



## **Notulen van de Buitengewone Vergadering van Obligatiehouders van eImagine Reality B.V. (Nazza)**

Datum: 7 juni 2024

Locatie: Via Zoom videoconference

Aanwezig:

- 10 obligatiehouders
- Maarten van Vliet – CEO eImagine Reality B.V.
- Jim van Dam – CTO eImagine Reality B.V.
- Mark-Jan Werner – NPEX
- Stephan van de Vusse en Mark Olie – Stichting Obligatiehoudersbelangen

### **1. Opening**

De heer Van de Vusse opent deze buitengewone vergadering van obligatiehouders van eImagine Reality B.V. (“uitgevende instelling”). De aanleiding voor deze vergadering is de door de directie van de uitgevende instelling voorgenomen transactie waarbij het bedrijfsonderdeel Billing House wordt ingebracht in een joint venture met Mobi Group B.V.

Op 31 januari 2024 heeft de reguliere vergadering van obligatiehouders plaatsgevonden. Hierin is aan de orde geweest dat 2022 een slecht jaar was en dat er een belastingschuld is van ong. EUR 800.000. 2023 ging richting break-even maar de organisatie nog kwetsbaar is met dus een flinke schuld.

De directie maakte daarbij melding van het voornemen om de billing activiteiten in een joint venture onder te brengen. Hierbij wordt cash vrijgemaakt. Stichting Obligatiehoudersbelangen (“SOB”) heeft toen opgemerkt dat dit een opeisingsgrond is overeenkomstig artikel 10 van de Trustakte.

De afgelopen 2 maanden is er het nodige overleg geweest tussen de directie en SOB waarbij SOB aanvullende voorwaarden heeft bedongen, zijnde EUR 450.000 in extra aflossingen en EUR 300.000 in de vorm van een optie van Billing House om Mobi Group maximaal EUR 300.000 te laten betalen in de periode van 1 januari 2025 tot [1 april 2027]. Hiermee denkt SOB dat er een balans is tussen de wens en visie van directie om deze stap te zetten en het directe belang van obligatiehouders. De heer Van de Vusse tekent hierbij aan dat SOB niet op

de stoel van de directie kan zitten v.w.b. de ratio achter de transactie maar dat dit ook niet een avontuur kan zijn waarbij het risico teveel bij de obligatiehouders komt te liggen.

Deze vergadering is bedoeld om de directie de gelegenheid te geven om de transactie uit te leggen aan de obligatiehouders die het willen horen én voor de obligatiehouders om hierbij beter gevoel te krijgen en hun eventuele zorgen uit te spreken. Met als doel om het voornemen van de directie wel/niet ondersteunen en wel/niet aanvullende voorwaarden te vragen.

## **2. Binnengekomen stukken; mededelingen Stichting Obligatiehoudersbelangen**

De heer Van de Vusse meldt dat SOB, NPEX en de uitgevende instelling op 31 mei 2024 een brief ontvingen van Privestia B.V. en Investor Ready B.V. met de strekking dat dat Privestia B.V. en een met Investor Ready gelieerde partij met Mobi Group verwickeld zijn in een rechtszaak en dat zij een claim hebben ingediend bij Mobi Group. Daarbij hebben deze partijen SOB verzocht om geen medewerking te verlenen aan de transactie totdat de rechter zich heeft uitgesproken over de claim (naar verwachting eind 2024). Investor Ready B.V. is obligatiehouder van de uitgevende instelling en in deze vergadering aanwezig. Naar de mening van SOB vormt deze rechtszaak een extra risico, reden waarom SOB met de CEO van Mobi Group, de heer Sven Snel, inmiddels heeft gesproken over extra zekerheden.

## **3. Toelichting op voorgenomen transactie door de directie van de uitgevende instelling**

De heer Van Vliet licht de voorgenomen transactie toe aan de hand van bijgaande presentatie (zie [bijlage](#)).

Een obligatiehouder vraagt of Quick Parking ook onderdeel uitmaakt van de Mobi Group. De heer Van Vliet weet dit niet zeker.

