



NPEX Beleggers bijeenkomst

19 September 2024

Agenda

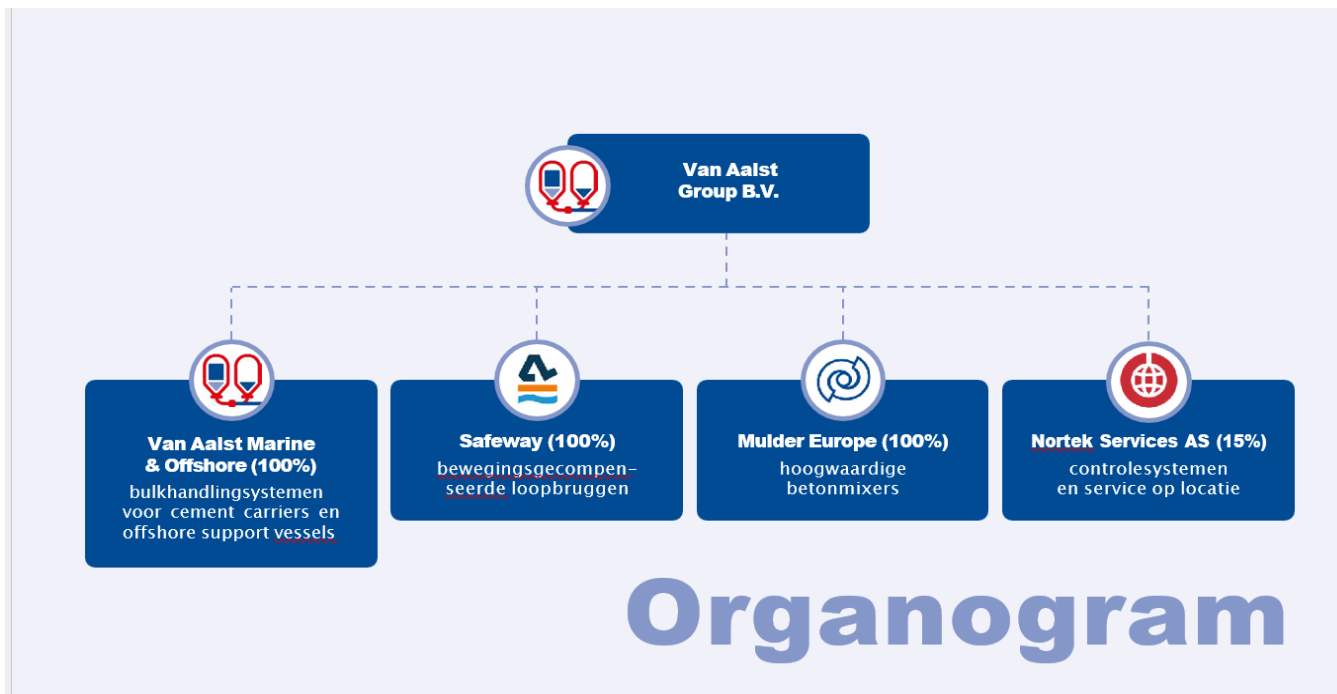


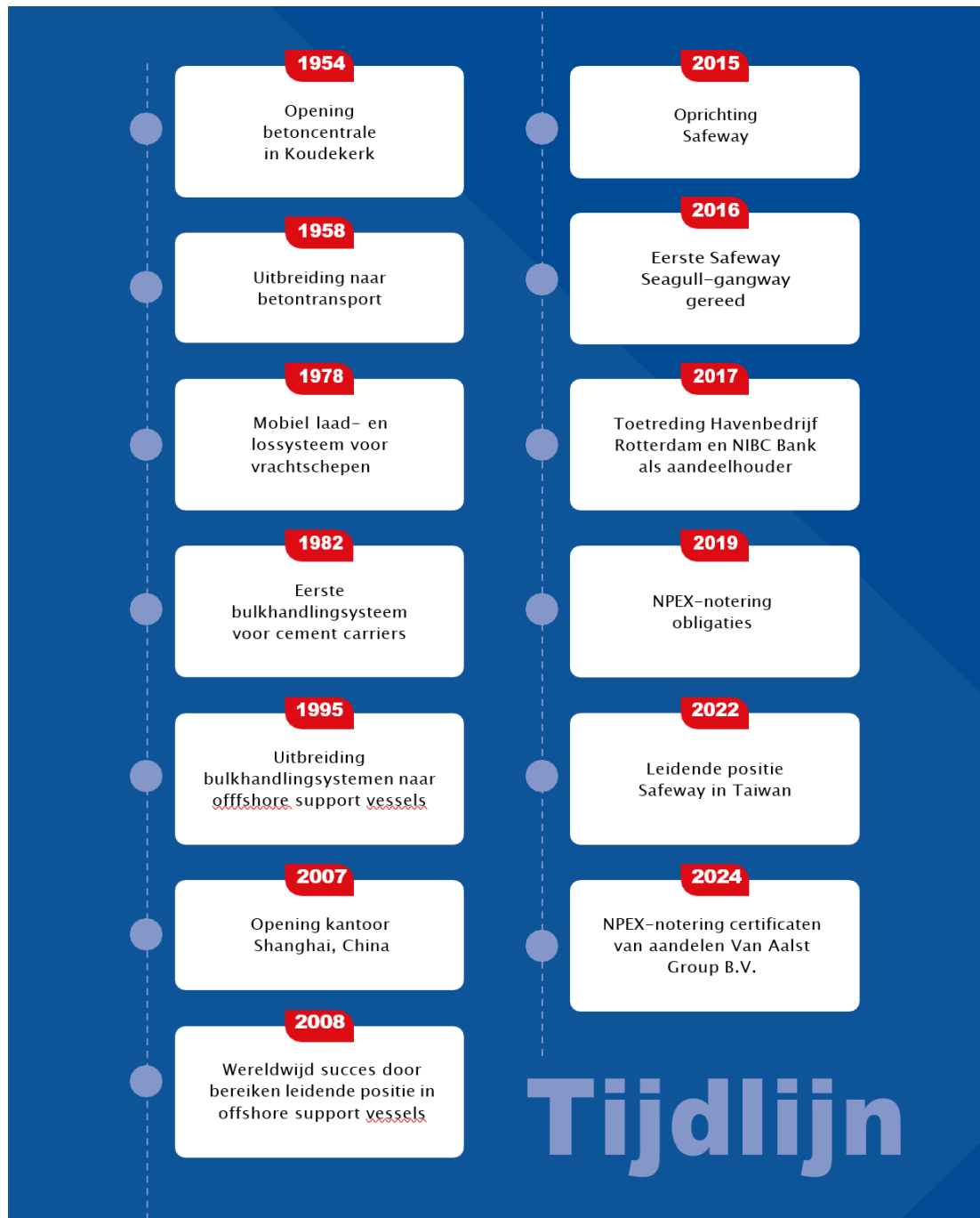
- Welcome
- Van Aalst Group
- Operation Excellence
- Safeway Gangway
- Van Aalst Marine & Offshore
- Mulder Europe
- Financial Update

Van Aalst Group B.V.



Van Aalst Group is een derde generatie familiebedrijf met een rijke historie, gekenmerkt door visie, ondernemerschap en diepgaande kennis van nichemarkten





Wat begon met een betoncentrale in Koudekerk heeft zich ontwikkeld tot een wereldwijd actieve onderneming die toonaangevende klanten bedient in de dynamische bouw-, maritieme en offshore-industrie. Onze groep van dochter ondernemingen biedt onderscheidende producten en diensten, met gedeelde kernwaarden als fundament. We blijven trouw aan onze oorsprong en kijken vooruit naar de uitdagingen van morgen. Die gaan we tegemoet doorcontinu te innoveren en de lat hoger te leggen.

