

Notulen van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2012 van Neways Electronics International N.V., gehouden op donderdag 18 april 2013 om 14.00 uur in het Evoluon te Eindhoven

1. Opening

Conform artikel 34 van de statuten van de vennootschap neemt de voorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer D. Boers het voorzitterschap op zich. De voorzitter opent de vergadering en heet iedereen van harte welkom. Een bijzonder woord van welkom wordt gericht aan de heer Meulenstein, grondlegger van de onderneming en deze vergadering aanwezig als gast.

Overeenkomstig artikel 35 van de statuten wordt de heer P. Wisse tot secretaris benoemd en mevrouw B. van den Berk tot notuliste. Aan alle formele verplichtingen is voldaan. Er zijn geen aanvullende agendapunten ingebracht. De heer Ritskes van de VEB geeft aan dat hij het agendapunt tot benoeming van de accountant mist. De voorzitter merkt hiertoe op dat dit pas volgend jaar aan de orde is, en derhalve op de agenda van de AVA in 2014 zal worden opgenomen. Naar aanleiding hiervan doet de voorzitter mededeling van de aanwezigheid van de accountant in de zaal, onder de vermelding dat deze ten behoeve van de beantwoording van eventuele specifieke vragen over de controle, ontheven is van zijn geheimhoudingsplicht.

De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de Raad van Bestuur voor de behandeling van agendapunt 2.

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2012

De heer de Bok geeft een presentatie over het jaar 2012 (de PowerPoint presentatie is opgenomen op de website van Neways).

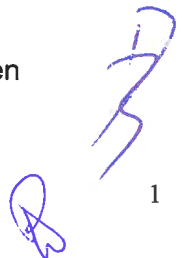
De heer de Bok sluit zijn presentatie af met de vermelding dat omzet en resultaat over het eerste kwartaal 2013 beter waren dan in het vierde kwartaal 2012 en dat de financiële positie van Neways goed is. Het vertrouwen is groot, maar de planningshorizon is nog steeds erg kort, waardoor geen uitspraken kunnen worden gedaan over geheel 2013.

3. Mededelingen door en verslag van de Raad van Commissarissen

Mededelingen door de voorzitter:

A. Aanwezig

- | | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| - D. Boers | : Voorzitter Raad van Commissarissen |
| - W.G.S.M. van der Leegte | : Commissaris |



- H.P.N. Scheepers : Commissaris
- V.B.M. de Bok : CEO/CFO
- H.W.T. van der Vrande : CEO/COO

- 31 aandeelhouders en gemachtigden

- voorts, door de voorzitter toegelaten, een paar genodigden

B. Vertegenwoordigde aandelen

De aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders en het aantal door hen uit te brengen stemmen zijn vermeld op een afzonderlijke presentielijst.

Daaruit blijkt dat aanwezig of vertegenwoordigd zijn de volgende vergader/stemgerechtigden:

31 houders en gemachtigden van gewone aandelen aan toonder, met totaal 7.985.710 aandelen en stemmen.

Er zijn geplaatst 9.943.206 aandelen, zodat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is 80,3% van het geplaatste kapitaal, c.q. stemrecht.

C. Formaliteiten

- Houders van aandelen aan toonder zijn op 7 maart 2013 opgeroepen via de website van Neways.
- Bij de oproeping zijn de te behandelen onderwerpen medegedeeld en de daarin genoemde documenten zijn gedurende de vereiste periode via de website van Neways beschikbaar geweest.

De formaliteiten voor de oproeping zijn vervuld.

Verslag van de Raad van Commissarissen:

De Raad van Commissarissen heeft in 2012 vijf keer vergaderd met de Raad van Bestuur en één keer onderling, zonder aanwezigheid van de Raad van Bestuur. Veel aandacht is besteed aan versterking van de ontwikkelactiviteiten, flexibilisering in de organisatie, effectiviteit van de operationele aansturing en het zoeken naar een geschikte kandidaat als opvolger voor de heer W. van der Leegte. De voorzitter benadrukt dat de RvC steeds intensiever betrokken wordt bij allerlei zaken in de onderneming, zonder afbreuk te doen aan de benodigde afstand als Raad van Commissarissen.