De heer Van Vliet geeft aan dat de betaling van de eerste termijn is ontvangen.

Dezelfde obligatiehouder geeft aan dat volgens hem als gevolg van de rechtszaak een investeerder niet langer bereid zou zijn te investeren in Mobi Group (welke investering de koop van Billing House mede mogelijk zou maken). De heer Van Vliet reageert hierop door aan te geven dat er potentieel sprake is van meerdere investeerders in Mobi Group.

## **4. Rondvraag**

De heer Werner van NPEX vraagt waarom de betaaldatum van de laatste termijn niet gelijk is aan de aflosdatum van de obligaties. De heer van Vliet geeft aan dat die datum zal worden gelijkgetrokken met de aflosdatum van de obligaties.

De heer Werner vraagt zich af wat de gevolgen zouden zijn van het niet volledig betalen van de koopsom door Mobi Group. De heer Van Vliet antwoordt dat in dat geval Mobi Group per saldo een belang van ong. 40% in de joint venture zou hebben verkregen voor EUR 220.000. In dat geval zal Mobi Group worden gehouden aan haar betalingsverplichtingen en zal Billing House maatregelen nemen om het volledige bedrag te incasseren.

## **5. Bevestiging voorwaardelijk onthouden van opeisen obligatielening en rente door Stichting Obligatiehoudersbelangen**

De heer van Vliet geeft aan SOB een afschrift te verstrekken van de koopovereenkomst<sup>1</sup>. SOB zal deze overeenkomst beoordelen<sup>2</sup>.

Daarnaast zal SOB de aanvullende zekerheden vastleggen met de betreffende partijen. Deze aanvullende zekerheden zijn:

- Het op 1 juli 2024 storten door Mobi Group van EUR 145.000 op een separate rekening van SOB (of Stichting NPEX Bewaarbedrijf).
- Meerderheid van de aandelen komt in handen Billing House als Mobi Group niet voldoet aan haar verplichtingen.

De uitgevende instelling zal de volgende bedragen bij wijze van vervroegde aflossing betalen op de volgende tijdstippen:

- EUR 75.000 op 1 juli 2024
- EUR 125.000 op 1 april 2025
- EUR 125.000 op 1 april 2026

Ten slotte zal SOB erop toezien dat de betaling van de vierde en laatste termijn niet op 1 april 2027 zal plaatsvinden maar op 16 november 2026<sup>3</sup>.

## **6. Sluiting**

De heer Van de Vusse vraagt de vergadering reflectie op deze transactie en de bedongen extra zekerheden. Een obligatiehouder geeft aan het vertrouwen te hebben in het gelopen proces en zou de directie het voordeel van de twijfel willen geven. De heer Van de Vusse vat namens SOB samen dat alles overziende er een positieve houding is ten aanzien van de transactie. Hierbij wordt meegenomen dat de huidige situatie kwetsbaar is en de belastingschuld een continuïteitsrisico is. Met de transactie komen de benodigde financiële middelen binnen en wordt ook de positie van de obligatiehouders gedeeltelijk afgebouwd. Indien de beoordeling van de koopovereenkomst en de vastlegging van de aanvullende zekerheden SOB conveniëren dan is het voornemen om medewerking te verlenen aan de transactie. Indien er aanleiding toe is, zal een nieuwe buitengewone vergadering van obligatiehouders worden bijeengeroepen.

---

<sup>1</sup> SOB heeft deze overeenkomst inmiddels ontvangen.

<sup>2</sup> SOB is op dit moment nog bezig met de beoordeling van de overeenkomst.

