

Notulen van de buitengewone vergadering van houders van obligaties die Bouman Industries B.V. ("uitgevende instelling") heeft uitgegeven op grond van het prospectus van 21 juni 2016

<u>Datum:</u>	5 augustus 2022
<u>Locatie:</u>	via Zoom videoconferentie
<u>Aanwezig:</u>	<ul style="list-style-type: none">• Wilco van Wijck (namens de uitgevende instelling)• Alan van Griethuysen en Frans Bonsee (namens NPEX)• Mark Olie (Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter van de vergadering)• 15 beleggers

1. Opening

De heer Olie opent de vergadering.

2. Binnengekomen stukken; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen

De heer Olie geeft aan dat één van de obligatiehouders voorafgaand aan de vergadering er bij de stichting op heeft aangedrongen dat de uitgevende instelling aanvullende (financiële) informatie ter beschikking stelt aan de obligatiehouders. De heer Olie heeft dit aan de uitgevende instelling doorgegeven. Dit heeft geresulteerd in de publicatie van het **bericht** van de uitgevende instelling over het 1^e halfjaar van 2022.

Er zijn geen mededelingen van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

3. Toelichting voorstel uitstel aflossing van de 1e obligatielening van de uitgevende instelling (prospectus 21 juni 2016)

De heer van Wijck licht het voorstel toe aan de hand van bijgaande presentatie.

Naar aanleiding van deze presentatie en het voorstel hebben de aanwezigen de volgende vragen die de heer van Wijck beantwoordt:

Vraag: hoe ontwikkelt de kostprijs zich en welke impact heeft de inflatie ?

Antwoord: de materiaalprijzen stijgen; dit is reeds verwerkt in de forecasts. Daarnaast heeft de uitgevende instelling te maken met een stijging van de loonkosten op grond van de CAO. In het algemeen slaagt de uitgevende instelling erin om kostenstijgingen door te berekenen aan de klant. Soms hanteert de uitgevende instelling dagprijzen bij offertes.

Vraag: wat is de invloed van bovengenoemde omstandigheden op de 2^e obligatielening ?

Antwoord: de uitgevende instelling houdt hiermee rekening.

Vraag: kan de heer van Wijck het in het recente halfjaarbericht genoemde fiscale issue toelichten ?

Antwoord: het fiscale issue ziet op het feit dat in de oorspronkelijk beoogde transactie, te weten een sale & lease back transactie inzake het pand waarin de productie plaatsvindt, de betreffende vennootschap, Bouman Property B.V., uit de fiscale eenheid zou vallen maar niettemin aansprakelijk zou blijven voor belastingschulden van de overige Bouman vennootschappen die deel blijven uitmaken van de fiscale eenheid. Een vrijwaring van laatstgenoemde vennootschappen te dien aanzien te behoeve van de beoogde koper biedt hierbij helaas onvoldoende zekerheid. De mogelijke oplossing voor dit issue wordt momenteel gezocht in een wijziging van de structuur van de transactie, te weten het door de beoogde koper nemen van een 50% belang in de uitgevende instelling.

Vraag: wat voor soort partij is de beoogde koper ?

Antwoord: de beoogde koper is een investeerder uit Twente die m.n. in vastgoed investeert maar ook diverse deelnemingen in machinefabrieken heeft.

Vraag: hoever zijn de gesprekken over de nieuwe transactie gevorderd ?

Antwoord: een deel van de due diligence heeft reeds plaatsgevonden in het kader van de oorspronkelijk beoogde transactie. De due diligence wordt voortgezet. De eerste concept-contracten zijn gereed. Daarnaast vinden gesprekken plaats met de bank die financiering dient te verstrekken aan de uitgevende instelling en de beoogde koper. De bank zal naar verwachting binnenkort een offerte verstrekken.

Vraag: komt de koopsom ten goede aan de uitgevende instelling of ook (deels) aan de aandeelhouder (de heer van Wijck) ?

Antwoord: de koopsom komt alleen aan de uitgevende instelling ten goede.

4. Rondvraag

Er zijn geen vragen voor de rondvraag.

5. Sluiting

De heer Olie geeft aan dat de stichting stemmen uiterlijk vandaag om 17.00 sluit dient te hebben ontvangen. Hij sluit daarna de vergadering.

