



- NPEX Beleggers bijeenkomst - 27 november 2024

Agenda

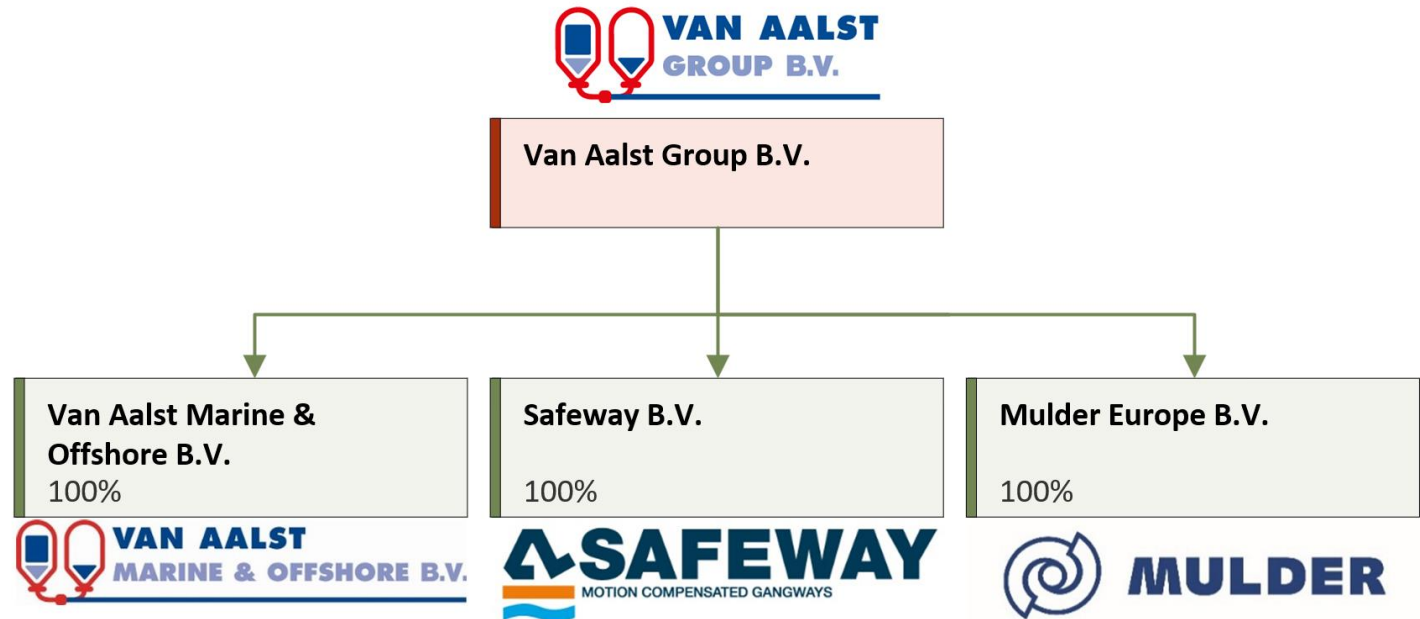
- Introductie
- Activiteiten overzicht
- Financiële Update
 - Latest Estimate 2024
 - Outlook 2025 en verder
- Samenvatting en conclusie



Van Aalst Group B.V.

•Van Aalst Group B.V.

- Derde generatie familiebedrijf
- Rijke historie
- Gekenmerkt door visie en ondernemerschap
- Diepgaande kennis van nichemarkten



Safeway B.V.