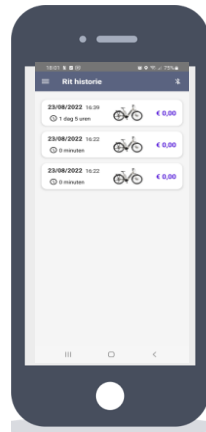
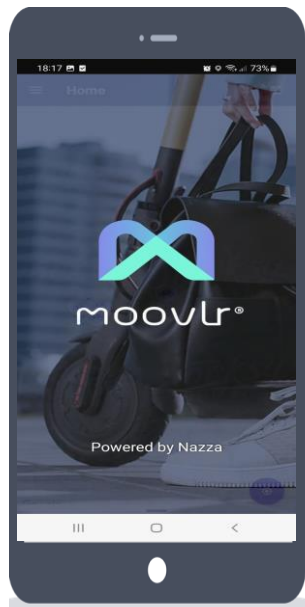
<sup>3</sup> In tegenstelling tot hetgeen in de uitnodiging staat vermeld dienen alle obligaties van de uitgevende instelling – ongeacht welke tranche - op dezelfde dag te worden afgelost, nl. 16 november 2026.



# *Obligatiehouders BAVO*

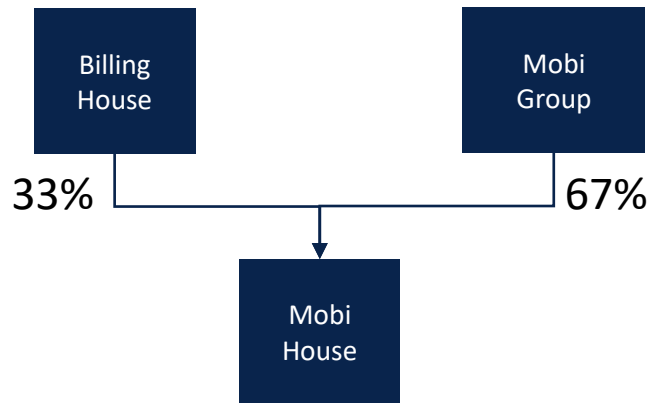
## *7 juni 2024*

De inhoud van deze presentatie is vertrouwelijk. Het is niet toegestaan de inhoud van dit bericht te kopiëren, door te sturen of op enigerlei wijze aan iemand kenbaar te maken, tenzij hiervoor uitdrukkelijke toestemming is verleend door Billing House B.V.



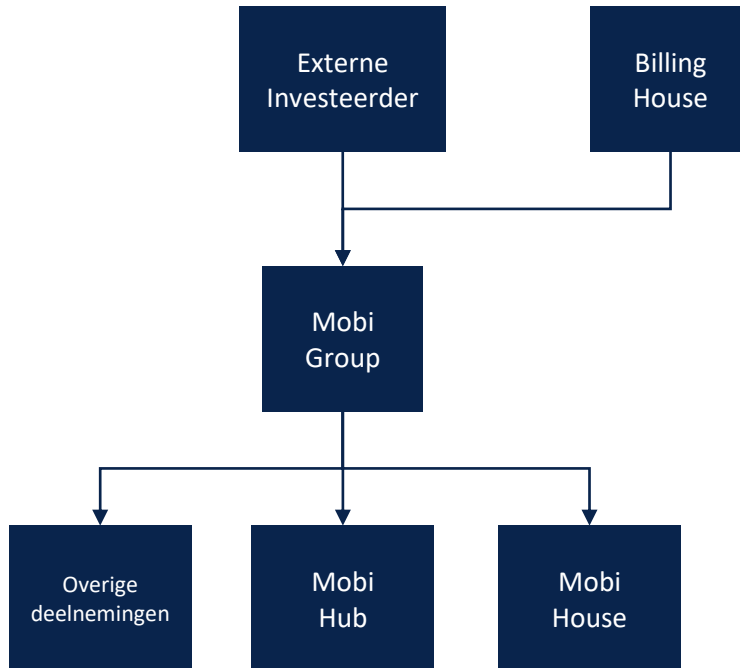
## Externe financier

- Asset deal voor niet-core activiteiten (betreffend personeel, klanten), focus op mobiliteit
- Assets worden ondergebracht in Joint ICT venture
- Opbrengst is deel in cash, en deel in aandelen in Joint Venture
- Investerings in Nazza platform gaan renderen, diensten met marginale kosten
- Overeenstemming op hoofdlijnen, Lol in februari verwacht, afwikkeling in Q2-24
- Opbrengst in cash (> 1 Mio) zal zorgen, dat crediteuren risico op korte- en langere termijn (o.a. NPEX lening) gemitigeerd wordt



