



**Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van
Bouman Industries B.V.**

Datum: 13 oktober 2023

Locatie: via Zoom videoconference

Aanwezig:

- Wilco van Wijck en Erwin Reinerink (namens Bouman Industries B.V. (“uitgevende instelling))
- Mark Olie (Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter van de vergadering)
- 7 beleggers

1. Opening

De heer Olie opent de vergadering.

2. Binnengekomen stukken; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen

De heer Olie geeft aan dat er geen binnengekomen stukken zijn. Er zijn evenmin mededelingen van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

3. Vaststelling notulen van de vergadering van obligatiehouders van 24 augustus 2022

De concept-notulen van deze vergadering worden zonder voorbehoud of wijziging goedgekeurd. De vastgestelde notulen zullen worden gepubliceerd op de NPEX website.

4. Toelichting jaarrekening 2022

De heer van Wijck licht de jaarrekening 2022 toe aan de hand van een presentatie (zie [bijlage](#)).

De heer Olie heeft een aantal vragen met betrekking tot de jaarrekening 2022. Ten eerste vraagt hij of de post vorderingen zal afnemen naar aanleiding van de factoringovereenkomst. De heer van Wijck geeft aan dat deze post hierdoor niet zal wijzigen. De bevoorschotting door de factoringmaatschappij wordt nl. opgenomen in de post kortlopende schulden. Ten tweede vraagt hij of de lening aan de

persoonlijke holding van de heer van Wijck eind 2023 zal worden terugbetaald. De heer van Wijck bevestigt dit. Ten derde vraagt de heer Olie of de lening van PPM Oost inmiddels is afgelost. De heer van Wijck bevestigt dit. Verder vraagt hij wat de status is van de overeenkomst met Deutsche Leasing. De heer van Wijck geeft aan dat het hier gaat om de financiering van een machine. Deze machine heeft een restwaarde van EUR 400.000 en is geherfinancierd voor een periode van 3 jaar. Ten slotte vraagt de heer Olie of er afspraken zijn gemaakt met betrekking tot de NOW-regeling waarvan de uitgevende instelling gebruik heeft gemaakt. De heer Reinerink antwoordt dat de betreffende gelden in 60 maanden/termijnen moeten worden betaald aan het UWV. Er is geen sprake van betalingsachterstanden in dit verband.

5. Presentatie over het lopende boekjaar 2023, trends en ontwikkelingen

De heer van Wijck licht dit agendapunt toe aan de hand van bovengenoemde presentatie.

De heer Olie vraagt of de huidige oorlogen leiden tot extra opdrachten uit de defensiesector. De heer van Wijck geeft aan dat producten voor deze sector een lange ontwikkeltijd kennen. De oorlogen leiden niet zo zeer direct tot extra opdrachten als wel dat lopende orders urgenter worden.

De heer Olie vraagt of de productiecapaciteit nu volledig is benut. De heer van Wijck bevestigt dit.

Een belegger vraagt of bij de lange termijn contracten die de uitgevende instelling afsluit hogere (grondstof- en loon)kosten zijn gedekt. De heer van Wijck bevestigt dit; bepaalde kosten worden hierbij geïndexeerd.

Dezelfde belegger vraagt wat de totale financieringsbehoefte voor 2024 is (behalve de NPEX obligatielening). De heer van Wijck meldt de volgende posten en de wijze waarop deze worden gefinancierd:

- Opknappen huidig pand: ong. EUR 400.000, te financieren door de eigenaar, resulterend in een iets hogere huur;
- Onroerend goed (nieuwe productiehal en inrichting): ong. EUR 1 miljoen, te financieren door de eigenaar;
- Clean room: ong. EUR 250.000, te financieren uit eigen middelen; en
- Nieuwe machines: tussen EUR 1,8 en 2 miljoen, te financieren door middel van operational lease.

Ten slotte vraagt deze belegger met welk rentepercentage de uitgevende instelling rekent ten aanzien van de nieuwe NPEX obligatielening. De heer van Wijck antwoordt dat de uitgevende instelling vooralsnog uitgaat van 10%.

Een andere belegger vraagt wat onder “doorrollen” van de obligatielening moet worden verstaan. De heer van Wijck antwoordt dat hieronder het uitschrijven van een nieuwe obligatielening dient te worden verstaan, niet het verlengen van de lopende tweede obligatielening.

De heer van Wijck geeft aan geen bancaire (her)financiering te overwegen, temeer daar de kredietlimiet van de factoringmaatschappij is verhoogd van EUR 1 miljoen naar EUR 2 miljoen onder gelijkblijvende voorwaarden.