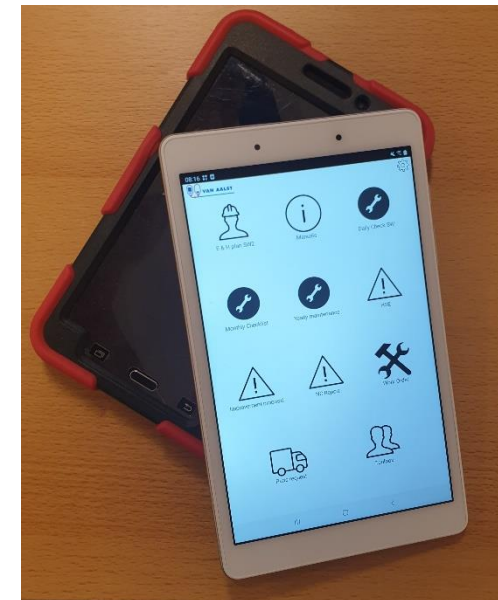


Safeway Rental
Operational Excellence

Operational Excellence

De vijf pijlers die Safeway Rental leiden naar operational excellence:

- Planned Maintenance System
- Spare part management
- Safeway Academy
- FMEA-trials
- Operational Control



Planned Maintenance System

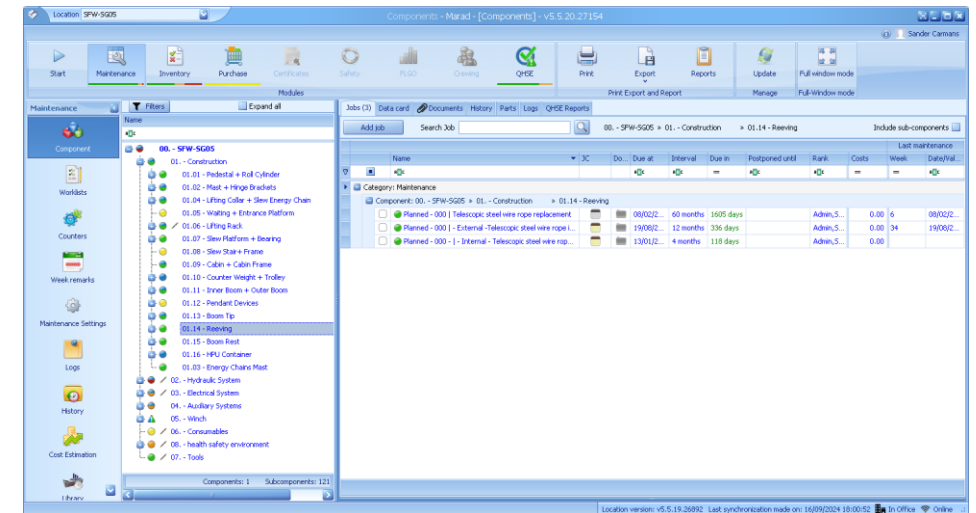


Geplande controles, onderhoud en reparaties op vaste intervallen op basis van:

- Tijd
 - Draaiuren
 - Conditie (sensoren en monitoring).
- ✓ Beschikbaar maken van juiste documentatie, certificatie, job omschrijvingen, tools, etc. om onderhoud veilig en efficiënt uit te voeren.
- ✓ Goede en traceerbare rapportage.

Resultaat:

- Kostenbesparing – voorkomen van grote, onverwachte reparatiekosten
- Verhoogde betrouwbaarheid – minder storingen en downtime
- Veiligheid – vermindert risico op ongelukken
- Efficiëntie – zorgt voor een optimale werking van het systeem
- Duurzaamheid – verlengde levensduur van de machine



Spare part management



- ✓ Beheren van onderdelen aan boord of in een centraal magazijn aan de wal.
- ✓ Werken met betrouwbare leveranciers, met goeie afspraken over levertermijn en prijs.
- ✓ Juiste balans te tussen te veel en te weinig voorraad via vooropgestelde filosofie.
- ✓ Een minimum-maximum voorraad voor elk onderdeel, inventaris opvolging en aankoop via ERP-systemen.
- ✓ Logistiek proces om wereldwijd te bevoorraden en kwaliteit te garanderen.
- ✓ Regelmatige audits.

Resultaat:

- Kostenbeheer – minder geld uitgeven aan onnodige/overtollige voorraden
- Minimaliseren van downtime – aanwezigheid van essentiële onderdelen zodat er snel kan gereageerd worden op storingen
- Hogere betrouwbaarheid en klanttevredenheid.