4. Vragen naar aanleiding van het verslag van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen, alsmede over de jaarrekening 2012

De voorzitter stelt de aanwezigen in de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Samsom vraagt naar de definitie van de netto-cashflow, aangezien deze in het tweede halfjaar hoger was dan in het eerste halfjaar, terwijl in het eerste halfjaar winst is gemaakt en in het tweede halfjaar verlies.



V. de Bok geeft aan dat de netto-cashflow niet alleen bestaat uit winst plus afschrijvingen, maar tevens uit mutaties in het werkkapitaal, zoals voorraden, debiteuren, crediteuren en uit mutaties in voorzieningen, en dergelijke.

De heer Stevense stelt de volgende vragen:

- Is de afstand tussen de ontwikkelaars die zijn overgenomen in Oost-Nederland en de rest van de organisatie geen te grote hobbel die moet worden genomen
- Verwacht Neways nadelige effecten op de toekomstige cash-flow, in relatie tot mogelijke terugloop in defensie-opdrachten
- Verwacht Neways nadelige effecten doordat de overheid mogelijk in de toekomst niet tijdig betaalt
- In hoeverre zal Neways een rol spelen in de nieuwe ontwikkelingen binnen de telecom sector

H. van der Vrande geeft aan dat de ontwikkelaars heel goed op afstand kunnen werken en dit ook doen voor de klanten. Al het werk wordt ondersteund door computers.

V. de Bok beantwoordt de tweede en derde vraag door te vermelden dat Neways geen problemen heeft met het op tijd en volgens afspraak incasseren van betalingen. Dit geldt ook voor de defensiesector. Bovendien krijgt Neways defensie-orders van bedrijven die leveren aan een overheid. Neways doet dit dus niet rechtstreeks.

H. van der Vrande geeft aan dat Neways ook deelontwikkelingen doet voor de telecomsector, maar nooit rechtstreeks voor de telecombedrijven. Neways verwacht hieromtrent echter geen spectaculaire ontwikkelingen.

De heer Ritskes stelt namens de VEB de volgende vragen:

- Is er een indicatie te geven van de loonkosten 2013 in relatie tot de loonkosten 2012
- Hoe gaat Neways om met tijdelijke krachten op het moment dat deze niet meer binnen het bedrijf werkzaam zijn voor het geval er weer werk voor deze werknemers is
- Na de overnames van een DHV-onderdeel en IACS heeft Neways in totaal 170 ontwikkelaars; toch staat in het jaarverslag dat deze slechts 3% bijdrage leveren aan de omzet van Neways. Is dat niet verontrustend weinig, aangezien deze ontwikkelaars steeds zwaarder op de kosten drukken
- ASML heeft binnenkort een bijeenkomst in Eindhoven waarin ook de relatie met toeleveranciers op de agenda staat; hoe kijkt ASML naar de mening van het bestuur van Neways aan tegen de relatie met toeleveranciers zoals Neways

V. de Bok geeft aan dat de loonkosten in 2013 minder zullen zijn. Ten aanzien van tijdelijke krachten die thuis zitten zegt **V. de Bok** dat deze niet ontevreden over Neways zijn en dat naar deze mensen toe altijd helder en open gecommuniceerd wordt over de situatie. Ook aan die mensen wordt tijd en aandacht besteed bij hun afscheid.

