



Obligatiehouder bijeenkomst 5 juni 2023

Agenda:

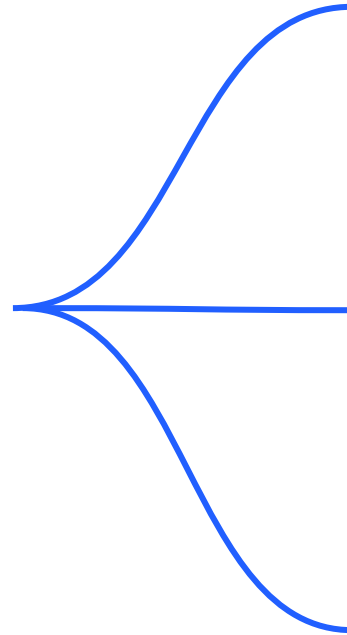
- Businessmodel
- Situatie voor- en na fraude
- Voorstel investor voor- en nadelen.
- Situatieschets wanneer u voor of tegen stemt.
- Vragenronde

Dank voor uw aanwezigheid en het gestelde vertrouwen in LCS Group

Bedrijfsmodel chat operators + software



From ad to in-store appointment



98%

open rate
in WhatsApp

91%

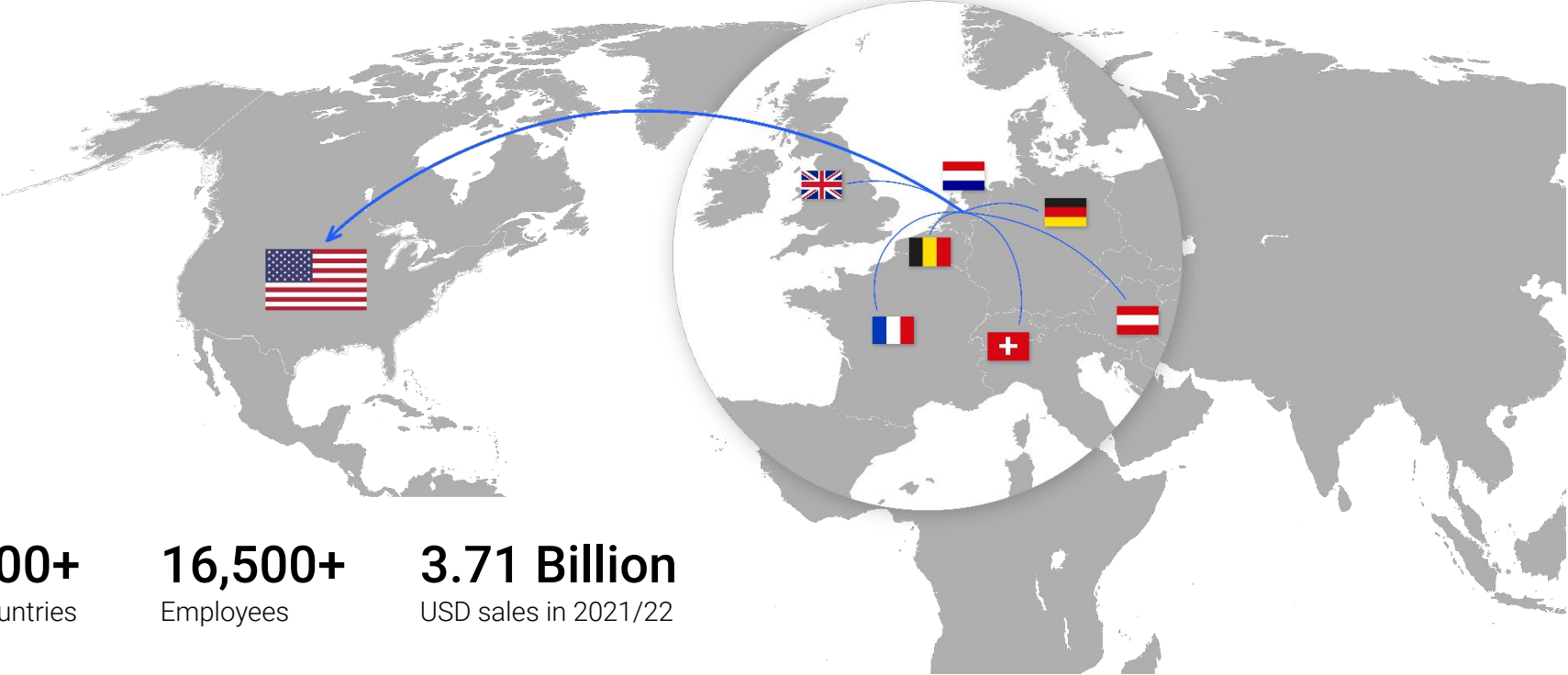
reply rate

85%*

conversion

*Because of availability in-store currently 64% conversion from lead to appointment.

Roadmap Sonova x Conversation24



100+

Countries

16,500+

Employees

3.71 Billion

USD sales in 2021/22

Toelichting LCS zonder fraude omzet groei van 32,7% Q1 2023 vs Q1 2022

Geconsolideerde periodevergelijking maart 2023

LCS Group B.V.

| | cumulatief | | | | | periode | | | | |
|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
| | mrt-23 | in% | mrt-22 | in% | verschil | mrt-23 | in% | mrt-22 | in% | verschil |
| <i>Exploitatie</i> | | | | | | | | | | |
| Omzet | 442.213 | 100,0% | 333.216 | 100,0% | 108.997 | 155.735 | 100,0% | 111.378 | 100,0% | 44.357 |
| Kostprijs van de omzet | -23.166 | -5,2% | -58.153 | -17,5% | 34.987 | -10.989 | -7,1% | -30.094 | -27,0% | 19.105 |
| Brutomarge | 419.047 | 94,8% | 275.063 | 82,5% | 143.984 | 144.746 | 92,9% | 81.284 | 73,0% | 63.462 |
| Overige opbrengsten | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 |
