



**Onderwerp: Halfjaarbericht Nazza (uitgevende instelling eMagine Reality B.V.)**

**Datum: 13 september 2024**

## **Inleiding**

In het 1<sup>e</sup> halfjaar van 2024 is veel tijd en energie besteed aan het herstructureren van de activiteiten binnen de eMagine groep. Zoals eerder bericht is gewerkt aan de afwikkeling van de transactie waarbij Billing activiteiten zijn ondergebracht in een joint venture met Mobi Group. Om de obligatiehouders daarnaast additionele zekerheden te bieden is intensief overleg gevoerd met St Obligatiehouders 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. Het voorstel is toegelicht tijdens de BAVO in juni. Zowel de toelichting als de notulen van de BAVO zijn beschikbaar via de NPEX website.

Met Mobi Group als partner is een joint venture opgericht met Billing House, genaamd MobiGroup Development B.V. waarbij zowel ICT- activiteiten van deze partner als van Billing House B.V. (v.w.b.. Facturatie diensten) in deze Joint Venture zijn ingebracht in ruil voor cash en een significant minderheidsaandeel in de Joint Venture. Deze transactie is inmiddels afgerond. Met de Stichting Obligatiehouders wordt nog wel gewerkt aan de vastlegging van de definitieve regeling voor obligatiehouders.

Na aankondiging van de voorgenomen transactie, is door Investor Ready een claim richting eMagine Reality groep ingediend. Deze claim is door eMagine Reality betwist resulterend in een geschil. Over de oplossing van dit geschil is inmiddels overeenstemming bereikt met Investor Ready, en de afwikkeling hiervan is vastgelegd in een ondertekende vaststellingsovereenkomst.

In het 1<sup>e</sup> halfjaar van 2024 is de sales pijplijn verder uitgebouwd met nieuwe leads en opportuniteiten. Het nieuwe re-lock slot, al dan niet in combinatie met back-end software heeft interesse bij zowel OEMs (fietsfabrikanten), als deelfiets exploitanten. Meerdere pilots zijn in het eerste halfjaar door deze partijen uitgevoerd. De verwachting is, dat dit tot orders gaat leiden in de 2<sup>e</sup> helft van 2024.

Van de geplaatste orders zijn de eerste Re-lock sloten zijn inmiddels uitgeleverd, en de planning is, dat na de 2<sup>e</sup> helft van het jaar minimaal 5.500 sloten zijn afgeleverd.

## **Resultaten & balans**

Over het eerste halfjaar van 2024 is het voorlopige EBITDA-groepsresultaat op eMagine B.V. niveau positief, en sterk verbeterd ten opzichte van het eerste halfjaar van 2023. De geconsolideerde omzet is ten opzichte van 2023 eveneens significant gestegen.

<b>Opbrengsten &amp; resultaat</b>	<b>1 januari – 30 juni 2024 voorlopig</b>	<b>1 januari – 30 juni 2023 definitief</b>
Omzet	<b>686.343</b>	<b>363.125</b>
EBITDA	<b>84.003</b>	<b>-235.089</b>

Het eerste halfjaar van 2024 is afgesloten met een positieve EBITDA. Met name de transactie met Mobi Group, specifiek de omzet van de eerste tranche van de verkoop transactie heeft geleid tot dit positieve resultaat. De omzet en het merendeel van de kosten (oa. personeel) van Billing diensten is vanaf mei voor rekening van de joint venture. Tevens worden vanaf mei kosten doorbelast aan Mobi Group Development voor de levering van IT diensten (oa. infrastructuur) die (nog) niet zijn overgegaan naar de joint venture.

Een volledige resultaten rekening inclusief balans over het eerste halfjaar van 2024 is in voorbereiding en zal op korte termijn als additioneel bericht worden uitgebracht.

### **Toelichting halfjaarcijfers en het afgelopen halfjaar**

Voor mobiliteit diensten heeft het eerste halfjaar naast enkele software ontwikkel projecten met name in het teken gestaan van pilots voor het nieuwe Re-lock slot, al dan niet in combinatie met het Nazza deelfiets platform. Deze activiteiten hebben nog niet significant aan de omzet bijgedragen. Eind 2023 heeft Byar een eerste order geplaatst (1.500 stuks) die in de cijfers van 2023 verwerkt is. De levering van deze order is in mei begonnen en zal in september worden afgerond. De orders van Byar voor 2024 (4.000 stuks) zijn in juli geplaatst en zullen in het 2<sup>e</sup> halfjaar geplaatst en geleverd worden. Connectbike, een potentieel grotere klant is helaas failliet gegaan, maar de verwachting is, dat er een doorstart zal komen waarbij de door Nazza geleverde diensten nodig zullen blijven. Pilots bij verschillende klanten (OEMs, deelfiets exploitanten) zijn inmiddels succesvol afgerond en overgegaan in reguliere operatie. Verdere opschaling bij deze bestaande klanten wordt in het 2<sup>e</sup> halfjaar van 2024 verwacht.