V. de Bok geeft voorts aan dat de ontwikkelaars er voornamelijk voor moeten zorgen dat er vervolgoopdrachten worden binnengehaald voor productie en assemblage. Tevens worden de kosten van de ontwikkelaars volledig gedekt vanuit de omzet. Neways leidt dus geen verlies op de ontwikkelingsactiviteiten,

maar de winst moet vooral komen uit de vervolgoopdrachten. **H. van der Vrande** vult aan dat Neways op deze manier de binding met de klanten wil verstevigen. **W. van der Leegte** verwacht dat ASML zal aangeven zeer tevreden te zijn over de toeleveranciers in de regio.

De heer Bouman heeft geconstateerd dat Neways een extreem hoge belastingdruk heeft en vraagt of dit te maken heeft met de inschatting van de mogelijkheid de belastingvordering terug te verdienen in de tijd. Tevens vraagt de heer Bouman waarom op de Goodwil bedrijfseconomisch niet wordt afgeschreven en fiscaal wel.

V. de Bok legt uit dat bedrijfseconomisch elk jaar dient te worden getoetst of de goodwill nog aanwezig is. Indien dit niet het geval is moet hierop worden afgeboekt. Bij Neways is dit tot op heden niet het geval, zodat de goodwill nog voor de volledige waarde op de balans staat. **De voorzitter** vult aan dat onderscheid gemaakt wordt tussen goodwill ontstaan bij een activa/passiva transactie en ontstaan bij een aandelentransactie. Bij deze laatste is fiscaal afschrijven niet toegestaan. In beide gevallen moet jaarlijks een toetsing op impairment plaatsvinden, gebaseerd op prognoses. Zo'n impairmentberekening wordt ook door Neways gemaakt en deze wordt getoetst door de accountant. Vervolgens geeft **de voorzitter** een toelichting op de hoge belastingdruk. Op de eerste plaats kan de reeds op de balans opgenomen belastingvordering niet verder worden verhoogd voor in het boekjaar in Duitsland geleden verliezen en ten tweede is deze in het verleden in Duitsland geactiveerde belastingvordering nader geëvalueerd en op basis van de huidige inzichten met name inzake de winstverwachting op de korte termijn voorzichtigheidshalve gehalveerd.

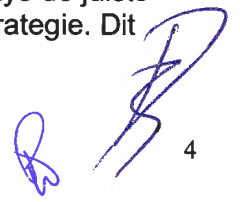
De heer Boom meldt zich met een tweetal vragen:

- De heer de Bok refereerde in zijn presentatie naar een persbericht van ASML, een van de afnemers, terwijl Neways altijd aangeeft dat samenwerking en communicatie met haar afnemers van groot belang is; is het zo dat Neways van ASML helemaal geen signalen krijgt en hoe verloopt dan de samenwerking met ASML
- Als Neways in zijn persbericht over het eerste kwartaal 2013 over de resultaten spreekt, welke resultaten worden dan bedoeld, bedrijfsresultaat of resultaat voor of na belasting

H. van der Vrande beantwoordt de eerste vraag door te benadrukken dat ASML uitblinkt in communicatie. Neways wordt wekelijks door ASML op de hoogte gehouden van haar machineplannen per kwartaal. De bedoeling is dat Neways hierover haar toeleveranciers weer informeert. Op deze wijze worden de voorraden in de keten goed beheerst. **De voorzitter** vult aan dat deze informatie niet publiekelijk gemaakt mag worden en dat Neways dus alleen met bepaalde informatie naar buiten kan treden nadat ASML dat heeft gedaan. **V. de Bok** geeft tot slot aan dat ondanks alle informatie die onderling is uitgewisseld om het bedrijf goed aan te sturen, dit nog kan afwijken van hetgeen ASML naar buiten toe communiceert.

Inzake het resultaat geeft **V. de Bok** aan dat hiermee het netto-resultaat na belasting wordt bedoeld.

De heer Hartog stelt namens Todlin de vraag of de strategie zoals Neways die nu heeft staan houdbaar is in de huidige economische realiteit en of Neways de juiste mensen heeft op de diverse niveaus om uitvoering te geven aan die strategie. Dit soort vragen leeft bij Todlin als lange termijn belegger.