6. Rondvraag

Een belegger vraagt wanneer de cijfers voor heel 2023 beschikbaar zullen zijn, mede gezien de planning van de nieuwe NPEX obligatielening. De heer van Wijck geeft aan dat de voorlopige cijfers naar verwachting in februari 2024 beschikbaar zullen zijn.

7. Sluiting

De heer Olie sluit de vergadering.



Obligatiehouders Vergadering

13 oktober 2023

Agenda

- Toelichting Jaarrekening 2022
- Trends & Ontwikkelingen 2023
 - Winst- en Verliesrekening FY23-FC25
 - Financiële positie
 - Orderportefeuille ultimo september 2023
- Investeringsplannen
 - Renovatie & Nieuwbouw
 - Clean room
 - Uitbreiding machinepark
- Aflossing NPEX obligatielening 2
- Rondvraag

Toelichting Jaarrekening 2022

	31-12-2021	31-12-2022	Afwijking t.o.v. 2021	
	€	€	%	
Som der opbrengsten	8.562.835	12.274.828	43%	€ 3.711.993,00
Kosten grond- en hulpstoffen	1.766.937	3.208.015	82%	€ 1.441.078,00
Kosten utibesteed werk	93.295	178.799	92%	€ 85.504,00
Bruto Marge	6.702.603	8.888.014	33%	€ 2.185.411,00
	78%	72%		
Bedrijfskosten	5.378.998	6.672.020	24%	€ 1.293.022,00
EBITDA	1.323.605	2.215.994	67%	€ 892.389,00
Afschrijvingen	1.104.008	1.367.577	24%	€ 263.569,00
Financiële baten en lasten	522.082	632.672	21%	€ 110.590,00
EBIT	-302.485	215.745	171%	€ 518.230,00
Belastingen	121.441	49.954	-59%	€ -71.487,00
Aandeel in resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	18.180	12.934	-29%	€ -5.246,00
Netto resultaat	-162.864	278.633	271%	€ 441.497,00

Analyse financiële positie ult. 2022

	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
	€	€
Op korte termijn beschikbaar		
Vorderingen	7.402.833	5.189.851
Liquide middelen	<u>277.391</u>	<u>90.990</u>
	7.680.224	5.280.841
Kortlopende schulden	-9.687.393	-8.122.400
Liquiditeitssaldo	-2.007.169	-2.841.559
Voorraden en onderhanden werk	1.756.739	1.749.138
Onderhanden projecten	3.946.616	1.607.400
Werkkapitaal	<u>3.696.186</u>	<u>514.979</u>
Vastgelegd op lange termijn		
Immateriële vaste activa	273.463	1.249.085
Materiële vaste activa	5.264.246	5.779.868
Financiële vaste activa	<u>1.625.964</u>	<u>1.625.964</u>
	7.163.673	8.654.917
Gefinancierd met op lange termijn beschikbare middelen	10.859.859	9.169.896
Financiering		
Groepsvermogen	715.343	436.710
Voorzieningen	286.908	336.860
Langlopende schulden	<u>9.857.608</u>	<u>8.396.326</u>
	<u>10.859.859</u>	<u>9.169.896</u>

Winst- & Verlies FY21-FC25

Winst- en Verliesrekening | FY21-FC25

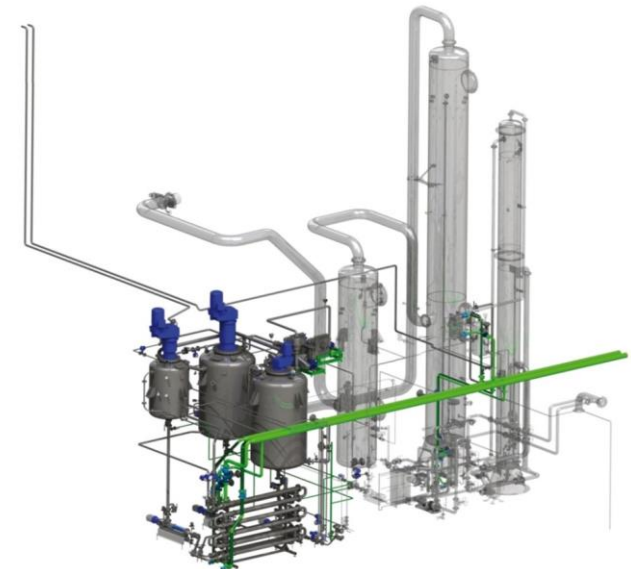
* €000	FY21	FY22	FC23	FC24	FC25
Omzet	8.562	12.275	15.500	17.375	19.375
Kostprijs verkopen	-5.897	-8.648	-11.037	-12.456	-13.896
Contributie marge	2.665	3.627	4.463	4.919	5.479
Overige personeelskosten	-93	-251	-242	-253	-261
Overige OPEX	-1.248	-1.160	-1.855	-1.964	-2.023
OPEX	-1.341	-1.411	-2.097	-2.217	-2.284
EBITDA	1.324	2.216	2.366	2.702	3.195
Afschrijvingen	-1104	-1368	-1300	-980	-980
Financieel resultaat	-522	-632	-501	-451	-381
VPB	121	50	-136	-269	-388
Resultaat deelnemingen	18	12	12	12	12
Buitengewone baten en lasten				0	
Netto resultaat	-163	278	441	1.014	1.458

