



Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van Oceandiva

Datum: 23 oktober 2019, 14.00 -15.30 uur

Locatie: Oceandiva, Tt. Vasumweg 156 te Amsterdam

Aanwezig:

- 1 belegger aanwezig
- Edwin Petersen – CEO Oceandiva
- Rene de Keijzer – CFO Oceandiva
- Mark van der Plas, CEO NPEX
- Stephan van de Vusse - Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter en notulist van de vergadering

1. Opening

De heer Petersen ontvangt de beleggers in het kantoor van Oceandiva aan het IJ.

De heer Van de Vusse opent de 2^e obligatiehoudervergadering van Oceandiva. Er zijn voor de vergadering geen schriftelijke stukken of vragen van obligatiehouders binnengekomen.

Het verslag van de vergadering 2018 wordt als eerste besproken. De heer Van de Vusse vraagt zich af of de in 2019 verwachte slotafrekening van het bij Rabobank afgesloten rentederivaat heeft plaats gevonden. De heer De Keijzer licht toe dat het twee rentederivaten betroffen. Van het eerste derivaat krijgt men vanuit de slotafrekening nog € 25.000. Van het tweede derivaat verwacht men nog € 25.000 - € 50.000. Totaal derhalve verwacht Oceandiva nog minimaal € 50.000 – te ontvangen.

De heer Van de Vusse vraagt aan de hand van het verslag wat de status is met het beoogde nieuwe strategische partnership met Köln-Düsseldorfer (Köln-Düsseldorfer Deutsche Rheinschiffahrt, www.k-d.com) met de achterliggende Zwitserse investeerder River Advice. De heer Petersen meldt dat deze deal is geëffectueerd op 24 juli jl. Dit is gemeld bij NPEX. De heer Van de Vusse onderstreept dat dit ook schriftelijk bij de Stichting had moeten worden gemeld ter toetsing met de change-of-control clause, zoals afgesproken in de laatste vergadering. De heer Petersen excuseert zich voor de gevolgde route in de veronderstelling dat melding bij NPEX afdoende was. Omdat de verkoop van

Stichting Obligatiehoudersbelangen
www.obligatiehoudersbelangen.org
E-mail: info@obligatiehoudersbelangen.org

aandelen aan River Advice beperkt blijft tot 50% met continuering van het huidig management is geconstateerd dat geen sprake is van change of control.



De heer De Keijzer meldt dat de samenwerking met River Advice al heeft geleid tot belangrijke voordelen. Ten eerste heeft Oceandiva nu toegang tot de 60 steigers van K-D in de Rijn. Ten tweede heeft Oceandiva met behulp van de nieuwe partner het krediet bij de bank kunnen aflossen. Met behulp van een lening van € 3 miljoen vanuit Riverbank is hiermee de totale uitstaande schuld verlaagd met € 1,1 miljoen. Aanwezigen complimenteren het management met deze professioneel doordachte en uitgevoerde actie en met de samenwerking met River Advice in het algemeen.

2. Presentatie Oceandiva

De heer de Keijzer geeft toelichting op de jaarrekening 2018.

Financieel verslag 2018

De jaarrekening 2018 laat een verlaging zien van het resultaat voor belasting met 2017 van € 842.000 naar € 417.000. De heer De Keijzer licht toe dat in het resultaat 2017 een incidentele bate zat inzake de vergoeding rentederivaat van € 635.000. Indien men voor dit incident abstraheert dan is het bedrijfsresultaat structureel flink gestegen. De aanwezigen concluderen dat de kwaliteit van de winst in 2018 hiermee sterk is verbeterd hetgeen uiteraard positief is.

Ontwikkelingen 2019

De heer Keijser vervolgt met het beeld in 2019. Het jaar 2019 lijkt het beste jaar te worden in de historie van Oceandiva. De omzet schiet door naar de € 6 miljoen met een EBITDA van circa € 1,1 miljoen en een prognose netto winst op € 600.000. De totstandkoming van het partnership met River Advice en de afkoop van de Rabobank heeft veel opgeleverd maar ook het management veel tijd gekost. Verheugend om te constateren is dat ook de staande organisatie onverminderd is voortgegaan en dat er operationeel een goed jaar is gedraaid.

Tenslotte komt de beoogde bouw van het schip in Londen ter sprake. Het doel van de obligatie was de financiering van een Oceandiva schip in Londen. Het plan was om een huidig schip te verbouwen en dan naar Londen te verschepen. Mede door de mogelijkheden die de nieuwe partner biedt, is het plan gewijzigd en zal in Londen een nieuw schip worden gebouwd en zal het huidig schip worden verbouwd voor de vaart in Europa. Binnen entiteit Oceandiva Inter Continental zal de ontwikkeling van het nieuwe schip in Londen gaan plaatsvinden. De obligatie blijft onderdeel, via Divagroup B.V., van de bestaande entiteit. De aanwezigen concluderen dat deze splitsing ten goede komt aan de obligatiehouders, omdat de risicovollere ontwikkeling van het nieuw schip wordt gesepareerd en de obligatie gelinkt blijft aan de cashflow genererende bedrijfsactiviteiten.

Ontwikkelingen 2020

De heer Petersen meldt dat men bezig is met het plan om bij Cannes een schip voor evenementen neer te leggen. In Cannes en de Côte d'Azur zijn veel grote evenementen en zijn weinig faciliteiten aan het strand beschikbaar. Hij verwacht hier veel van. Zo had Red Bull bij de Formule 1 in Monaco twee zeeplatons laten invaren voor enkele miljoenen. Hier kan Oceandiva een zeer interessante markt aanboren. 2019 was een bijzonder jaar en 2020 lijkt dat ook weer te worden voor Oceandiva.



3. Rondvraag en sluiting

De vergadering dankt het management van Oceandiva voor de obligatiehoudervergadering waarbij een goede toelichting is gegeven aangaande de jaarcijfers en ontwikkelingen en complimenteert het management met de bereikte stappen. De heer Van de Vusse sluit de vergadering.