De voorzitter geeft aan dat de mening door Neways wordt gedeeld dat de huidige crisis naar verwachting niet kortstondig is maar dat sprake is van een nieuwe economische realiteit, waarop de organisatie moet worden aangepast. Neways is zich hierover aan het beraden maar heeft hierin ook al een aantal stappen genomen. Zo is de structuur binnen Neways versterkt door meer focus aan te brengen op het aansturen van inkoopprocessen en van werkmaatschappijen, omdat de marges behoorlijk onder druk staan. Dit moet ook weer vertaald worden naar de toeleveranciers en daarvoor is een gestructureerde en planmatige aanpak nodig. **H. van der Vrande** noemt in dit kader enkele voorbeelden van grote veranderingen in de afgelopen paar decennia. Zo zijn de klanten in steeds sterkere mate afhankelijk van hun strategische toeleveranciers, technische ontwikkelaars zitten steeds vaker op locatie bij de klant, in- en verkopers moeten meer “business denken” en directie en Raad van Bestuur moeten meer dealmaker naar de klanten toe worden om te voorkomen dat er te grote risico's worden genomen. Met de mensen die Neways heeft is Neways op de goede weg. **De voorzitter** vult aan met de vermelding dat voor de inkoopprocessen in september een directeur inkoop is aangesteld en gepositioneerd net onder de Raad van Bestuur.

V. de Bok geeft aan dat wanneer Neways het heeft over toegevoegde waarde, dat het dan gaat om de netto-marge die overblijft en niet de bruto-marge. De bruto-marge is namelijk afhankelijk van de hoeveelheid materiaalverbruik per type product, hetgeen nog niets zegt over de netto-marge.

De heer den Hertog vraagt welke kabels Neways levert als leverancier van Dynamic Links.

H. van der Vrande vermeldt dat dit kabels zijn voor ASML welke in een cleanroom moeten worden vervaardigd.

De heer Ritskes meldt zich namens de VEB en vraagt hoe de volgorde van de lijst van de leden van het directieteam in het jaarverslag wordt bepaald en of dit iets met directiewisselingen te maken heeft.

V. de Bok zegt dat dit op alfabetische volgorde van achternamen wordt bepaald. Vervolgens vraagt **de heer Ritskes** waarom Neways contracten afsluit ter afdekking van het valutarisico, terwijl dit risico voor Neways zo klein is.

Volgens **V. de Bok** gaat het hier om een eenmalige langlopende opdracht, waar Neways op deze manier zekerheid heeft verkregen over het rendement hierop, zonder geconfronteerd te worden met valuta-effecten.

De heer Ritskes vraagt of Neways in Kassel met omzet die wordt overgeheveld van Neways Electronics Echt wat gemakkelijker “boven water” komt.

H. van der Vrande reageert met de opmerking dat Kassel hiermee in ieder geval in de goede richting komt.

De heer Ritskes vervolgt met de vraag of Neways in de huidige tijd met de orderportefeuille minder ver vooruit kan kijken.

H. van der Vrande geeft aan dat in de huidige volatiele markt een order sneller te annuleren is.

De heer Ritskes besluit met de vraag of aan te geven is hoeveel de besparing gaat worden door het nieuwe BaaN-systeem.

V. de Bok benadrukt dat de implementatiefase een paar jaar zal duren omdat het implementatietraject per werkmaatschappij wordt uitgevoerd, maar aan het eind van de rit als het nieuwe systeem is ingevoerd kan er afscheid worden genomen van een aantal mensen doordat er efficiënter zal worden gewerkt.

De heer Stevense vraagt of Neways het fiscaal compensabel verlies in Duitsland niet kan overhevelen naar Nederland.

De voorzitter legt uit dat de totale fiscale positie jaarlijks intensief wordt beoordeeld door de fiscaal adviseur en dat daarbij tevens wordt gekeken of de fiscale positie verder kan worden geoptimaliseerd.

