

Notulen van de Vergadering van Obligatiehouders van R&R Mechatronics International B.V.

Datum: 29 augustus 2024

Locatie: via Zoom video conference

Aanwezig:

- 18 beleggers
- Thijs van der Meer (CEO) en Maurice de Boer CFO (namens R&R Mechatronics International B.V.)
- Vincent Vreehof (namens Aletra Capital Partners, aandeelhouder)
- Myra Meijering (namens NPEX)
- Mark Olie en Stephan van de Vusse (namens Stichting Obligatiehoudersbelangen)

1. Opening

De heer Olie opent de vergadering en heet de aanwezigheden welkom op deze vergadering van obligatiehouders van R&R Mechatronics International B.V. (“uitgevende instelling”). Het betreft de reguliere jaarlijkse vergadering van obligatiehouders.

2. Binnengekomen stukken; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen

Er zijn geen binnengekomen stukken en geen mededelingen van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

3. Vaststelling van de notulen van de buitengewone vergadering van obligatiehouders van obligatielening II van de uitgevende instelling van 11 juni 2024

De concept-notulen van deze vergadering worden zonder wijzigingen vastgesteld. De vastgestelde notulen zullen worden gepubliceerd op de NPEX website.

4. Vaststelling van de notulen van de vergadering van obligatiehouders van de uitgevende instelling van 12 december 2023

De concept-notulen van deze vergadering worden zonder wijzigingen vastgesteld. De vastgestelde notulen zullen worden gepubliceerd op de NPEX website.

5. Toelichting jaarrekening 2023

en

6. Presentatie over het lopende boekjaar 2024, trends en ontwikkelingen

De heer van der Meer heet de aanwezigen welkom. Hij geeft het woord aan de heer De Boer voor een toelichting op de jaarrekening 2023 (zie bijgaande presentatie).

Toelichting jaarrekening 2023

De heer De Boer start met toelichting op de balans. De grootste post aan de activa zijde is de immateriële vaste activa van ruim EUR 11 miljoen. Dit betreft geactiveerde R&D. De financiële vaste activa betreft de opgebouwde belastinglatentie van bijna EUR 2 miljoen door de verliezen van de afgelopen jaren. Aan de passiva kant is het eigen vermogen met bijna EUR 1,5 miljoen gestegen door een kapitaalinject vanuit de aandeelhouders. Hierdoor is de solvabiliteit gebracht op 23,6%. Door de verlenging en conversie bij de obligatieleningen is aflosverplichting naar achter geschoven waardoor de kortlopende schulden zijn afgenomen en de langlopende zijn toegenomen.

Op de balans staat een belastinglatentie aan de active en een belastingvoorziening aan de andere kant. Een obligatiehouder vraagt waarom deze niet tegen elkaar zijn weggestreept. De heer De Boer geeft aan dat dit niet kan, omdat de afwikkeling van beide posten wel winstgerelateerd is, maar ze andere grondslagen hebben en daardoor waarschijnlijk anders zullen uitwerken.

Het resultaat voor belastingen is negatief (EUR -1.220k) maar wel verbeterd ten opzichte van 2022. Indien genormaliseerd wordt voor een bijzondere waardeafboeking in 2022 is het bedrijfsresultaat verbeterd met EUR 475k.

Ontwikkelingen 2024

Het financiële resultaat heeft zich duidelijk verder verbeterd in 2024. Het halfjaar resultaat heeft een positieve EBITDA van EUR 864k en een beperkt verlies voor belasting van EUR 117k.

- De heer Van der Meer vervolgt met de actuele bedrijfsontwikkelingen. Zoals in eerdere vergaderingen aangegeven heeft de ontwikkeling van nieuwe technologie (met zelfde kwaliteitsstandaard en lagere cliëntprijs tegen zelfde marge) vertraging opgelopen. Hij is verheugd om te melden dat de ontwikkeling van de Starsedd NSTA is afgerond en dat de eerste orders binnen zijn. De NSTA is een geautomatiseerd bloedbezinking diagnoseinstrument op tafelmodel grootte. Dit is het eerste instrument uit de nieuwe

familie van 4 instrumenten . Met de technische oplevering is nu de focus voor de rest van 2024 om de verkoop op gang te brengen. Het belangrijkste product in de huidige omzet is de Starsed~~d~~ Interrliner. Hiervan is de orderportefeuille gelijk aan de beschikbare productcapaciteit voor 2024. In 2025 zal de vernieuwde versie van de Interliner op de markt komen. De nieuwe interrliner sluit volgens de heer van der Meer aan bij wereldwijde marktvraag naar volledig geautomatiseerde geïntegreerde oplossingen in hematologie laboratorium toepassingen.

7. Update aflossing obligaties

Gevraagd wordt wat de verwachtingen zijn ten aanzien van aflossing van obligatielening I die voor eind december 2024 gepland staat en de overige leningen. De heer De Boer geeft aan dat er onveranderd twee routes zijn:

1. Aflossing door herfinanciering. Van de leningen I en II is EUR 2 miljoen afgelost van de oorspronkelijke EUR 5 miljoen. De lopende emissie van lening IV staat nu op EUR 2,1 miljoen.
2. Aflossing door verkoop van technologie. Het verkoopproces van non-core technologie loopt al bijna een jaar maar lijkt nu in een eindfase te komen.

De heer De Boer geeft aan dat er geen tussentijdse mijlpalen zijn en dat men in het najaar gaat kijken of en wat de financieringsbehoefte is om lening I af te lossen en daarop dan te acteren.

8. Rondvraag

Er zijn geen vragen voor de rondvraag.

9. Sluiting

Op donderdag 5 september a.s. is er een beleggersbijeenkomst op de bedrijfslocatie in Zwaag. Een obligatiehouder geeft aan hiervoor geen uitnodiging te hebben gehad. De reden hiervan is dat met name nieuwe beleggers zijn uitgenodigd die het bedrijf nog niet kennen. Uiteraard zijn alle beleggers van harte welkom, aldus de heer Van der Meer.

De heren Van der Meer en De Boer danken de aanwezigen voor hun belangstelling.

De heer Olie sluit de vergadering.