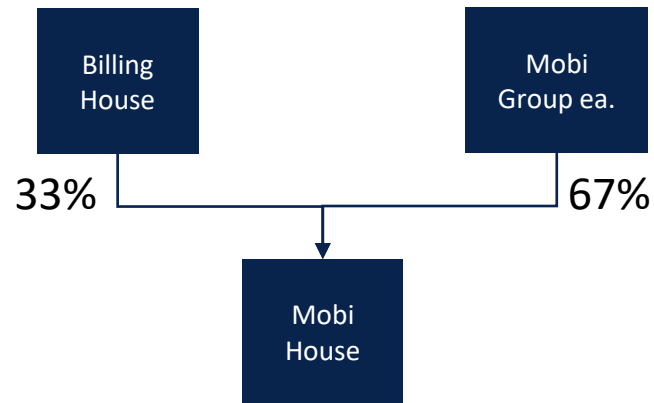
## Joint Venture (Mobi House)

- Asset deal voor niet-core activiteiten (betreffend personeel 3 FTE, klant- en leverancier contracten, IP), focus op IT ontwikkeling
- Mobi Hub brengt ICT activiteiten in (betreffend personeel 5 FTE, interne klant, IP)
- Assets worden ondergebracht in Joint ICT venture (Mobi House)
  - Omzet voor Mobi House vanuit Mobi Group (Mobi Hub, overig)
  - Omzet voor Mobi House vanuit Billing House klanten
  - Forecast Mobi House 2024 obv. Bestaande klanten: 1,6 Mio , 650K € EBITDA
- Billing House ontvangt cash (In 2024-2028)
  - € 725.000 vast in 2024 en 2025
  - € 725.000 waarvan 75% vast, en rest op basis van jaar targets (2026-2028) tot maximaal € 1.450.000
- Billing House verkrijgt 33% Aandeel in Mobi House twv. € 2.245.000



## Joint Venture

- Deadline dat externe investeerder uiterlijk per 1 januari 2025 hele MobiGroup over te nemen
  - Bij consolidatie kan Billing House aandeel verwerven in Mobi Group
  - Bij consolidatie heeft Billing House veto recht als waardering lager is dan 6 Mio
  - Indien deadline niet gehaald wordt, dan wordt Billing House meerderheids aandeelhouder Mobi House (60%)
- Na overname zal deze externe financier vanuit Mobi Group vergelijkbare bedrijven kopen, en uiteindelijk naar de beurs brengen
  - Geschatte Tijdlijn is 2 jaar



## Nazza

- Autonome omzet verwachting Nazza 2024
  - 1 Mio, EBITDA 250K
- Additionele omzet Nazza door overflow ontwikkeling Mobi House
- Additionele omzet Nazza door inzet Mobi Group als distributie netwerk
- Additionele omzet voor Mobi House vanuit Mobi Group (Mobi Hub, overige groepsleden)
  - 250K, EBITDA 75K
- Forecast Nazza 2024 : 1,25 Mio, 325K EBITDA



- Termijnbetalingen Mobi House, koopbedrag assets:
  - Termijn 1, 1 juni 2024, 75.000 Euro
  - Termijn 2, 1 april 2025, 125.000 Euro
  - Termijn 3, 1 april 2026, 125.000 Euro
  - Termijn 4, 1 april 2027, 125.000 Euro
- Zekerheden tav. termijnbetalingen
  - Termijn 1, reeds voldaan
  - Termijn 2, 50% (145.000 Euro) in depot na afronding transactie
- Optie Billing House in geval van consolidatie (gepland uiterlijk 1 januari 2025)  
300,000 Euro



## Vragen en antwoorden