De heer Ritskes vraagt naar de exposure voor Neways terzake van de pensioenverplichtingen onder de gewijzigde IAS 19.

V. de Bok geeft aan dat de hoogte van de pensioenverplichtingen in Duitsland jaarlijks wordt bepaald door een actuaaris. Wat de gewijzigde IAS 19 voor het jaar 2013 aan exposure voor de Winst & Verliesrekening betekent is nu nog niet bekend. Het gaat echter niet om operationeel resultaat en ook niet om cash-out. Voor de pensioenfondsen in Nederland bestaat geen verplichting tot bijstorting van onderdekking.

5. Corporate Governance

De voorzitter licht toe dat er geen significante wijzigingen hebben plaats gevonden ten opzichte van 2011. Neways voldoet in belangrijke mate aan de Best Practice bepalingen en in de jaarrekening is opgenomen aan welke bepalingen Neways niet voldoet, met de motivering waarom er niet aan wordt voldaan.

De heer Ritskes zou graag van de accountant willen horen wat er met de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen is besproken inzake de interne risicobeheersingssystemen, waarbij gerefereerd wordt naar pagina 77 van het jaarverslag.

De voorzitter refereert aan hetgeen hij onder agendapunt 1 heeft gezegd over de ontheffing van de geheimhoudingsplicht van de accountant ten behoeve van deze vergadering en merkt op dat het bespreken van de risicobeheersingssystemen met de accountant een vast en jaarlijks terugkerend onderwerp is op de agenda van de Raad van Commissarissen. Bevindingen van de accountant hieromtrent worden in een management letter vastgelegd, welke niet wordt besproken op de aandeelhoudersvergadering. De Voorzitter bevestigt echter dat er geen bijzondere punten in voorkomen die aanleiding zouden geven tot het nemen van forse maatregelen.

De voorzitter merkt in dit kader op dat alleen specifieke vragen over de controle-aanpak van de accountant rechtstreeks aan de accountant kunnen worden gesteld.

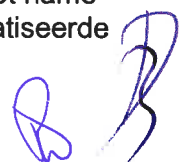
De vraag van **de heer Ritskes** of de accountant het realiseren van de margedoelstelling van 7% reëel vindt wordt derhalve niet beantwoord.

Er zijn verder geen vragen over dit agendapunt.

6. Vaststelling van de jaarrekening over 2012

De heer Samsom leidt uit de jaarrekening af dat over software 3% wordt afgeschreven en vraagt waarom de afschrijvingstermijn zo lang is, terwijl toepassingen in de automatiseringswereld snel verouderen.

V. de Bok legt uit dat de in de jaarrekening geactiveerde software met name bestaat uit investeringen in de ontwikkeling van het nieuwe geautomatiseerde



systeem en dat dit soort investeringen, zoals in de jaarrekening aangegeven, in 5 tot 8 jaar worden afgeschreven. De kosten van aanschaf van computers worden in het algemeen niet geactiveerd, dan wel heel snel afgeschreven.

Naar aanleiding van de tekst van de accountantsverklaring meent **de heer Samsom** dat hierin sprake is van een voorbehoud. **De voorzitter** reageert hierop door te melden dat deze uit een door de beroepsorganisatie voorgeschreven tekst van een goedkeurende verklaring bestaat, zonder enig voorbehoud en licht dit per onderdeel nader toe.

Tot slot vraagt **de heer Samsom** of een indicatie kan worden gegeven over de resultaten van Kassel en Neunkirchen, desnoods in zijn totaliteit.

De voorzitter reageert hierop met de gebruikelijke mededeling dat geen cijfers worden verstrekt van de individuele werkmaatschappijen. Deze cijfers zijn in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen. De enige aanvulling die **de voorzitter** hierop maakt is dat er in Kassel wordt gewerkt aan de oplossing van het probleem dat er was en dat Neunkirchen winstgevend is.

