

**Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van
Bouman Industries B.V. ("uitgevende instelling")**

<u>Datum:</u>	30 november 2021
<u>Locatie:</u>	via Zoom videoconferentie
<u>Aanwezig:</u>	<ul style="list-style-type: none">• Wilco van Wijck, Huib Stam en Erwin Reinerink (namens de uitgevende instelling)• Alan van Griethuysen en Charles Hennen (namens NPEX)• Mark Olie (Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter van de vergadering)• 7 beleggers

1. Opening

De heer Olie opent de vergadering en heet de aanwezigen welkom.

2. Binnengekomen stukken; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen

De heer Olie geeft aan dat er geen binnengekomen stukken zijn m.u.v. een bericht van verhindering van 1 belegger. Er zijn geen mededelingen van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

3. Goedkeuring van de concept-notulen van de vergadering van obligatiehouders van 11 januari 2021

De concept-notulen van deze vergadering worden zonder wijziging goedgekeurd. Wel wijst de heer Olie naar de voetnoot op pag. 2 van deze notulen waarin werd aangekondigd dat voor de controle van de jaarrekening van 2020 afspraken zouden worden gemaakt die een tijdiger publicatie van de jaarrekening mogelijk zouden maken. Hij constateert echter dat ook deze jaarrekening laat is gepubliceerd.

4. Toelichting jaarrekening 2020

De heren van Wijck en Stam lichten de jaarrekening 2020 toe aan de hand van een presentatie¹.

De heer Olie geeft aan dat de jaarrekening op pag. 28 melding maakt van het feit dat de uitgevende instelling op de datum van de jaarrekening (31 augustus 2021) niet voldoet aan de convenanten m.b.t. EBITDA uit hoofde van de financiering van SME Alternative Financing DAC ("SMEAF"). Hij geeft aan dat op grond van de afspraken, zoals verwoord in de brief van 11 november 2020², hij zou hebben verwacht dat de uitgevende instelling Stichting Obligatiehoudersbelangen zou hebben geïnformeerd over deze *breach*. Dit is niet gebeurd. De stichting heeft pas eind oktober kennis kunnen nemen van deze *breach*. Het (niet) informeren over deze *breach* is des te relevanter omdat een dergelijke gebeurtenis een grond voor directe opeisbaarheid van beide obligatieleningen vormt, zoals vastgelegd in de betreffende trustaktes. De heer Stam geeft aan dat men is vergeten de stichting hierover te informeren maar dat deze informatie niet bewust is achtergehouden. De heer Olie vraagt vervolgens of SMEAF de uitgevende instelling een *waiver* heeft verstrekt ten aanzien van deze *breach*, zoals Rabobank dat heeft gedaan in het kader van de door Rabobank verstrekte faciliteiten (zie pag. 31 van de jaarrekening). De heer van Wijck antwoordt dat er momenteel gesprekken worden gevoerd met SMEAF. Het is nog niet duidelijk of SMEAF een formele *waiver* zal afgeven. De heer Olie dringt er bij de uitgevende instelling op aan de stichting en de beleggers hierover op de hoogte te houden. De heer Olie vraagt ten slotte of bovengenoemde *waiver* van Rabobank nog steeds van kracht is. De heer van Wijck antwoordt dat dat het geval is.

5. Presentatie over het lopende boekjaar 2021, trends en ontwikkelingen

De heren van Wijck en Stam lichten dit agendapunt toe aan de hand van bovengenoemde presentatie.

Een belegger vraagt hoe het met de cashflow is gesteld in 2021. De heer Stam geeft aan dat de uitgevende instelling geen gebruik maakt van de kredietlimiet van Rabobank. De cashflow is stabiel; hij verwacht dat 2021 cashflow neutraal wordt afgesloten. Hij geeft verder nog aan dat de uitgevende instelling gebruik maakt van de NOW-regeling.

De heer van Wijck licht vervolgens de recente *carbon capture* activiteiten van de uitgevende instelling toe, welke zijn ondergebracht in een aparte dochteronderneming.

6. Rondvraag

De heer Olie verzoekt de uitgevende instelling tot slot de stichting en de beleggers tijdig te informeren (al dan niet vergezeld van een liquiditeitsprognose) ten aanzien van de aflossing dan wel herfinanciering van de 1^e obligatielening die in augustus 2022 dient te worden afgelost.

Er zijn verder geen vragen voor de rondvraag.

¹ Deze presentatie zal worden gepubliceerd op de NPEX website.

² Deze brief is gepubliceerd op de NPEX website.

7. Sluiting

De heer Olie sluit de vergadering.

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