Name	Stock	Category	Unit
2 Way Ball Valve	0	02 - Hydraulic Parts	pcs
1 Way Ball Valve	0	02 - Hydraulic Parts	pcs
2 Way Ball Valve	0	02 - Hydraulic Parts	pcs
Pressure Transducer (400 bar)	10	02 - Hydraulic Parts	pcs
Pressure Relief Valve	2	02 - Hydraulic Parts	pcs
Check Valve	0	02 - Hydraulic Parts	pcs
32 Schematic Valve Spool Type	0	02 - Hydraulic Parts	pcs

Safeway Academy



Grondige screening van operators tijdens het aanwervingsproces.

Training plan en matrix met duidelijke vooropgestelde competenties opgelegd door Safeway, IMCA en klant-specifiek.

Safeway Academy platform (Rely-on):

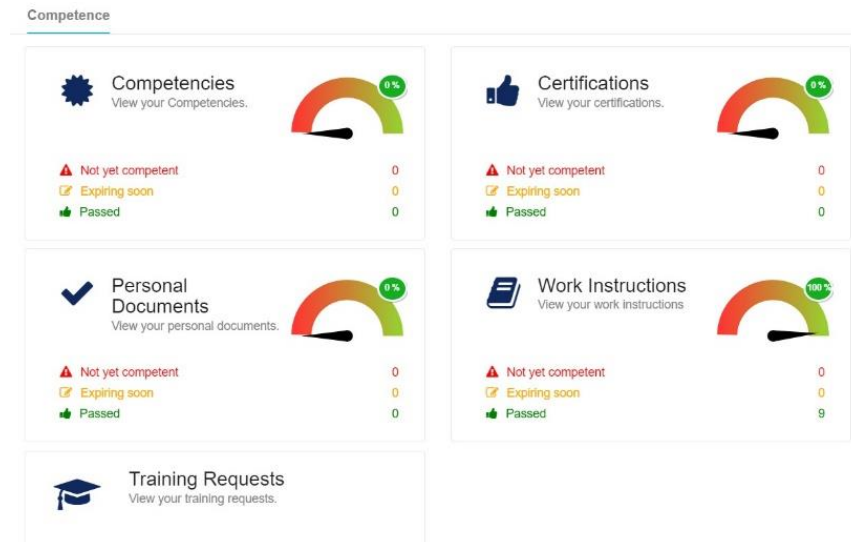
- ✓ Online trainingen. Zowel op maat gemaakte Safeway-, als externe trainingen.
- ✓ Certificaten beheer en opvolging.
- ✓ Delen van kennis. Safety flashes, procedure updates, etc.

Fysieke trainingen op locatie, in Dordrecht de VR-Safeway-specifieke training, in Amsterdam elektrisch- en hydraulisch training .

Tussentijdse en jaarlijkse evaluaties op basis van uniforme templates en duidelijke functie omschrijvingen.

Resultaat:

- Verbeterde veiligheid
- Hogere efficiëntie en productiviteit
- Kostenbesparingen
- Verhoogde competenties, kwaliteit, verantwoordelijkheid en vertrouwen



FMEA Trials

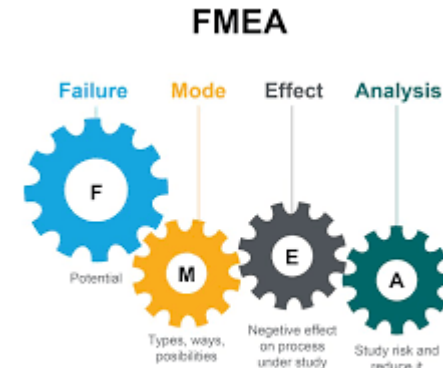
FMEA (Failure Modes and Effects Analysis) trials

- ✓ Validering van fail-safe mechanismen
- ✓ Testen van back-up en redundante systemen

Essentieel om de veilige werking van het systeem te waarborgen en mogelijke storingen proactief te beheren.