Vanuit de Nazza dochter RecycleWell zijn afgelopen maanden pilots met de laadkast voor e-bike batterijen genaamde ChargeHyve uitgevoerd. De resultaten zijn positief, en verschillende klanten hebben aangegeven dit product te willen afnemen.

### **Relevante wijzigingen binnen de onderneming**

eImagine Reality heeft de voornaamste activiteiten van Billing House B.V., met name voor facturatie diensten in een asset deal (betreffende personeel, klanten) in een joint ICT-venture onder gebracht. Een deel van de ICT-activiteiten van Billing House B.V. en de ICT-activiteiten van de Joint Venture partner Mobi Group zijn in deze joint venture genaamd Mobi Group Development ingebracht. De transactie zal deels in cash, en deels in aandelen in Mobi Group Development worden verrekend

De opbrengst in cash (in tranches, minimaal 1,195 Mio Euro) zal zorgen, dat het crediteuren risico op korte- en langere termijn (o.a. NPEX-lening) drastisch wordt verminderd, en de balans wordt versterkt. De waardering van het te verwerven minderheidsaandeel in Mobi Group Development zal ook voor een verdere versterking van de balans zorgen. Mobi Group Development zal zowel voor eImagine groep als voor Mobi Group preferred supplier zijn voor ICT-ontwikkeling, waardoor ook additionele omzet- en resultaat groei verwacht wordt.

In juni tijdens de BAVO en voorafgaand daaraan, is door middel van een informatie document meer informatie verstrekt aan de Obligatiehouders. Deze informatie alsmede de notulen van de BAVO zijn beschikbaar via de NPEX website. Met de Stichting Obligatiehouders zal de komende periode contact worden gehouden omtrent de verdere afwikkeling van de transactie.

### **Vooruitblik op de komende periode**

Markomstandigheden verbeteren, en de belangstelling voor Nazza dienstverlening neemt toe, maar de onzekerheid onder andere als gevolg van conflicten, en daarmee gepaard gaande economische onzekerheid blijft. Nieuwe contracten met een aantal OEMs (fietsfabrikanten) worden komende maanden verwacht. Op basis van deze contracten zullen zowel elektronische sloten, als Nazza softwarediensten verkocht worden die af-fabriek gebundeld kunnen worden bij verkoop van de fietsen. Op basis van de bestaande en verwachte extra contracten, neemt de omzet verder toe tot meer dan 1,5 Miljoen euro voor heel 2024. Gedane investeringen in het Nazza platform zullen gaan renderen, aangezien deze software gebaseerde diensten met marginale kosten geleverd kunnen worden.

Over 2024 wordt een behoorlijk positief resultaat (> 350K Euro) en positieve kasstroom verwacht. In de 2<sup>e</sup> helft van het jaar zal Re-lock de productie opschalen en einde dit jaar zullen minimaal 5.500 sloten geleverd zijn inclusief Nazza platform abonnementen. Vanaf oktober zullen minimaal 1.000 sloten per maand geproduceerd en geleverd gaan worden. Naast sloten er is ook belangstelling voor track&trace diensten op basis van losse track&trace units. Zowel met OEMs wordt gesproken om T&T units af fabriek in te bouwen, maar ook met grote vloot eigenaren om units in hun bestaande vloot in te bouwen. De verwachting is, dat na pilots in 2024, in 2025 orders geplaatst zullen worden inclusief Nazza platform abonnementen.

Op basis van positieve resultaten in ChargeHyve pilots, zal RecycleWell in het 2<sup>e</sup> halfjaar van 2024 de eerste productie exemplaren gaan plaatsen. Daarnaast zal het product geschikt gemaakt worden om in serie te kunnen produceren, alsmede de productiefaciliteiten voor serie-productie opgezet gaan worden. De productiefase waarin ChargeHyves in grote aantallen geproduceerd gaan worden zal in 2025 starten. Vanaf 2025 zal de verkoop van ChargeHyves merkbaar gaan bijdragen aan de groepsomzet.

### **Nazza (uitgevende instelling eMagine Reality B.V.)**

**Maarten van Vliet, CEO.**