



Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van Divagroup B.V. (“Oceandiva”)

Datum: 24 april 2020, 15.00 -16.15 uur

Locatie: Via video conference

Aanwezig:

- 8 beleggers aangemeld, 5 aanwezig
- Edwin Petersen – CEO Oceandiva
- René de Keijzer – CFO Oceandiva
- Alan van Griethuysen - directie NPEX
- Mark Olie - Stichting Obligatiehoudersbelangen
- Stephan van de Vusse - Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter en notulist van de vergadering

1. Opening

De heer Van de Vusse opent de 3^e obligatiehoudervergadering van Oceandiva. In verband met Corona vindt deze jaarlijkse vergadering plaats via video conference. Deze vergadering heeft de volgende agendapunten:

- Toelichting jaarrekening 2019 (door René de Keijzer)
- Toelichting stand van zaken Oceandiva vóór de Coronacrisis (door Edwin Petersen)
- Analyse financiële impact Corona crisis op Oceandiva (door René de Keijzer)
- Rondvraag voor beleggers
- Bespreking en stemming over verzoek tot renteopschorting en verlenging looptijd obligatielening

De heer Van de Vusse meldt dat tal van obligatiehouders via e-mail hebben gestemd met betrekking op het verzoek tot renteopschorting. Dit komt aan de orde bij de stemming later in de vergadering.

Toelichting jaarrekening 2019

Het jaarverslag van 2019 van Oceandiva wordt als eerste besproken en toegelicht door de René de Keijzer. De omzet is in 2019 gestegen van € 5,4 naar bijna € 5,9 miljoen. Het resultaat voor belasting kwam uit op € 472.828 versus € 417.904 in 2018, een stijging van ong. € 55.000. Omzet en EBITDA zijn iets achtergebleven bij de uitgesproken verwachting in de laatste obligatiehoudervergadering.

Ultimo 2019 was de kaspositie € 458.111 positief. Door de herfinanciering van de leningen van de Rabobank waarbij een korting was bedongen in verband met afwikkeling van de rentederivaten is de het eigen vermogen sterk gestegen van € 3,9 miljoen naar € 5,3 miljoen. De solvabiliteit van het bedrijf kwam daarmee uit op 43%. Gesteld kan worden dat de financiële positie van Oceandiva ultimo 2019 solide was te noemen.

Toelichting stand van zaken Oceandiva vóór de Coronacrisis

De heer Edwin Petersen schetst de eerste maanden van 2020. In de eerste twee maanden van het jaar heeft Oceandiva een EBITDA gerealiseerd van € 1 miljoen. Dit was het beste YTD resultaat in de geschiedenis van Oceandiva waar normaal gesproken de omzet en resultaat pas worden gemaakt in de kwartalen 2, 3 en 4. In het binnenland waren de schepen van Oceandiva gereserveerd voor de grote evenementen Songfestival, Formule 1 Zandvoort en Sail. De verwachting was dat 2020 het beste jaar in de bedrijfs geschiedenis zou worden. Zoals bekend zijn deze evenementen afgelast en is de omzet tot een volledige stilstand gekomen. De contracten voor 2020 worden zoveel mogelijk doorgezet naar 2021. Gezien de kernactiviteit grote evenementen verwacht de heer Petersen pas een herstel zodra een vaccin beschikbaar is. Mogelijk kan een kentering komen in kwartaal 4.

Analyse financiële impact Corona crisis op Oceandiva

De heer De Keijzer licht de financiële impact van Corona toe aan de hand van met twee overzichten, te weten de prognose winst- en verliesrekening 2020 respectievelijk balans 2020. *Beide documenten zijn beschikbaar gesteld via de NPEX website.* In de prognoses wordt ervan uitgegaan dat er in 2020 geen herstel van omzet zal optreden. Met gebruikmaking van steunmaatregelen van de overheid en rekening houdend met opschorting van rente en aflossing is de prognose dat 2020 een verlies voor belasting zal opleveren van -/- € 1.070.00 (na belasting -/- € 856.000) en een negatieve kaspositie van -/- € 824.000. De overige financiers van Oceandiva, nl. Neos en Riverbank, hebben toegezegd dat rente- en aflossingen worden opgeschort zolang de crisis voor Oceandiva voortduurt en bekijken dit per kwartaal.

Rondvraag voor beleggers

Op vragen van beleggers antwoordt de heer Petersen dat het management op de management fee met 20% heeft verlaagd en uiteraard geen dividend zal uitkeren. Om de schade te beperken wordt momenteel ook gekeken naar alternatieve inzet van de schepen. Oceandiva onderzoekt verder of zij - via haar Duitse dochtermaatschappij - in aanmerking komt voor steun van de Duitse overheid.

Bespreking en stemming over verzoek tot renteopschorting en verlenging looptijd obligatielening

De heer Van de Vusse licht het voorstel toe: Oceandiva stelt voor om de rentebetalingen op te schorten tot ultimo 2020 door de looptijd van de obligatielening met 9 maanden te verlengen. De rentebetalingen starten weer in januari 2021. De aflossingsdatum verschuift hierbij met 9 maanden naar 22 oktober 2024. Indien de financiële situatie van Oceandiva het toestaat, kan de directie besluiten om de rentebetalingen eerder te hervatten dan januari 2021 en/of de obligaties eerder af te lossen dan 22 oktober 2024 (maar niet eerder dan de oorspronkelijke aflosdatum van 22 februari 2024). Aangezien de rente in maart ook niet is betaald, zal de eerste betaling in 2021 een dubbele rentebetaling worden.

De stemming wordt gehouden. Oceandiva heeft 1.181 obligatie uitgegeven die evenveel stemmen vertegenwoordigen. De aanwezige beleggers vertegenwoordigen 41 obligaties en stemmen allen vóór het voorstel. Voorafgaand aan de vergadering zijn er 290 stemmen binnengekomen vóór het voorstel en 10 stemmen tegen het voorstel. Hiermee is het voorstel aangenomen met 331 stemmen vóór en 10 tegen.

3. Rondvraag en sluiting

De heer Petersen dankt alle beleggers voor het gegeven vertrouwen. De heer Van Griethuyzen van NPEX wijst op het belang om gedurende het jaar een update voor beleggers vanuit Oceandiva te verzorgen en meldt dat NPEX zelf op 25 april een nieuwsbericht voor beleggers zal plaatsen in verband met deze crisis. De heer Van de Vusse geeft aan dat hij, rekening houdend met de belangen van de obligatiehouders, ervan uitgaat dat Neos en Riverbank in 2020 geen rente en aflossingen zullen opeisen. Stichting Obligatiehoudersbelangen wenst geïnformeerd te worden indien hiervan wordt afgeweken.

Alle aanwezigen wensen het management sterkte en succes in deze moeilijke tijden.

Hierna wordt de vergadering gesloten.

Deze notulen zijn zonder voorbehoud vastgesteld tijdens de buitengewone vergadering van obligatiehouders van Oceandiva van 12 augustus 2020.