Resultaat:

- Grotere betrouwbaarheid voor Safeway en onze klanten.
- Verhoogd vertrouwen voor de operatoren en gebruikers.
- Verminderen van risico's op falen.
- Garanderen van de veiligheid van personeel



Operational control



- ✓ Beheren van processen, procedures vastleggen en standaardiseren
- ✓ Prestaties meten, opvolgen, analyseren en processen monitoren.
- ✓ Gedetailleerde kosten controle.
- ✓ Evalueren van resultaten en identificeren van afwijkingen.
- ✓ Acties ondernemen om afwijkingen te corrigeren.
- ✓ Verbeteringen implementeren om toekomstige fouten te voorkomen.

Resultaat:

- Minder incidenten.
- Waarborgen continuïteit, kwaliteit, productiviteit en efficiëntie.
- Lagere operationele kosten.





Van Aalst Marine & Offshore

Van Aalst Marine & Offshore



Van Aalst Marine Offshore heeft een lange historie van het bouwen van solide bulkhandling systemen voor het vervoeren van droge poeders zoals cement. Het merk staat bekend als betrouwbaar en solide.

De fundamenteën van de mondiale cementindustrie zijn gunstig. Van Aalst Marine & Offshore is wereldwijd actief waaronder in Amerika.

Daar leidt de Inflation Reduction Act tot grootschalige investeringen in infrastructuurprojecten, zoals de ontwikkeling van wind- en zonneparken, maar ook de versterking van het wegennet met de inzet van materialen en technologieën die weinig CO2 uitstoten. Als gevolg van deze investeringen neemt de vraag naar cement sterk toe.

Ook in Azië zien we een behoorlijke groei van de cementindustrie, terwijl deze groei in Europa gematigd is.



Van Aalst Marine & Offshore



De wereldwijde vloot van cementcarriers is verouderd. Een groot aantal cementcarriers zijn aan vervanging toe of worden vervroegd uit gefaseerd doornieuwe milieuwetgeving. Door de groei van de cementindustrie en afvlakkende rente is het aantrekkelijk om te investeren in de nieuwbouw van cementcarriers.

Ons Research en Development centrum is grootste ter wereld in zijn soort.

Het vooruitzicht voor Van Aalst Marine & Offshore is daarom positief, en verdere groei wordt de komende jaren verwacht.



Van Aalst Marine & Offshore



Van Aalst Marine Offshore heeft leidende positie in BHS of cement systemen in de Olie en Gas markt. Van de wereldwijde vloot van 3500 offshore schepen zijn er ongeveer 900 uitgevoerd met een BHS systeem van Van Aalst Marine & Offshore of "VAMO".

De Offshore Olie en Gas markt:

- Cement systemen op PSV schepen
- Niet sexy in Europa, wel nodig tot zeker 2050
- Huidige investeringen uit Midden Oosten
- Wereldwijd marktleider
- Goed gevulde order portefeuille





Mulder Europe



MULDER

Nederlands oudste betonmixer leverancier

-
- 🕒 1924 Oprichting
 - 🕒 1945 Spoorwagons
 - 🕒 1955 Betonmixers
 - 🕒 1958 Betoncentrales
 - 🕒 1998 Aquisitie Mulder door Van Aalst
 - 🕒 2000 Verhuizing naar Dordrecht
 - 🕒 2012 Ontwikkeling EcoDrive
 - 🕒 2023 Ontwikkeling EcoDrive 2.0



Mulder Europe klanten



Onze klanten bestaan uit:

- 🌀 Betonmortel centrales
- 🌀 Fundering bedrijven
- 🌀 Transport bedrijven
- 🌀 Verhuur bedrijven
- 🌀 Recycling bedrijven



Betoncentrale Twenthe BV



heijmans



VAN DER KAMP

Referenties

albeton

ALGEMENE BETONMAATSCHAPPIJ BV

Mulder Europe Projecten



Mulder flagship projecten

- Snelkoppeling oplossing trekker-oplegger combinatie
- Hydraulisch uitschuifbare verlenggoot tot 9 meter
- Mini betonmixer 3 m² voor agrarische industrie
- Afzetsysteem betonmixer met kabelsysteem
- Mulder EcoDrive 2.0