•Safeway

- Innovatieve onderneming
- Leverancier van Walk to Work systemen
- Prominente positie in de offshore wind industrie

•Producten en Diensten

- Verhuur vloot van 7 gangways
- Verkoop van gangways van het type Seagull, Osprey en Albatross



Van Aalst Marine & Offshore

•Van Aalst Marine & Offshore

- Lange historie als leverancier van betrouwbare bulkhandling systemen
- Gespecialiseerd in het vervoeren van droge stoffen zoals cement, bariet en bentoniet
- Bekend als betrouwbaar en solide partner

•Wereldwijde Activiteiten

- Actief in Amerika, Azië en Europa
- Wereldmarktleider



Van Aalst Marine & Offshore

•Verouderde Vloot

- Wereldwijde vloot van cementcarriers is op leeftijd
- Vervroegde uitfasering door nieuwe milieuwetgeving

•Investeringskansen

- Omvangrijke vervangingsmarkt
- Groei van de cementindustrie door investeringen in infra structuur
- Afvlakkende rente

•Positieve Vooruitzichten

- Positief vooruitzicht voor Van Aalst Marine & Offshore
- Verwachte verdere groei in de komende jaren



Mulder Europe

•Nederlands oudste betonmixer leverancier

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



Mulder Europe

•EcoDrive 2.0

- Volledig elektrische aandrijving voor betonmixers
- Niet uniek maar wel de enige aanbieder die de gehele dag elektrisch kan werken zonder opladen
- Krachtig accupakket met lithium-ion accu.
- Geavanceerd accumanagementsysteem.
- EcoDrive speelt een cruciale rol in de groeiende behoefte aan CO2-reductie en emissievrij materieel.