De vergadering stelt bij acclamatie de jaarrekening 2012 vast.

7. **Dividendvoorstel**

De voorzitter geeft aan dat het dividendvoorstel is afgeleid van het dividendbeleid zoals dat enige jaren geleden is vastgesteld.

De heer Bouman stelt voor om het dividend in volgende jaren niet met decimalen van eurocenten weer te geven.

De voorzitter spreekt zijn hoop uit dat dit in toekomstige jaren niet nodig zal zijn.

De vergadering stemt vervolgens bij acclamatie in met het dividendvoorstel.

8. **Verlening van décharge aan de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid**

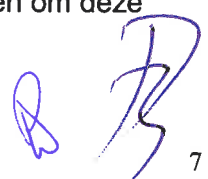
Op voorstel van de voorzitter wordt décharge verleend per acclamatie aan de Raad van Bestuur.

9. **Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht**

Op voorstel van de voorzitter wordt décharge verleend per acclamatie aan de Raad van Commissarissen.

10. **Aanwijzing Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van aandelen, alsmede tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht**

De voorzitter verwijst naar de toelichting en geeft aan dat de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur zich volstrekt niet gelukkig voelen met de huidige hoogte van de beurskoers en derhalve terughoudend zullen zijn om van deze bevoegdheid gebruik te maken. Er zijn nog geen concrete plannen om deze bevoegdheid te gebruiken.



De vergadering stemt bij acclamatie in met het voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van aandelen onder de condities zoals vermeld in de toelichting op de agenda.

11. Goedkeuring bezoldiging Raad van Bestuur in de vorm van opties en aanwijzing Raad van Bestuur met betrekking tot de uitgifte van aandelen aan bestuursleden en werknemers

De voorzitter geeft een korte toelichting op dit agendapunt, door te vermelden dat het remuneratiepakket van de Raad van Bestuur bestaat uit drie elementen, te weten een basissalaris, opties op aandelen met een bepaalde looptijd en onder een aantal condities, en eventueel een bonus. Zoals de aandeelhouders konden lezen was over het afgelopen jaar een bonus niet aan de orde. Voor het salaris in 2013 wordt een pas op de plaats gemaakt. De Raad van Commissarissen vindt het een goede zaak om door te blijven gaan met de uitgifte van opties op aandelen aan de leden van de Raad van Bestuur, aan directeuren van goed presterende werkmaatschappijen en aan een beperkt aantal goed presterende stafleden.

De heer Ritskes sprekend namens de VEB is hier niet op tegen, aangezien dit geen noemenswaardige betekenis aan de kostenkant heeft.

Ook de heer Hartog, sprekend namens Todlin ondersteunt het binden van key-personeel aan de onderneming middels het vertrekken van opties, maar vraagt of er bepaalde prestatiecriteria aan ten grondslag liggen.

De voorzitter geeft aan dat het jaarlijks toekennen van 15.000 opties per lid van de Raad van Bestuur een min of meer vast onderdeel is van het beloningspakket, wat niet gekoppeld is aan het resultaat van de onderneming.

De State Street Bank heeft middels het verlenen van een volmacht aangegeven tegen dit voorstel te stemmen met 1.013 aandelen.

De voorzitter constateert dat alle aanwezigen zich kunnen vinden in dit voorstel, waarmee dit voorstel met een ruime meerderheid van stemmen is goedgekeurd.

12. Samenstelling Raad van Commissarissen

De voorzitter richt een dankwoord aan de heer van der Leegte, die na een periode van vier termijnen van vier jaar als commissaris bij Neways afscheid neemt. De voorzitter heeft de heer van der Leegte hiervan elf jaar mogen meemaken en kenmerkt hem als zeer betrokken, zeer scherp analyserend, met een geheel eigen stijl en heel doeltreffend. De onderneming is hiervoor veel dank verschuldigd, omdat de heer van der Leegte van grote waarde voor de onderneming is geweest.