EcoDrive 2,0

EcoDrive 2.0

Volledig elektrische aandrijving
voor betonmixers

- ⌚ Verschillende alternatieven in de markt met grote nadeel dat geen volledige dag elektrisch gewerkt kan worden
- ⌚ Volledig werkzame dag elektrisch zonder laden
- ⌚ Accu pakket van kWh
 - ⌚ Betrouwbare Automotive Lithium Ion
 - ⌚ Accu management systeem
- ⌚ Electro Motor
 - ⌚ 90kW maximum vermogen
 - ⌚ Permanent magneet technologie

In een markt waar meer en meer behoefte is aan Co2 reductie en emissie vrij materieel dat is waar EcoDrive belangrijk is



Focus voor de toekomst



- 🌀 Boutique betonmixer bedrijf
 - 🌀 Vaste klanten met herhalingsopdrachten en aanvragen voor 2025
- 🌀 EcoDrive 2.0;
 - 🌀 Eerste succesvol in gebruik genomen
 - 🌀 Volgende 2 reeds in opdracht
- 🌀 Innovatie
- 🌀 Kwaliteit
- 🌀 Service
- 🌀 Flexibiliteit

Vragen?





FINANCIAL UPDATE



Onze ambities en de financiering daarvan

Waar kijkt u naar als belegger?

In welke markt is de onderneming actief en hoe ontwikkelt deze zich?

Hoe onderscheidt de onderneming zich van haar concurrenten?

Wat zijn de kwaliteiten van het management?

Wat is de financiële performance?

Hoe ziet de outlook er uit?



Risico perceptie Van Aalst

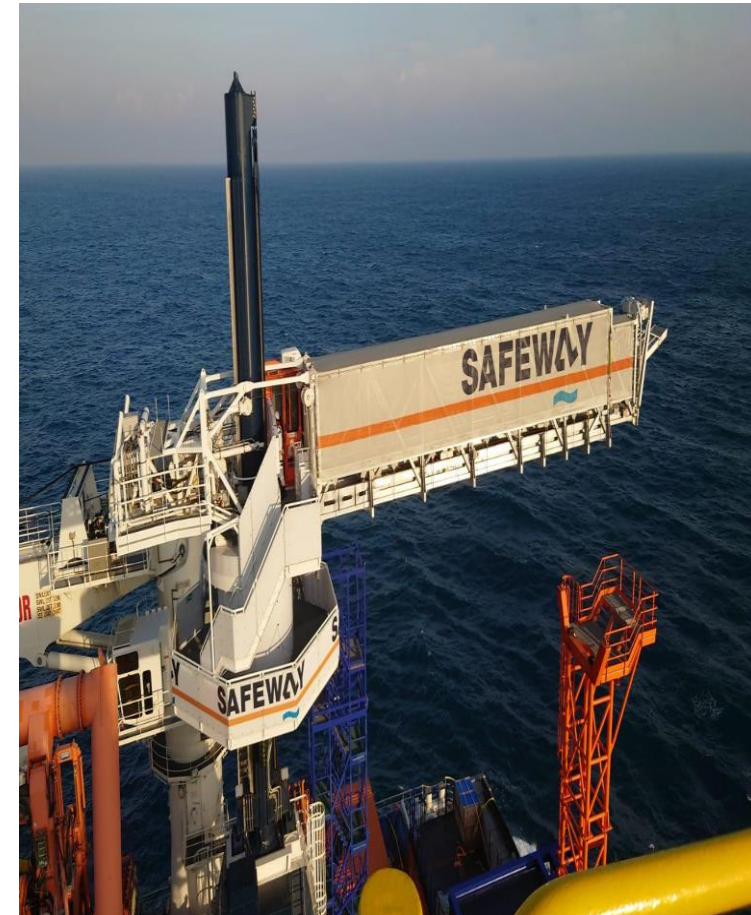
- Marktomstandigheden veelbelovend
- Hoge bezettingsgraad en aanhoudende marktvraag
- Met de Safeway Seagull een winnend ontwerp dat zich onderscheidt van haar concurrent onder moeilijke omstandigheden
- Breed, concurrerend producten pallet met bewezen technologie
- Diversificatie over diverse markten en geografische spreiding
- Ervaren management met succesvolle turnaround als track record



