



**Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van
Felloo Beheer B.V. (“uitgevende instelling”)**

Datum: 9 september 2022, 14.00 uur

Locatie: via Zoom video conference

Aanwezig:

- 1 belegger
- Enrico Grobben (bestuurder) en Sandy van Rooijen (business controller) – Felloo Beheer B.V.
- Alan van Griethuysen – NPEX
- Mark Olie (voorzitter) – Stichting Obligatiehouders belangen

1. Opening

De heer Olie opent de vergadering.

2. Binnengekomen stukken; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen

Er zijn geen binnengekomen stukken dan wel mededelingen van de stichting.

3. Vaststelling notulen vergadering van obligatiehouders 2 november 2021

De notulen van bovengenoemde vergadering worden zonder wijzigingen vastgesteld. De vastgestelde notulen zullen worden gepubliceerd op de NPEX website.

4. Toelichting jaarrekening 2021

en

5. Presentatie over het lopende boekjaar 2022, trends en ontwikkelingen

De heer Grobben geeft allereerst de gelegenheid aan mevr. van Rooijen om zich voor te stellen. Zij is in januari 2022 aangetreden. De heer Olie vraagt wanneer de Slot is vertrokken. De heer Grobben antwoordt dat de heer Slot in februari 2022 jaar is vertrokken.

De heer Grobben verwacht dat de winstgevendheid van de uitgevende instelling de komende jaren sterk zal stijgen.

Het personeelsbestand is in 2021 t.o.v. 2020 gekrompen als gevolg van optimalisatiemaatregelen die zijn doorgevoerd.

De heer Olie merkt op dat het eigen vermogen van de uitgevende instelling eind 2021 negatief was en dat de obligatielening in mei 2024 moet worden afgelost. Hij vraagt daarom of de uitgevende instelling al heeft nagedacht over herfinanciering. De heer Grobben antwoordt dat hij geen problemen verwacht rond de aflossing aangezien (1) een vennootschap waarvan de heer Grobben enig aandeelhouder is ong. EUR 500.000 beschikbaar heeft naar aanleiding van de verkoop van het pand dat de uitgevende instelling als kantoor gebruikt en (2) de cashflowpositie en -prognose van de uitgevende instelling positief zijn. Hij geeft verder aan dat de uitgevende instelling opnieuw indien nodig een beroep kan doen op financiering door Cobafin ten bedrage van EUR 1 miljoen.

De heer Olie geeft vervolgens aan dat de berichtgeving van de uitgevende instelling beter zou moeten. Zo bevat het halfjaarbericht van 30 augustus 2022 grotendeels dezelfde informatie als het bericht van 24 juni 2022. De heer Grobben geeft aan hierop te zullen letten.

6. Rondvraag

Er zijn geen vragen voor de rondvraag.

7. Sluiting

De heer Olie sluit vervolgens de vergadering.