| Totaal opbrengsten | 419.047 | 94,8% | 275.063 | 82,5% | 143.984 | 144.746 | 92,9% | 81.284 | 73,0% | 63.462 |
| Personeelskosten | 279.862 | 63,3% | 124.447 | 37,3% | 155.415 | 94.428 | 60,6% | 34.322 | 30,8% | 60.106 |
| Afschrijvingen | 79.013 | 17,9% | 13.923 | 4,2% | 65.090 | 26.695 | 17,1% | 4.634 | 4,2% | 22.061 |
| Huisvesting | 14.955 | 3,4% | 28.695 | 8,6% | -13.740 | 5.253 | 3,4% | 5.284 | 4,7% | -31 |
| Autokosten | 7.399 | 1,7% | 5.934 | 1,8% | 1.465 | 2.207 | 1,4% | 2.403 | 2,2% | -196 |
| Kantoorkosten | 18.248 | 4,1% | 18.157 | 5,4% | 91 | 5.223 | 3,4% | 6.514 | 5,8% | -1.291 |
| Verkoopkosten | 2.306 | 0,5% | 2.111 | 0,6% | 195 | 967 | 0,6% | 615 | 0,6% | 352 |
| Algemene kosten | 14.575 | 3,3% | 18.563 | 5,6% | -3.988 | 5.442 | 3,5% | 7.419 | 6,7% | -1.977 |
| Totaal kosten | 416.358 | 94,2% | 211.830 | 63,6% | 204.528 | 140.215 | 90,0% | 61.191 | 54,9% | 79.024 |
| Bedrijfsresultaat | 2.689 | 0,6% | 63.233 | 19,0% | -60.544 | 4.531 | 2,9% | 20.093 | 18,0% | -15.562 |
| Financiële baten & lasten | -48.345 | -10,9% | -48.321 | -14,5% | -24 | -16.143 | -10,4% | -16.135 | -14,5% | -8 |
| Resultaat voor belastingen | -45.656 | -10,3% | 14.912 | 4,5% | -60.568 | -11.612 | -7,5% | 3.958 | 3,6% | -15.570 |
| Belastingen resultaat | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 |
| Netto resultaat | -45.656 | -10,3% | 14.912 | 4,5% | -60.568 | -11.612 | -7,5% | 3.958 | 3,6% | -15.570 |