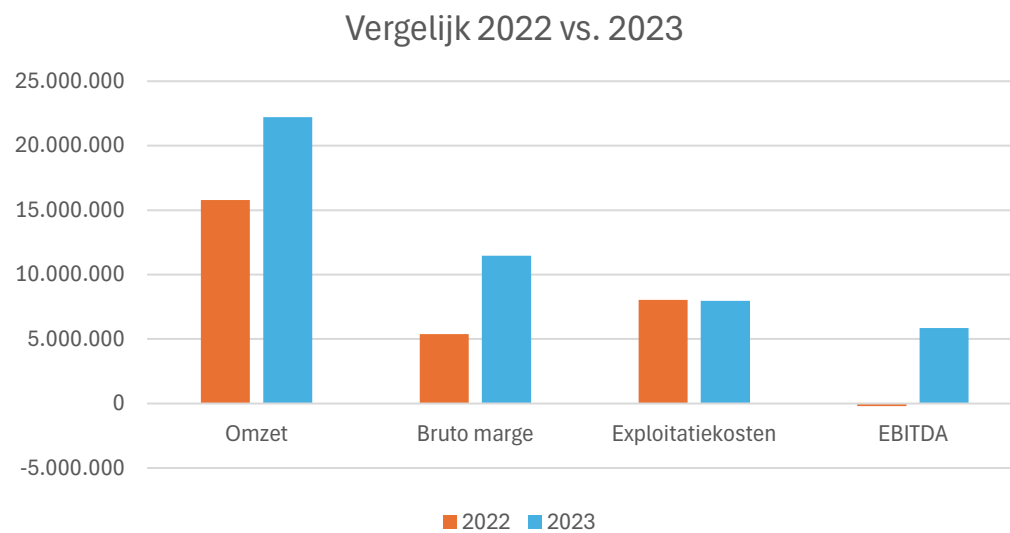
Financials: Jaarrekening met goedgekeurde verklaring 2023



	2022	2023
Totaal Omzet	15.791.081	22.202.016
Totaal Inkoopwaarde Omzet	10.402.939	10.747.434
Bruto Marge	5.388.142	11.454.582
Lonen en salarissen	1.369.895	918.597
Sociale Lasten	232.164	170.069
Afschrijvingen	2.463.056	2.364.128
Operationele Kosten	3.980.043	4.501.235
Total Exploitatiekosten	8.045.158	7.954.029
Operationeel resultaat	-2.657.016	3.500.553
Financieel baten en lasten	939.817	1.126.443
Resultaat voor vpb	-3.596.833	2.374.110
Vennootschapsbelasting	-618.063	-444.494
Resultaat na belastingen	-2.978.770	1.929.616
EBITDA	-193.960	5.864.681

