



Toelichting op nieuwe financiering voor Carver B.V. en voorstel tot wijziging van de obligatievoorwaarden

24 augustus 2023

Achtergrond

Zoals eerder vermeld in ons persbericht van 23 augustus 2023 bevindt Carver B.V. ("uitgevende instelling") zich momenteel in een financieel uitdagende situatie. In een eerder voorstel is gevraagd om medewerking te verlenen aan een wijziging van de obligatievoorwaarden i.v.m. de conversie. Dit voorstel is aan de orde gekomen in de vergadering van obligatiehouders van 24 maart 2023. Dit voorstel is niet meer opportuun aangezien de overname niet is gematerialiseerd.

Nieuwe Financiering en maatregelen

Door het niet doorgaan van de overname is Carver in zwaarder weer gekomen en hebben de aandeelhouders maatregelen genomen om het tij te keren. Dit heeft geresulteerd in een andere bestuursstructuur, een tijdelijk overbruggingskrediet, het reduceren van de operationele kosten en een nieuw plan voor Carver voor de toekomst. Hiervan zijn inmiddels de eerste resultaten zichtbaar. Echter voor een bestendige toekomst is er meer geld nodig en de huidige omstandigheden in de markt en de positie van Carver vereisen dat het geld bij de aandeelhouders vandaan moet komen. Een deel van de aandeelhouders is hiertoe bereid onder voorwaarden en aanpassing van de twee financieringen van Carver: de NOM/FOM financiering en de NPEX Obligatielening. Beiden behelzen in de basis een stopzetting van de rentebetalingen voor een periode van 2 jaar. Voor de NOM/FOM geldt verder nog het stopzetten van mogelijke aflossingen tot 31 december 2025.

Steun van NPEX obligatiehouders en NOM/FOM cruciaal

De steun van zowel de NOM/FOM als de NPEX obligatiehouders is essentieel voor de verdere ontwikkeling en stabiliteit van Carver. Het uitblijven van een akkoord heeft direct impact op alle betrokkenen omdat Carver momenteel geen middelen heeft om aan de obligatievoorwaarden te voldoen.

Voorstel aan NPEX obligatiehouders inzake wijziging van de obligatievoorwaarden

Aan de NPEX obligatiehouders wordt gevraagd met de volgende wijzigingen van de obligatievoorwaarden akkoord te gaan:

1. Over de periode van 1 september 2023 tot en met 31 december 2025 wordt wel rente berekend maar niet uitbetaald. Het rentepercentage (7%) verandert niet. De niet uitbetaalde rente wordt bijgeschreven bij de nominale waarde van de obligaties van EUR 1.000 per stuk. Dit geldt ook voor de niet betaalde rente met betrekking tot de maanden juni, juli en augustus 2023. Dit betekent dat op 1 januari 2026 de nominale waarde van de obligatie EUR 1.181,04 zal bedragen (EUR 1.000 + (31 x EUR 5,84)). Het couponbedrag per maand per obligatie wordt dan EUR 6,89.
2. De obligaties zijn niet langer converteerbaar. De voorwaarden inzake conversie van de obligaties, opgenomen in het prospectus van 4 maart 2021, zijn niet langer van toepassing.
3. De uitgevende instelling blijft het recht houden om de obligaties vervroegd af te lossen. Echter, vervroegde aflossing kan uitsluitend plaatsvinden per de eerste dag van een kalendermaand. In geval van vervroegde aflossing gedurende de periode van 1 september 2023 tot en met 31 december 2025 zal de uitgevende instelling



de tot de datum van vervroegde aflossing berekende maar niet uitbetaalde rente samen met de nominale waarde van de obligaties uitkeren. Hoofdstuk 4.4 van bovengenoemd prospectus blijft van toepassing met uitzondering van de 2 laatste alinea's. Een voorbeeld van vervroegde aflossing is opgenomen aan het eind van dit bericht.

Schematisch gezien kunnen de huidige en voorgestelde nieuwe obligatievoorwaarden als volgt worden weergegeven:

	Huidige obligatievoorwaarden	Vorstel wijziging obligatievoorwaarden
Rente	Maandelijks uitbetaald.	Over de periode van 1 september 2023 tot en met 31 december 2025 wordt wel rente berekend maar niet uitbetaald. De niet uitbetaalde rente (inclusief niet betaalde rente met betrekking tot de maanden juni, juli en augustus 2023) wordt bijgeschreven bij de nominale waarde van de obligaties van EUR 1.000 per stuk.
Rente-percentage	7%	7%
Coupon-bedrag per obligatie	EUR 5,84 per maand.	Per 1 januari 2026 EUR 6,89 per maand.
Nominale waarde van de obligatie	EUR 1.000	Per 1 januari 2026 EUR 1.181,04
Conversie	Conversierecht overeenkomstig de voorwaarden, zoals opgenomen in het prospectus.	Geen recht van conversie.
Vervroegde aflossing	Vervroegde aflossing overeenkomstig de voorwaarden, zoals opgenomen hoofdstuk 4.4 van het prospectus.	Vervroegde aflossing kan uitsluitend plaatsvinden per de eerste dag van een kalendermaand. In geval van vervroegde aflossing gedurende de periode van 1 september 2023 tot en met 31 december 2025 zal de uitgevende instelling de tot de datum van vervroegde aflossing berekende maar niet uitbetaalde rente samen met de nominale waarde van de obligaties uitkeren. Hoofdstuk 4.4 van het prospectus blijft van toepassing met uitzondering van de 2 laatste alinea's.

Bovengenoemde wijzigingen treden in werking met terugwerkende kracht vanaf 1 september 2023 indien de meerderheid van de obligatiehouders die hun stem uitbrengen vóór de wijzigingen hebben gestemd.



De reguliere aflossingsdatum van de obligaties (18 maart 2026) verandert niet.

De aandeelhouders zullen met dit akkoord hun overbruggingsleningen ten bedrage van EUR 1,5 miljoen omzetten in aandelen A waardoor de balans en het eigen vermogen van de onderneming verbetert en de rentelasten dalen.

NOM/FOM Akkoord onder voorwaarden

De NOM/FOM heeft inmiddels akkoord gegeven onder de opschortende voorwaarde dat de obligatiehouders akkoord gaan met bovengenoemd voorstel.

Carver B.V.

Namens het bestuur,

de heren R.J.C. Meester en N. van Exel

en de heer R. van de Graaf (CFO)

Voorbeeld van vervroegde aflossing:

Indien de uitgevende instelling de obligaties op 1 januari 2025 aflost zal zij de obligatiehouders per obligatie de som van de volgende bedragen uitbetalen:

- a. de nominale waarde van de obligatie, zijnde EUR 1.000;
- b. de niet uitbetaalde rente, berekend over de periode tot 1 januari 2025, zijnde EUR 110,96 (19 x EUR 5,84); en
- c. 2% van EUR 1.000 en EUR 110,96, zijnde EUR 22,22.