

Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van Qlayers Holding B.V. ("uitgevende instelling")

Datum: Donderdag 29 augustus 2024 om 15.00 – 16.00 uur

Locatie: Online via Zoom

Aanwezig:

- 4 beleggers aanwezig
- Jonno van der Donk, CFO Qlayers Holding B.V.
- Myra Meijering, Rudmer Hoekstra namens NPEX
- Stephan van de Vusse namens Stichting Obligatiehoudersbelangen, voorzitter en notulist van de vergadering

1. Opening

De heer Van de Vusse opent de 2^e vergadering van obligatiehouders van de Qlayers Holding B.V. ("Qlayers"). Na de 1^e vergadering in Delft met rondleiding op de bedrijfslocatie, vindt deze vergadering online plaats.

2. Binnengekomen stukken en mededelingen

Er zijn geen binnengekomen stukken of vragen van obligatiehouders vooraf binnengekomen. De heer Van de Vusse deelt mee dat Qlayers in juni jl. een NPEX-award heeft gewonnen waarover de heer Van der Donk meer over kan vertellen. Hij geeft het woord aan de heer Van der Donk. Deze licht toe dat Qlayers de NPEX-award heeft gewonnen voor de best communicerende onderneming. Transparantie is zeer belangrijk voor Qlayers mede gezien de conservatieve markt die men wil veroveren. Hij wijst ook op het Directors Rapport 2023 dat op NPEX is geplaatst.

3. Presentatie Qlayers

Aan de hand van een presentatie zet de heer Van der Donk eerst de producten en positie van Qlayers uiteen (zie presentatie op NPEX inclusief video's). Door de ontwikkelde industriële verfapplicatie door middel van robots scoort de Qlayers verftechniek het beste in de combinatie beperking overspray en verfverlies en hoogste snelheid en veiligheid. De techniek wordt toegepast bij het verven van opslagtanks, schepen en windmolens. Het distributienetwerk bestaat uit partners in de VS en Saudi-Arabië. Daarnaast worden de robots in Europa, Zuid-Amerika, Canada en Singapore ingezet. Naast verkoop van robots en onderdelen vindt ook steeds meer verhuur plaats.

Toelichting jaarrekening 2023

De heer Van der Donk neemt de aanwezigen mee door de jaarrekening 2023. De omzet is ten opzichte van 2022 met bijna 50% gegroeid van EUR 2,3 mio naar 3,3 mio. Het resultaat voor belasting was in 2022 -/- EUR 1,1 mio en in 2023 -/- EUR 965k. Slide 23 geeft schematisch de opbouw van het resultaat weer. Door het verlies is de belastinglatentie gestegen naar EUR 768k opgenomen bij de financiële activa. Het eigen vermogen is mede door het verlies EUR 372k negatief geworden. Mede door aandeelhoudersfinanciering was de liquiditeitspositie ultimo 2023 riant met in kas EUR 1,3 mio.

3. Ontwikkelingen 2024, trends en vooruitzichten

De heer Van der Donk is positief over de ontwikkeling van Qlayers maar uit het halfjaarbericht is op te maken dat het bedrijf op financieel gebied een stap terug heeft gezet. Een obligatiehouder merkt de discrepantie op dat in het halfjaar bericht wordt aangegeven dat de groei zich voortzet maar de cijfers laten zien dat de omzet en brutomarge zijn gehalveerd. Hij verzoekt om hier zorgvuldiger in te zijn. De heer Van der Donk zegt toe dit mee te nemen. Hij licht toe dat de lagere omzet het gevolg is van focus op nieuw te produceren machines waarbij een lagere productiecapaciteit in het eerste halfjaar van 2024 verwacht was. Met de productielijn nu volledig ingericht, verwacht hij de ten opzichte van 2023 relatief lagere omzet in te lopen in de tweede helft van 2024, vandaar zijn positieve toon. Hij benadrukt dat Qlayers nog een zeer jong bedrijf is en nog gericht op opschaling. Zijn voorzichtige inschatting is wel dat over 2024 uiteindelijk een omzetgroei laat zien ten opzichte van 2023 en dat wordt gefocust op het presenteren van een positieve EBITDA. *NB afschrijvingen en rentelasten zijn op jaarbasis circa EUR 650k.*

4. Rondvraag

Een obligatiehouder vraagt of Qlayers een seizoenspatroon kent. De heer Van der Donk geeft aan dat ze dat in principe niet hebben maar dat er wel afhankelijkheid is van goed weer bij het coaten en dat budgetcycli een rol spelen. De maanden juni/juli en november/december zijn daardoor in het algemeen de beste maanden.

De heer Van de Vusse vraagt hoe de aandeelhouders naar de onderneming kijken nu er extra verlies is. De heer Van der Donk geeft aan dat de aandeelhouders de organisatie volledig supporten en met de nieuwe investeerder, de Rotterdamse Havendraken, een sterke, strategische investeerder aan boord is. Ter tafel komt dat deze investeerder het belang van Akzo Nobel heeft overgenomen. Akzo Nobel is door de Rotterdamse Havendraken uitgekocht en heeft met die uitkoop de financiële positie van Qlayers versterkt. Toegelicht wordt dat met de nieuwe CEO van Akzo Nobel een nieuwe wind is gaan waaien die ertoe heeft geleid dat kleine deelnemingen binnen Akzo Nobel werden afgebouwd. Voor Qlayers is dit niet per definitie ongunstig omdat de verbinding met deze grote verffabrikant commercieel vragen oproept. De heer Van de Vusse merkt op dat het vertrek van Akzo als strategische aandeelhouder niet is gecommuniceerd met de stichting. Deze informatie is volgens Qlayers wel gedeeld op het NPEX-platform middels het persbericht. *(NB volgens de stichting is hierbij het vertrek van Akzo niet vermeld).* Gemeld wordt om in de toekomst – naast het informeren van de beleggers op het NPEX platform – tevens de stichting ervan op te hoogte te stellen.

5. Sluiting

De heer Van der Donk dankt alle aanwezigen voor hun belangstelling. De aanwezigen danken hem voor de toelichting en wensen Qlayers veel succes.

De heer van de Vusse wenst sluit de vergadering.