

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

Datum: 31 januari 2024, 13.00 -13.50 uur

Locatie: Via Zoom

Aanwezig:

- 2 obligatiehouders aangemeld (afwezig)
- Maarten van Vliet – CEO Emagine Reality B.V.
- Jim van Dam – CTO Emagine Reality B.V.
- Gerke Henkens - COO Emagine Reality B.V.
- Myra Meijering en Mark-Jan Werner – NPEX
- Stephan van de Vusse – Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter en notulist van de vergadering

1. Opening

De heer Van de Vusse opent de 2^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 vorige vergadering was op 26 september 2022. De notulen worden vastgesteld. De heer Van de Vusse merkt op dat in deze vergadering van eind september gesteld werd dat de omzetcijfers 2022 ongeveer gelijk zouden worden aan die van 2021. Echter deze zijn uiteindelijk circa 50% lager uitgekomen zo blijkt nu uit de jaarrekening 2022! De heer Van Vliet zegt hierop terug te komen in de presentatie.

De heer Van de Vusse constateert dat er geen binnengekomen vragen of stukken zijn en geeft het woord aan de heer Van Vliet. De heer Van Vliet start met introductie van de heer Van Dam, CTO en onder meer verantwoordelijk voor Customer Care en Billing en de heer Henkes, COO en onder meer verantwoordelijk voor Mobility.

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 beheeren 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 was verlieslatend.
2. Fase 2: 2023-2024: Versnellen/groeien. Opbouwen van business en tevreden klantportfolio. Deze fase was gepland om winstgevend te zijn, maar 2023 zal dat nog niet zijn. 2024 naar verwachting wel.

Financieel verslag 2022 (geconsolideerde jaarrekening Emagine Reality)

De omzet en winst van Emagine Reality zijn zeer sterk afgenomen in 2022 ten opzichte van 2021. De omzet is gedaald van EUR 1.682.293 naar EUR 874.131. Het resultaat voor belasting is gedaald van EUR -284.253 naar -EUR 1.045.939. Belangrijke reden hiervan aldus de heer Van Vliet is dat bij een tweetal grote klanten ontwikkeltrajecten plots zijn beëindigd en dat hierdoor veel consultancy uren niet konden worden gemaakt maar het personeel wel op de bank zat. Dat heeft een gat geslagen in omzet en resultaat.

Men heeft er voor gekozen om wel de investeringen in het Nazza platform te handhaven ten behoeve van toekomstige omzet.

Een opvallende en zorgwekkende balanspost is de EUR 667.896 aan openstaande belastingen. Dit betreffen uitgestelde belastingen. De heer Van Vliet geeft aan dat deze post nu circa EUR 800k bedraagt. Men is in gesprek met de belastingdienst over een terugbetalingsregeling.

Ontwikkelingen 2023

Een ontwikkeling in 2023 is de samenwerking met ChargeHyve dat een brandveilige bike accu laadkast heeft ontwikkeld in een honingraat structuur. Nazza levert hiervoor de software. In 2024 komt dit innovatieve product op de markt.

De financiële resultaten hebben zich behoorlijk hersteld in 2023. De omzet is weer boven de EUR 1,3 mio uitgekomen en een break-even wordt verwacht, aldus de directie. De grote investeringen in het

platform zijn gedaan en de overall kosten zijn verlaagd waaronder een vermindering van personeel.

In de vorige vergadering is het concept Re-Lock Premium besproken 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. Men heeft een deelname van 15% in het hardware bedrijf Re-lock B.V. genomen (op basis van ontwikkel inbreng zonder kapitaalinjectie). In 2024 is een order van 10.000 sloten zeker, met een omzet voor Nazza van EUR 850k.

Outlook 2024

Voor 2024 verwacht men betere omstandigheden maar onzekerheden blijven (onrust Midden-Oosten, import uit China e.d.). Nieuwe contracten worden verwacht en een groei van de omzet naar > EUR 1,5 mio. Voor 2024 wordt de winstprognose voor belasting EUR 400k afgegeven.

Men is in concreet stadium om de billing activiteiten onder te brengen in een joint venture met een andere partij. Hiervoor zal Emagine Reality deels een opbrengst in cash krijgen (> EUR 1 mio) en deels aandelen in de joint venture.

De heer Van de Vusse merkt op dat dit een belangrijke wijziging is van het bedrijf welke valt onder artikel 10 lid 2 sub 10 (directe opeisgrond) van de Trustakte. Deze wijziging zal wel moeten worden goedgekeurd, al dan niet met aanvullende voorwaarden, door de Stichting met wellicht een buitengewone vergadering van obligatiehouders. De wijziging dient derhalve tijdig aan de Stichting worden voorgelegd. De heer Van Dam beheert dit dossier en zal met de Stichting contact opnemen.

3. Rondvraag en sluiting

Mevrouw Meijering merkt op dat de informatieverstrekking van de halfjaarresultaten niet geschiedt via de daarvoor bestemde sjablonen. Zij verzoekt dringend om dit bij de eerstvolgende editie van eind februari toe te passen. De heer Van Vliet neemt dit verzoek mee.

De heer van de Vusse dankt de heren voor de goede presentatie en dat ze tijd hebben genomen om allen aan te schuiven in de vergadering. Met een verbeterde informatievoorziening conform de afspraken en een verwachte verbetering van het resultaat kan 2024 een positief jaar worden voor Emagine Reality/Nazza en haar obligatiehouders.

De heer Van de Vusse sluit de vergadering.