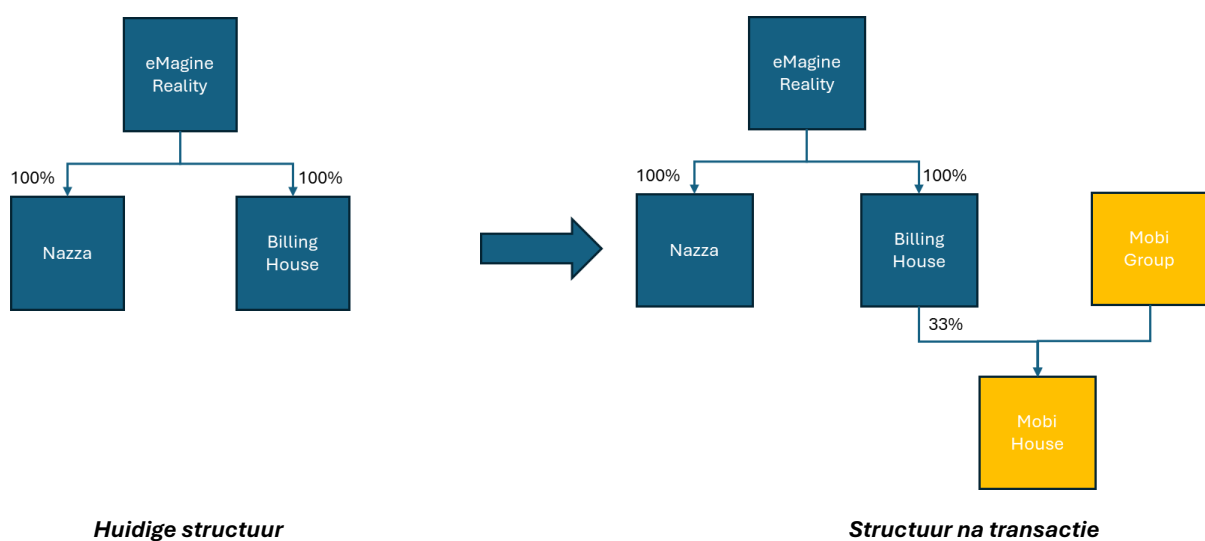


Geachte obligatiehouders,

Eerder hebben wij u reeds bericht omtrent een voorgenomen transactie, waarbij een deel van de activiteiten van de eMagine groep wordt ondergebracht in een joint venture. Inmiddels zijn de details daarvan duidelijk en we zijn bijzonder verheugd, dat we kunnen melden, dat de transactie nu binnenkort kan worden afgerond.

Het voornemen is om de huidige klanten en contracten, en een deel van het personeel van Billing House B.V. onder te brengen in een joint venture genaamd Mobi House B.V. De Joint-Venture partner en mede-eigenaar van Mobi House B.V. wordt Mobi Group B.V. Onder de naam Mobian exploiteert Mobi Group reeds parkeer plaatsen inclusief last-mile-vervoer zoals fietsen, onder andere op vliegvelden en op bedrijfsterrinen. Mobi Group is aanwezig op een groot aantal parkeerplaatsen in heel Europa en werkt onder andere samen met de grotere parkeer exploitanten zoals Apcoa en Q-Park. De voorgenomen transactie zal leiden tot schaalvergroting, door bundeling van de IT-activiteiten. Na deze eerste stap, is een volgende stap gepland waarbij een Noord-Amerikaanse investeerder wil investeren in een geconsolideerde Mobi Group om zich daarna verder te versterken met acquisities. Met name de groeiende markt voor mobiliteit hubs, plekken waar verschillende vormen van vervoer samenkomen, is zowel in Europa als in Noord-Amerika een enorme groeiemarkt. De genoemde investeerder wil Mobi Group de hoeksteen maken van haar verdere expansie strategie zowel in Europa als in Noord-Amerika. Als onderdeel van de consolidatie van de Mobi Group zal Billing House haar belang in Mobi House kunnen omzetten in een belang op Mobi Group niveau. De consolidatie is voor de 2^e helft van 2024 gepland, en zal dan uiterlijk 1 januari worden afgerond. Met de investering in Mobi Group zal vervolgens verdere expansie gefinancierd worden en overnames van soortgelijke bedrijven gerealiseerd worden. Voor Mobi House betekent dit een verdere groei van het aantal IT activiteiten. Daarnaast is ook de verwachting, dat er voor Nazza N.V. additionele vraag komt vanuit Mobi House naar haar diensten op het gebied van mobiliteit. Zowel Billing House als Nazza, en daarmee de gehele eMagine Reality groep zal daarom gaan profiteren van deze groei.



Voor de bovengenoemde initiële inbreng van Billing House B.V. in de joint venture Mobi House B.V. zal Billing House een significant minderheidsaandeel verwerven in Mobi House B.V., en daarnaast wordt ook een deel in termijnen in contanten betaald door Mobi House B.V.

Om de obligatiehouders daarnaast additionele zekerheden te bieden is de afgelopen weken intensief overleg gevoerd om te komen tot een pakket aan maatregelen ten behoeve van de obligatiehouders. Kern van deze maatregelen is, dat een significant deel van de in termijnen te ontvangen contanten aangewend zal worden voor de, al dan niet vroegtijdige, aflossing van obligaties.

Op basis van bovenstaande overwegingen en overleg is het volgende schema hiervoor van toepassing:

- Termijn 1, 1 juni 2024, 75.000 Euro
- Termijn 2, 1 april 2025, 125.000 Euro
- Termijn 3, 1 april 2026, 125.000 Euro
- Termijn 4, 1 april 2027, 125.000 Euro

NB: de reguliere aflossing van de obligaties staat in 6 tranches gepland voor november 2026 tot en met april 2027.

Als aanvullende zekerheid is Mobi Group B.V. bereid om als onderdeel van bovengenoemde consolidatie die uiterlijk 1 januari 2025 moet gaan plaatsvinden, een optie aan Billing House af te geven. Billing House kan deze optie afroepen om in periode 1 januari 2025 tot 1 april 2027 maximaal 300.000 Euro in cash (al dan niet in tranches) uit te keren aan Billing House. Billing House verplicht zich om die ontvangen bedragen via eMagine Reality B.V. te besteden aan de aflossing van obligaties. De totale dekking ter aflossing van obligaties bedraagt daarmee dan 750.000 Euro.

Uiteraard zullen de Nazza activiteiten binnen de eMagine groep voortgezet worden, en zowel de autonome groei daarvan, alsmede de extra groei voor Nazza door extra werkzaamheden vanuit Mobi House zullen na afronding van de transactie in Q2-2024 eveneens gaan bijdragen aan een positief bedrijfsresultaat. Daarmee ontstaat eveneens een positieve kasstroom voor Nazza N.V. In combinatie met bovengenoemde dekking kan daarmee de totale obligatielening worden afgelost.

Al met al zien wij vanuit de directie van de eMagine Groep, en daartoe behorende dochterbedrijven Billing House B.V. en Nazza N.V. alleen maar voordelen voor de hele groep, en inclusief de geboden zekerheden, zeker ook voor de obligatiehouders.

Wij zullen de voorgenomen transactie verder toelichten op een daartoe door Stichting Obligatiehouders belangen georganiseerde on-line bijeenkomst.

Met vriendelijke groet,

Directie eMagine Groep (J.N. van Dam, C.G. Henkes, M.R. van Vliet).