

ASMI, Annual General Meeting, May 16st 2013

Meeting type	AGM
Date	14:00 P.M CET, May 16 th 2013
Location	Hilton Hotel, Amsterdam
Spokesperson Eumedion	Sylvia van Waveren (Robeco)

Hierbij een verslag van de AVA van ASMI waar we bij agenda punt 12 de volgende tekst hebben uitgesproken: Mijn naam is Sylvia van Waveren en namens Robeco wil ik graag een reactie geven op de actie die het bestuur heeft genomen om de onderwaardering van het aandeel ASMI ten opzichte van haar belang in ASMPT te verwijderen.

- Allereerst juichen we toe dat er actie is ondernomen om iets aan de discount te doen. Er zijn immers AVA's geweest waarop de frustratie hoog was over de inactiviteit betreffende dit onderwerp.
- Vervolgens begrijpen we de uitleg dat van alle mogelijke scenario's de partiële verkoop van het belang in ASMPT de meest haalbare en belastingtechnisch de meest logische oplossing is. We willen er echter wel op wijzen dat aandeelhouders op iets anders gerekend hadden hetgeen ook geconcludeerd moet worden aan hand van de tegenvallende beursperformance van het ASMI aandeel sinds de aankondiging.
- Daarnaast zijn veel beleggers geschrokken van het feit dat niet alle opbrengsten van de verkoop zullen worden uitgekeerd aan aandeelhouders maar gedeeltelijk op de balans zullen blijven staan om eventuele overnames van te betalen.

Wij delen u vandaag mede dat wij geen voorstanders van grootse overnameplannen en dat ook wij op een ander scenario hadden gerekend. Met name de relatief kleine eerste stap die gezet is met de partiële verkoop is hetgeen dat onze teleurstelling opwekt. Het feit dat -zoals het er nu op lijkt- het een veel stappen plan geworden is in plaats van 1 kant en klare oplossing is ronduit jammer.

We willen benadrukken dat we verwachten dat de volgende partiële verkoop van het belang in ASMPT ook daadwerkelijk op de agenda staat. Wat ons betreft zal dan de volgende stap zijn het belang in ASMPT terugbrengen naar een 30% belang. Hiermee blijft ASMI de komende maanden voldoende beschermd tegen vijandige overnames en heeft het bestuur voldoende tijd om verder te oogsten in de ALD technologie. Want over de groeipotentie in de ALD technologie zijn we zeer te spreken. Kijken we verder dan 2014 dan verwachten wij dat ASMI volledig afscheid zal hebben genomen van haar belang in ASMPT en dat wij aandeelhouders veel speciale dividenden hebben mogen ontvangen.

En ik heb dit alles gezegd hebbende deze vraag voor u vandaag: Kunt u ons de toezegging geven dat u tegemoet zult komen aan onze verwachting rondom de verkoopstappen van het belang in ASMPT, namelijk dat u snel tot een kant en klare oplossing zult komen alsmede aandeelhouders in de vorm van hoge dividenden en een terugkoop programma van ASMI aandelen?

Naar aanleiding van onze statement en vraag ontstond een boeiende discussie, in lijn met vorig jaar. De heer Del Prado sr. alsmede de VEB, verkondigde eenzelfde boodschap: de key message is een verdere ontvlechting.

Reactie ASMI: Onze boodschap werd zeer goed ontvangen, hoewel we natuurlijk geen echt antwoord kregen behalve de toezegging dat ze altijd goed naar ons hebben geluisterd en dat nu ook weer zullen doen.