Deze notulen zijn zonder voorbehoud of wijzigingen vastgesteld tijdens de vergadering van obligatiehouders van de uitgevende instelling van 24 augustus 2022.

A photograph of a complex industrial facility, likely a refinery or chemical plant. The scene is dominated by a network of green-painted steel beams and pipes. A prominent feature is a set of stairs with bright orange railings that leads to an upper level. Several large, cylindrical silver tanks are visible, some with labels such as 'A3HTF', 'NBC', 'LURRY', and 'BRI'. The lighting is bright, highlighting the metallic surfaces and the intricate piping system.

Bouman Industries

Buitengewone Obligatiehouders Vergadering

5 augustus 2022

Agenda

- Terugblik / Tijdspad NPEX - Bouman
- Trends & Ontwikkelingen 2022
 - Winst- en Verliesrekening FY20-FC24
 - Orderportefeuille ultimo juli

Terugblik / Tijdspad NPEX - Bouman

- 2016/08 Eerste uitgifte NPEX obligatie lening 5,8% tbv. herfinanciering en werkkapitaal
- 2018/04 Tweede uitgifte NPEX obligatielening 7% tbv. werkkapitaal
- 2019/10 Partner geeft aan 50% belang in Bouman te willen verkopen vanwege gezondheid
- 2020/9 Op basis van strategisch plan worden de 50% aandelen gekocht met als doel in 2021 strategische partner in Bouman te betrekken voor continuïteit en ontwikkeling
- 2021 Covid-19 heeft een behoorlijk effect op de orderportefeuille en resultaten van Bouman, hierdoor wordt de uitvoering van strategisch plan uitgesteld
- 2022/1 Besluit om dmv. Sale- & Leaseback transactie tijdige aflossing NPEX I te realiseren alsmede uitbreiding productie locatie
- 2022/7 Na DD en voorbereidende werkzaamheden in afrondende fase, onvoorziene kwestie van fiscale eenheid/uitgestelde belastingverplichting op basis van Covid regels
- 2022/7 Strategische partner stapt in op de 50% in Bouman Industries, momenteel in uitvoering
- 2022/8 Uitstel verzoek NPEX I tot 10 november met compensatie

Winst- & Verlies FY20-FC24

* €000	FY20	FY21	FC22	FC23	FC24
Omzet	13.955	8.703	15.500	17.375	19.375
Kostprijs verkopen	-10.140	-5.527	-11.037	-12.456	-13.896
Contributie marge	3.815	3.176	4.463	4.919	5.479
Overige personeelskosten	-203	-225	-242	-253	-261
Overige OPEX	-1.738	-1.627	-1.855	-1.964	-2.023
OPEX	-1.941	-1.852	-2.097	-2.217	-2.284
EBITDA	1.874	1.324	2.366	2.702	3.195
Afschrijvingen	-1432	-1104	-1300	-980	-980
Financieel resultaat	-578	-522	-501	-451	-381
VPB	49	121	-136	-269	-388
Resultaat deelnemingen	10	18	12	12	12
Buitengewone baten en lasten	-253			0	
Netto resultaat	-330	-163	441	1.014	1.458

KPIs

J-o-J omzet stijging		-38%	78%	12%	12%
Omzet per FTE	140	89	155	167	185
Contributie marge	27%	36%	29%	28%	28%
FTE	100	98	100	104	105
EBITDA marge	13%	15%	15%	16%	16%

Orderportefeuille ultimo juli

	Budget 22	Omzet Gereed	OHW	Forecast	Totaal FC Omzet
High Tech Machining	4.550	2.296	3.445	595	6.336
Systems/Productie	4.975	915	3.673	350	4.938
Processes /Engineering	3.825	1.379	1.435	425	3.239
CentriTech	500	-	208	100	308
CarboTreat	1.650	-	945	250	1.195
Totaal	15.500	4.590	9.706	1.720	16.016

Omzet Gereed afgesloten projecten in OHW
 OHW onderhanden projecten in productie
 Forecast op basis uitstaande offerte, levertijd <2022
 Totaal FC Omzet update forecast

Dank voor uw aandacht!