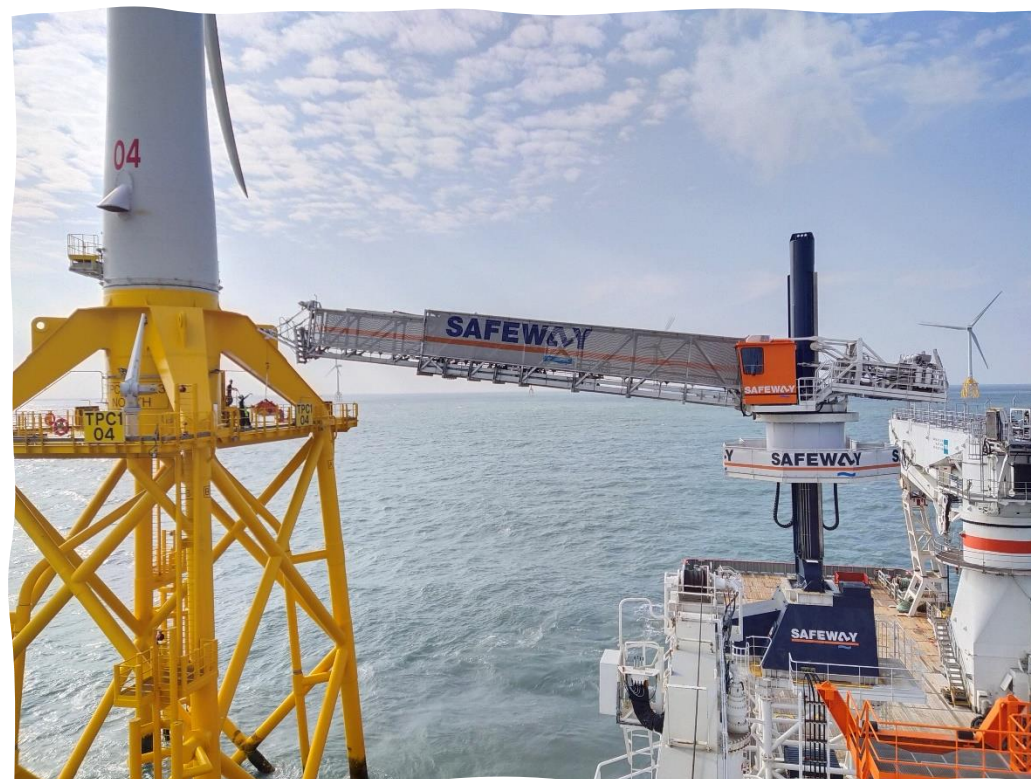
Financiële Update

	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



Financiële Update

	t/m oktober 2024	Interne doelstelling
Totaal Omzet	17.235.370	18.241.610
Totaal Inkoopwaarde Omzet	8.099.329	9.699.928
Bruto Marge	9.136.042	8.541.683
Lonen en Salarissen	3.130.648	3.022.407
Sociale Lasten	185.531	250.539
Afschrijvingen	2.049.383	1.987.431
Operationele Kosten	1.998.074	1.530.546
Total Exploitatiekosten	7.363.636	6.790.923
Operationeel resultaat	1.772.406	1.750.760
Financieel Baten en Lasten	800.633	920.698
Resultaat voor VPB	971.773	830.062
EBITDA	3.821.788	3.738.190



Financiële Update - Latest Estimate

•Projectuitvoering bij Van Aalst Marine & Offshore :

- De komende weken levert Van Aalst Marine & Offshore nog enkele projecten uit hetgeen een substantiële (positieve) impact heeft op zowel omzet als resultaat in 2024.

•Outperformance :

- Deze uitleveringen zullen resulteren in het overtreffen van de interne doelstellingen en eerder afgegeven verwachtingen.

•EBITDA:

- Verwachte EBITDA van (ruim) meer dan EUR 5.000.000,--

Financiële Update - Outlook

•Safeway:

- Meerdere contracten staan op het punt van closing, zowel in verhuur als verkoop.
- Outlook voor 2025 is solide en robuust.

•Van Aalst Marine & Offshore B.V. :

- Substantiële orderportefeuille opgebouwd, uitlevering in 2025 en 2026.

•Vooruitzichten 2025:

- De begroting 2025 is nog niet formeel door de aandeelhouders vastgesteld. Echter, het management spreekt de verwachting uit dat zowel omzet als resultaat voor 2025 de resultaten van 2024 zullen overstijgen

Financiële Update - Obligatielening

•Safeway:

- Ambitie om te gaan starten met bouwnummers 10,11 en 12
- Een unit daarvan is bestemd voor verkoop
- Zowel Van Aalst Marine & Offshore als Safeway zullen ambitieuze investeringen doen in R & D (elektrische Gangway, brandstofbesparingsprogramma's en innovaties)
- **Huidige obligatielening:** Op 20 december a.s. wordt de bestaande lening van EUR 5.000.000,-- afgelost.
- **Obligatiehouders:** Gelegenheid om hun positie tot een bedrag van 2 miljoen door te rollen of voor nieuwe obligatiehouders om te participeren in deze emissie.

Samenvatting en Conclusie

•**Marktontwikkeling:**

- De markten voor olie & gas en hernieuwbare energie ontwikkelen zich goed. De onderhoudsmarkt voor windparken zal sterk groeien.

•**Safeway Albatross:**

- Nieuwe type Albatross speelt in op de groeiende onderhoudsmarkt voor windparken. Investerings in R&D zijn daarvoor noodzakelijk.

•**Van Aalst Marine & Offshore Orderintake:**

- Positieve ontwikkeling van orderintake, wat gunstig is voor diversificatie en vooruitzichten.

•**Mulder EcoDrive 2.0:**

- De elektrische betonmixer slaat goed aan in de markt en biedt toekomstperspectief en wordt door het management gezien als gamechanger.

Samenvatting en Conclusie

•Productprestaties:

- Bewezen prestaties bij grote spelers en onder moeilijke omstandigheden.

•Management:

- Sterke turn-around gerealiseerd en bewezen betrouwbaarheid van directie en aandeelhouders, zelfs onder moeilijke omstandigheden. Alle verplichtingen correct nagekomen, ook tijdens COVID

•Financiële positie:

- Vreemd vermogen is sterk afgebouwd, financiële positie is robuust met sterke solvabiliteit.

•Nieuwe obligatielening:

- Aandacht voor de emissie van een nieuwe obligatielening van EUR 2.000.000,-- . De teller staat nu op EUR 750.000,-- en we zouden toch graag, net als bij eerdere emissies, onze doelstelling realiseren.