Vervolgens richt **de heer Meulensteen** zich als oprichter en voormalig CEO van de onderneming met uitgebreide woorden van dank aan de heer van der Leegte.

De heer van der Leegte bedankt de voorzitter en de heer Meulensteen voor de mooie woorden aan hem gericht en is van mening dat in de heer Penning de Vries



8

een goede opvolger is gevonden. De heer van der Leegte heeft goed meegekeken om een opvolger te vinden en staat volledig achter de keuze voor de heer Penning de Vries. Tot slot bedankt de heer van der Leegte zijn mede-commissarissen voor de goede samenwerking en alle aandeelhouders voor het in hem gestelde vertrouwen.

De voorzitter is met de andere commissarissen van mening een goede opvolger gevonden te hebben in de persoon van de heer Penning de Vries en nodigt de heer Penning de Vries uit aan de bestuurstafel.

De heer Penning de Vries geeft een introductie van zichzelf.

Na zijn studie fysica in Nijmegen en promotie-onderzoek in de micro-elektronica in Enschede is hij gaan werken in het Nat Lab van Philips. Daarna is hij werkzaam geweest in Nijmegen en in Frankrijk bij STMicroelectronics en heeft vervolgens in Singapore een fabriek opgezet met een Taiwanese partner. In 2001 is hij begonnen bij Philips Semiconductors, later NXP, verantwoordelijk voor R&D. In juli dit jaar heeft hij besloten om, na dertig jaar in het semiconductorvak werkzaam te zijn geweest, hiermee te stoppen om andere uitdagingen aan te gaan. Op dit moment heeft hij een rol binnen de adviesraad van het Holst Instituut en is hij voorzitter van de Stichting Health Valley Nederland. Tot slot geeft de heer Penning de Vries aan graag de commissarisfunctie bij Neways te vervullen.

De ondernemingsraad wenst geen aanbeveling tot een kandidaat te doen en is akkoord gegaan met de benoeming van de heer Penning de Vries tot commissaris.

De vergadering stemt vervolgens bij acclamatie in met het voorstel tot benoeming van de heer Penning de Vries tot commissaris voor een periode van vier jaar.

13. Rondvraag / Sluiting

De voorzitter begint met de vermelding dat de jaarlijkse open dag voor aandeelhouders op 10 september wordt gehouden. Tevens vermeldt de voorzitter dat de relevante data in verband met uitkering van het cashdividend na de vergadering in een persbericht bekend worden gemaakt. Vervolgens stelt hij de aanwezigen in de gelegenheid om gebruik te maken van de rondvraag.

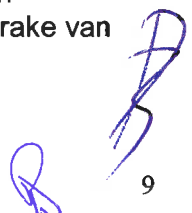
De heer van Praag vraagt hoe hij zich kan aanmelden voor de open dag.

De voorzitter geeft aan dat aanmelding na deze vergadering bij de notuliste mogelijk is.

De heer Wagner stelt dat de groei in de telecom- en defensiesector tegenvalt en vraagt wat nog verwacht kan worden gezien de kansen in deze sectoren.

De voorzitter verwijst naar hetgeen eerder tijdens de vergadering hieromtrent is besproken.

H. van der Vrande vult aan dat Neways niet actief is in de telecomsector. In het verleden had Neways in deze sector een grotere omzet in de reparatie van telefoons. Hiermee is enkele jaren geleden gestopt. In defensie is altijd sprake van afgeleide vraag, momenteel beïnvloed door overheidsbesparingen.



De voorzitter sluit om ca. 16.15 uur de bijeenkomst en bedankt de aandeelhouders voor hun inbreng en aanwezigheid.

Eindhoven, 18 april 2013



P. Wisse
Secretaris



D. Boers
Voorzitter

Ondertekend d.d. *28 mei* 2013