



**Notulen van de Buitengewone Vergadering van Obligatiehouders
van DirAct It B.V. ("uitgevende instelling")**

Datum: 5 oktober 2022

Locatie: via Zoom videoconference

Aanwezig:

- 12 beleggers
- André van Rijn - directie
Max Miltenburg – adviseur van de uitgevende instelling
- Myra Meijering (NPEX)
- Mark Olie (Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter van de vergadering)
- Stephan van de Vusse (Stichting Obligatiehoudersbelangen, notulist van de vergadering)

1. Opening

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

2. Vaststelling notulen vergadering van obligatiehouders – 26 april 2022

De concept-notulen van de vergadering van obligatiehouders van 26 april 2022 worden zonder wijziging vastgesteld.

3. Toelichting op het bericht van de uitgevende instelling van 3 oktober 2022

De heer Olie geeft de reden van deze buitengewone vergadering aan. DirAct It heeft zich vrijdag 30 september 2022 bij Stichting Obligatiehoudersbelangen gemeld met de mededeling dat zij niet in staat zijn om de obligatielening af te lossen op de geplande datum van 6 oktober a.s. De directie van DirAct It heeft vervolgens een voorstel uitgebracht aan de obligatiehouders voor verlenging van de obligatielening dan wel uitstel van de aflossing. De heer Olie vraagt aan de heer Van Rijn om het voorstel en de opties toe te lichten.

De heer Van Rijn verwijst naar het gepubliceerde voorstel. Men heeft in de laatste vergadering aangegeven dat ze de aflossing niet via eigen middelen zouden gaan doen. Opties waren herfinanciering via NPEX, de Rabobank of via een bevriende investeerder. Alle opties zijn verkend. In mei 2022 is een afspraak gemaakt met investeerder dat deze de EUR 1,5 miljoen zou storten tegen een voor DirAct It aantrekkelijk rentepercentage. In juli is dit gemeld aan de stichting en op 21 juli jl. is een aflossingsbericht op de NPEX website geplaatst.

Hierna meldde Rabobank zich bij DirAct It met de mededeling dat ze graag een deel van de financiering wilden doen met een extra deel financiering ten behoeve uitkoop van voormalig aandeelhouder mevrouw Reeskamp. Deze extra financiering was aantrekkelijk voor DirAct It omdat hiermee tegelijk de aandeelhouderkant werd geherstructureerd. In juli 2022 zijn alle cijfers aangeleverd aan de bank. Vanuit de communicatie van de Rabobank leek de deadline van 6 oktober 2022 geen probleem op te leveren, temeer omdat ze zelf het initiatief hadden genomen. Vanaf augustus 2022 waren de cijfers beter dus wederom geen signaal dat de bekende deadline van 6 oktober 2022 niet gehaald zou worden. Hierop heeft de investeerder de lening van EUR 1,5 miljoen teruggeschroefd naar EUR 1 miljoen en een andere bestemming gevonden voor de EUR 0,5 miljoen.

Op 29 september 2022 gaf de Rabobank aan dat ze het niet zouden halen en minimaal twee weken extra nodig hadden. Rabobank heeft als reden opgegeven dat ze e.e.a. met een nieuw team moesten bekijken en de financiering ook lager wilde stellen maar nog steeds voldoende om de obligatielening te kunnen aflossen. Voorwaarden zouden ook worden aangepast inclusief achterstelling van lening van de investeerder en mevrouw Reeskamp en een 50% hogere rente. Voor DirAct It was dit op zichzelf geen struikelblok gezien de economische ontwikkelingen die leiden tot een hogere marktrente. Het niet halen van deadline van 6 oktober 2022 is dat wel.

De heer Van Rijn vervolgt dat de reden om voor te stellen aan de obligatiehouders dat de obligatielening wordt verlengd met twee jaar (optie 1) of dat de aflossing wordt uitgesteld met maximaal drie maanden met storting van EUR 1 miljoen op een afzonderlijke rekening van Stichting Obligatiehoudersbelangen en onder haar controle (optie 2), is dat hij graag zonder onder deze door de bank veroorzaakte druk verder wil kunnen onderhandelen ten aanzien van de herfinanciering. Daar moeten dan wel enige gesprekken plaatsvinden om op goede merites weer een langdurige verplichting bij de Rabobank aan te gaan. Graag wil hij daar ruimte voor en om daarnaast alternatieven te kunnen bekijken. Optie 1 heeft bij hem de voorkeur.

4. Rondvraag

Een obligatiehouder vraagt of de EUR 1 miljoen van de investeerder beschikbaar is. De heer Van Rijn bevestigt dit. De obligatiehouder vraagt waarom de optie van gedeeltelijke aflossing dan niet op tafel ligt. De heer Van Rijn geeft aan dat bij deze gedeeltelijke aflossing deze inbreng van de investeerder geen onderdeel meer kan worden van een overall herfinancieringsarrangement. Liever zou hij deze optie nog in de hand houden. Een obligatiehouder vraagt of deze optie toch op tafel kan komen en hoe dat te bewerkstelligen? De heer Olie geeft hierbij aan dat obligatiehouders onder bepaalde voorwaarden een buitengewone vergadering kunnen bijeenroepen waar een nieuw voorstel kan worden besproken. De heer van Rijn geeft hierop aan dat hij, de aanwezige obligatiehouders horende, een nieuwe optie wil overwegen, namelijk een gedeeltelijke aflossing van EUR 1 miljoen te doen en

binnen drie maanden de resterende EUR 0,5 miljoen met de genoemde hogere rente. Dit zou betekenen dat nu 2/3 deel wordt afgelost en binnen drie maanden het resterende 1/3 deel. Mw. Meijering van NPEX geeft aan dat dit administratief mogelijk is.

Een obligatiehouder vraagt hoe deze optie 3 mee te nemen nu een stemronde loopt over optie 1 (niet aflossen en verlengen met twee jaar) en optie 2 (aflossen met uitstel van maximaal drie maanden). De heer Van de Vusse stelt voor dat een nieuwe stemming zou kunnen worden georganiseerd indien er een meerderheid is voor optie 2. Bij deze nieuwe stemming zou dan gestemd kunnen worden over huidige optie 2 (aflossen met drie maanden uitstel) en optie 3 (z.s.m. 2/3 van de obligatielening aflossen en binnen drie maanden het resterende 1/3 deel). Dit wordt geaccordeerd door de vergadering.

5. Sluiting

De heer Olie vat samen dat de lopende stemming over opties 1 en 2 wordt afgerond op maandag 10¹ oktober 2022 om 9.00 uur. Aan de hand van de uitslag zal het vervolg worden bepaald. Indien er een meerderheid is voor optie 2 en de directie van DirAct It bereid is om optie 3 aan te bieden dan zal een nieuwe stemming plaatsvinden. Hij sluit vervolgens de vergadering.

¹ Niet 9 oktober, zoals abusievelijk in de uitnodiging voor deze vergadering stond vermeld.