KPIs

J-o-J omzet stijging		43%	26%	12%	12%
Omzet per FTE	86	124	157	176	196
Contributie marge	31%	30%	29%	28%	28%
FTE	99	94	100	104	105
EBITDA marge	15%	18%	15%	16%	16%

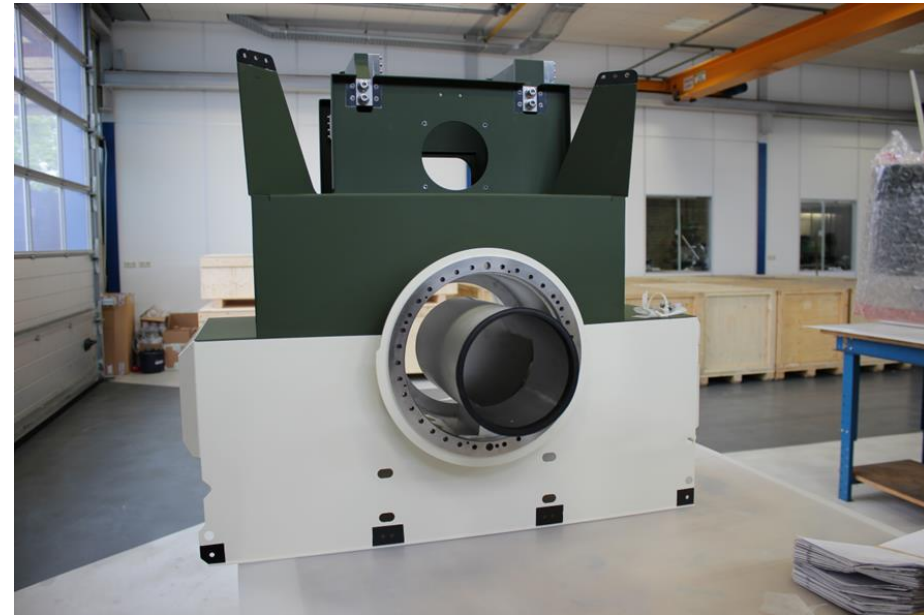
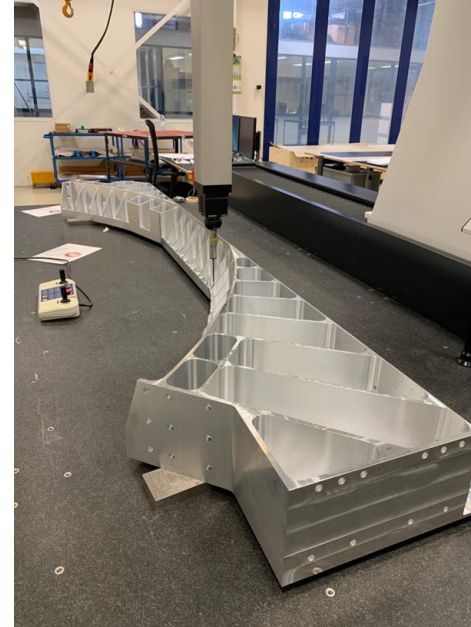
Processes/Centritech

- Eerste pilot CarboTreat op schip in test
- Energie sector sterk groeiend
- Uitbreiding sales team



High Tech Machining

- Zeer goede order intake
 - Meerjarige contracten
- Brede klantenbasis in verschillende industrieën:
 - Semiconductor
 - Defence
 - Environmental
 - Food
 - Pharma
- Uitbreiding capaciteit noodzakelijk



Productie

- Orderportefeuille 2^e helft vol >2023
- Betere verdeling klanten
- Sterke groei Food sector



Investeringsen

- Renovatie bestaande pand 2023
 - Volledig High Tech Machining
 - Nieuwe cleanroom op basis van klantenorders
 - Uitbreiding nieuwe machine met 10 palletplaatsen
- Nieuwbouw 2024
 - Processes (BU Proces Technologie – Systems – Engineering)



Aflossing NPEX obligatielening 2

- Aflossing april 2024
- Onderzoeken mogelijkheden in overleg met NPEX om obligatielening 2 door te rollen
- Limited sanity check wordt momenteel uitgevoerd
- Verdere informatie volgt

Dank voor uw aandacht!