



Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van Emagine Reality B.V. – Nazza N.V.

Datum: 26 september 2022, 16.00 -17.00 uur

Locatie: Via Zoom

Aanwezig:

- 5 obligatiehouders. 7 aanmeldingen
- Maarten van Vliet – CEO Emagine Reality B.V.
- Myra Meijering – NPEX
- Stephan van de Vusse – Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter en notulist van de vergadering

1. Opening

De heer Van de Vusse opent de 1^e vergadering van obligatiehouders van Emagine Reality B.V. Emagine Reality B.V. is de uitgevende instelling en heeft de obligatie uitgegeven ten behoeve van Nazza N.V. (100% dochter). Eind 2021 is de emissie van de obligatie gestart en de uitgifte is in het eerste kwartaal van 2022 afgerond. De totale emissie bedroeg EUR 999.000. Er zijn 1.998 obligaties uitgegeven met een coupon van EUR 500.

De vergadering van vandaag kent een reguliere agenda met een toelichting van de jaarrekening 2021, de ontwikkelingen in 2022 en een vooruitblik op 2023. De heer Van de Vusse constateert dat er geen binnengekomen vragen of stukken zijn en geeft het woord aan de heer Van Vliet.

2. Toelichting Nazza N.V.

De heer Van Vliet geeft een toelichting op de recente ontwikkelingen met betrekking tot Nazza aan de hand van een presentatie. Deze presentatie is beschikbaar op NPEX.

De heer Van Vliet start met een uiteenzetting van Nazza en haar bedrijfsactiviteiten. Nazza is een toonaangevende leverancier van Mobiliteitsdiensten waarbij ze mensen en het gebruik van middelen zoals bijvoorbeeld deelfietsen, met elkaar verbindt en verrekent. De propositie is opgebouwd uit drie lagen waarlangs Nazza zich zelf ontwikkelt van niveau 3 naar niveau 1:

- Operationeel niveau; via Internet of Things het beheren en delen van activa ten behoeve van

(deel)gebruik. Niveau 3.

- ICT diensten; via mobiliteitsplatforms het plannen, doen gebruiken en verrekenen van het gebruik. Niveau 2
- Handel. Mobiliteitsdiensten kopen, verpakken en verkopen om klanten mobiliteit op maat aan te bieden. Niveau 1.

De heer Van Vliet schetst twee cruciale fasen bij Nazza:

1. Fase 1 2021-2022: Investeren/bouwen. Ontwikkelen van organisatie. Deze fase is verlieslatend. Dit is de huidige fase.
2. Fase 2: 2023-2024: Versnellen/groeien. Opbouwen van business en tevreden klantportfolio. Deze fase is winstgevend.

Financieel verslag 2021 (geconsolideerde jaarrekening Emagine Reality)

De omzet en winst van Emagine Reality zijn afgenomen in 2021 ten opzichte van 2020. De omzet is gedaald van EUR 2.033.400 naar EUR 1.682.293. Het resultaat voor belasting is gedaald van EUR 50.266 naar EUR -284.253. Gevraagd wordt hoe de omzet kan dalen bij een opschalend bedrijf? De heer Van Vliet geeft aan dat men zich is gaan focussen op mobiliteitsdiensten waardoor de omzet uit billing projecten is afgenomen. Deze projecten zijn complex en vroegen veel resources. De potentie bij mobiliteitsdiensten wordt veel hoger ingeschat vandaar de keuze.

Ontwikkelingen 2022

Ook 2022 is een bouwjaar dat een negatief financieel resultaat zal krijgen. Wel verloopt de tweede helft van het jaar EBITDA break even. De omzet lijkt op vergelijkbaar niveau als 2021 uit te komen.

De heer Van Vliet gaat in op de business ontwikkeling in 2022. Men is bezig de samenwerking te ontwikkelen met partijen als 9292, gemeente Amsterdam en Den Haag, Cycleshare e.a op gebied van het faciliteren van deelgebruiken van fietsen. Het concept Re-Lock Premium is ontwikkeld waarbij samen met een hardware partij een Re-Lock slot tot stand is gekomen waarbij Nazza het concept en de software voor haar rekening heeft genomen. Met de software kan het gebruik in detail worden gevolgd. Een obligatiehouder vraagt hoe dit zich verhoudt met de privacy regelgeving. De heer Van Vliet geeft aan dat dit inderdaad een belangrijk thema is. Via het opnemen van voorwaarden hierover en het voldoen aan de verplichtingen zoals sluiten van verwerkersovereenkomsten wordt dit geregeld. Daarnaast let men erop om zo min mogelijk persoonlijke gegevens van de gebruiker te registreren.

Outlook 2023

Het plan en de verwachting is dat alle samenwerkingen die in 2022 zijn ontwikkeld, worden uitgerold en tot vergroting van de omzet gaan leiden. De heer Van Vliet ziet ook veel potentie in de samenwerking met Bayck, een Nederlandse E-bike producent, die levert via Decathlon en Halfords. De Nazza toepassing is daar standaard ingebouwd. De externe omgeving (energiecrisis, oorlog, logistieke problemen) kent wel de nodige bedreigingen, merkt hij afsluitend op.

7. Rondvraag en sluiting

Een obligatiehouder vraagt wat de omvang van de liquiditeiten zijn en hoe lang het bedrijf het verlies kan opvangen. De heer Van Vliet meldt dat zij dit nog twee kwartalen kunnen doen en dat dan de kas leeg is. De heer Van de Vusse vraagt of – in dat geval - de aandeelhouders in staat en bereid zijn om te kunnen bijstorten. De heer Van Vliet geeft aan dat de aandeelhouders hiertoe bereid zijn en enigszins toe in staat zijn. Daarnaast heeft hij parallel al contact met financiers. Aantrekken van een participant is ook een optie maar liever maakt hij nog enkele stappen zelfstandig.

NB Gezien de genoemde korte liquiditeitshorizon is na de vergadering afgesproken dat Emagine Reality na elk kwartaal een Winst- en Verliesrekening YTD en een rolling liquiditeitsprognose aanlevert aan Stichting Obligatiehoudersbelangen. Dit zal binnen een maand na kwartaalafsluiting plaatsvinden startend met YTD Q3 voor 1 november 2022. Deze afspraak duurt voort zolang de liquiditeitshorizon korter is dan 6 maanden.

De obligatiehouders danken de heer Van Vliet voor de goede presentatie. De heer Van de Vusse sluit de vergadering.