Effect fraude

| | |
|--|-------------------|
| LCS GROUP ENTITEITEN | |
| Aansluiting eigenvermogen | |
| Oude concepten vs. Nieuwe concepten | |
| | |
| | |
| LCS Group B.V. geconsolideerd: | |
| - Eigenvermogen jaarrekening 2022 - oud | € -23,539 |
| - Af: Liquide middelen | € -180,287 |
| - Bij: latente belastingvorderingen | € 24,088 |
| - Bij: belastingvorderingen | € 13,019 |
| - Bij: overige vorderingen | € 220,287 |
| - Af: Voorziening vordering | € -255,391 |
| - Eigenvermogen herziene jaarrekening 2022 | <u>€ -201,823</u> |

Ondanks dat we in het eerste kwartaal een positieve EBITDA in Q1 (82K) hebben gehaald, drukken de kosten van ontwikkeling en rente nog sterk op de organisatie. Q1 was 33K cashout.

Investeerder voorstel voor fraude

x miljoen cash investering voor xx% van de aandelen (eigen vermogen)

Obligatiehouder herfinancieren via een bank om rentelasten te verlagen en looptijd te verlengen

Investeerder voorstel na fraude

x miljoen cash investering voor xx% van de aandelen (eigen vermogen)

Nick Blom stort x% in ESOP Pool om nieuwe teamleden aan te trekken en huidige teamleden te behouden

Wijzigen van de obligatievoorwaarden:

1. Het rentepercentage van de obligaties wordt verlaagd van 8,5% naar 7%.
2. De looptijd van de obligatielening wordt verlengd tot 30 juni 2028.
3. De Rabobank ziet op dit moment geen bezwaren tegen het verwijderen van de achterstelling met betrekking tot de obligatielening en heeft dit per e-mail d.d. 22 mei 2023 bevestigd.

Voor en nadelen voorstel voor u als obligatiehouder

Nadelen:

1. Lagere rente 7% ipv 8,5%
2. Langere looptijd van de obligatie tot 30 juni 2028

Voordelen:

1. Meer zekerheid door cash injectie (eigen vermogen) van x mio (groei kapitaal) bij closing Due Diligence.
2. ESOP pool om nieuwe teamleden aan te trekken en huidige teamleden te behouden
3. Verwijdering van de achterstelling op de obligatie

Wat als u tegen stemt? (Dan gaat het voorstel van investeerder van tafel)

1. Gaat het voorstel van investeerder van tafel
2. Het huidige development team bestaat uit 18 personen, en naar verwachting zullen we afscheid moeten nemen van 12 van hen.
3. Zullen wij niet in staat zijn een nieuwe CCO en VP partnerships aan te nemen en een sales organisatie te bouwen.
4. Zullen wij in de overige kosten moeten saneren.
5. Kunnen wij niet garanderen dat wij aan onze betaal verplichting kunnen blijven voldoen.

Dit brengt niet alleen ons toekomstperspectief in gevaar, maar ook uw obligaties.

Wat als u voor stemt?

(na afronding DD investeerder)

1. Komt er 3 miljoen (eigen vermogen) in de onderneming.
 2. Worden er een nieuwe CCO en VP partnerships aangenomen.
 3. Wordt er een sales afdeling opgezet.
 4. Komt er een gerenommeerde actieve B2B software venture capitalist aan boord met de daarbij behorende expertise.
 5. One-Tier board (3 deelnemers waarvan 1 vanuit investeerder)
- Heeft LCS Group een goed vooruitzicht naar de toekomst.

Vragenronde

Dank u voor uw aanwezigheid en het tot zover gestelde vertrouwen in LCS GROUP.

Zowel ik persoonlijk als LCS Group doen onze uiterste best uw gestelde vertrouwen te beantwoorden.

Ik hoop dat u voor stemt en wij deze lastige periode snel achter ons kunnen laten en de prachtige kansen die er voor LCS Group zijn kunnen gaan bereiken.