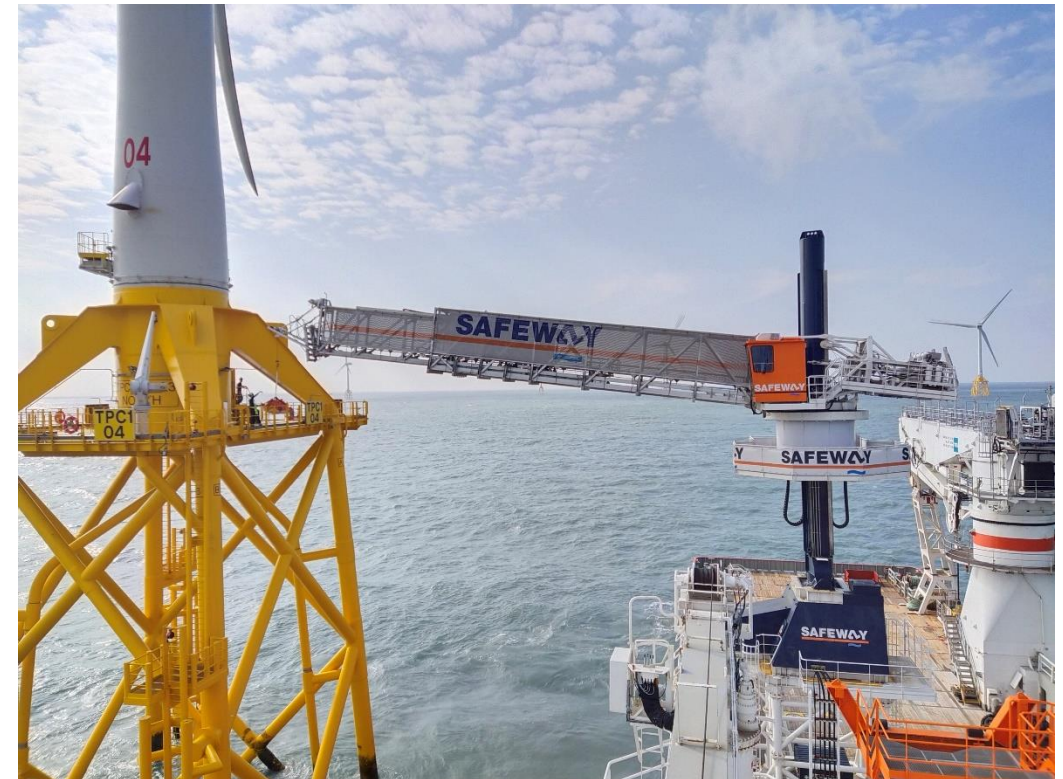


Financials: Jaarrekening 2023



Cumulatief t/m augustus 2024

	t/m augustus 2024		Interne doelstelling	
Totaal omzet	14.344.897		15.470.020	
Totaal inkoopwaarde omzet	6.684.115		8.309.798	
Brutomarge	7.660.782	53,4%	7.160.222	46,3%
Lonen en salarissen	2.577.283		2.421.724	
Sociale lasten	171.420		200.866	
Afschrijvingen	1.624.843		1.590.028	
Operationele kosten	1.510.893		1.227.708	
Totale exploitatiekosten	5.884.439		5.440.326	
Operationeel resultaat	1.776.343		1.719.896	
Financiële baten en lasten	744.391		732.200	
Resultaat voor vpb	1.031.952		987.696	
EBITDA	3.401.186		3.309.924	



- Omzet blijft marginaal achter op begroting als gevolg van verschuiving levertijd groot project bij VAMO op verzoek van klant
- Marge beter dan begroot door sterke performance en nagenoeg geen off hire situatie bij Safeway
- Kosten iets hoger dan begroot door meer verkoop inspanningen en investeringen in R & D

Waarom zijn we hier?



Verwachte vrije kasstroom 2024			4,5	mio
Investerings in # 9 en # 10	3,7	mio		
Aflossingsverplichtingen	1,2	mio		
Investerings in R & D en innovatie	0,5	mio		
Aflossing NPEX obligatielening	5	mio		
Totale outflow			<u>10,4</u>	<u>mio</u>
Tekort			5,9	mio
Hoe te financieren :				
Emissie Certificaten van aandelen via NPEX			3,0	mio
Alternatieven (SLB, obligatielening, bancaire, liquiditeiten)			2,9	mio

Samenvatting & Conclusies

- De markten (oil & gas, renewables) **ontwikkelen zich goed**. Markt van onderhoud van wind farms zal zich sterk gaan ontwikkelen. Met het nieuwe type Albatross wil Safeway daar op in spelen. Hiervoor zijn nog wel investeringen in R & D noodzakelijk.
- Orderintake van alle bedrijven ontwikkelt zich positief hetgeen vanuit oogpunt van toekomst verwachting een positieve ontwikkeling is
- Ook de ontwikkeling van de Mulder EcoDrive 2.0, de elektrische betonmixer, slaat goed aan in de markt en biedt perspectief voor de toekomst.
- De producten **hebben zich bewezen** bij grote spelers en onder moeilijke omstandigheden
- Het management heeft zich bewezen door de sterke turn around en Directie en aandeelhouders hebben aangetoond, ook onder moeilijke omstandigheden, de **verplichtingen correct te kunnen nakomen**
- De vreemd vermogen positie is/wordt **sterk afgebouwd** en de financiële positie is thans robuust
- Wij brengen graag de emissie van certificaten nogmaals onder uw aandacht en beantwoorden graag de mogelijke vragen die bij u leven.





Dank voor uw aandacht en aanwezigheid