



## **Notulen van de vergadering van obligatiehouders van Creative Cloud Company B.V. (TUBES; "uitgevende instelling")**

Datum: 18 oktober 2024 om 10.00 uur

Locatie: kantoor TUBES Hilversum en online via Teams

Aanwezig:

- 5 beleggers op locatie, 10 beleggers online
- Edwin Blom (CEO) en Ramon Cornelisse (CFO) namens de uitgevende instelling
- Mark-Jan Werner namens NPEX
- Stephan van de Vusse en Mark Olie namens Stichting Obligatiehoudersbelangen (SOB)

### **1. Opening**

De heer Van de Vusse opent de vergadering en heet de aanwezigen welkom op deze reguliere vergadering van obligatiehouders van de uitgevende instelling. Deze vergadering is een vervolg op de buitengewone vergadering van 5 september jl. waarin o.a. de aanpassing van de obligatievoorwaarden aan de orde is gekomen.

Een belegger vraagt of het voorstel van TUBES waarover nu gestemd kan worden een voorstel is van TUBES alleen of het resultaat van gesprekken e.d. na de vergadering van 5 september jl. De heer Van de Vusse en de heer Blom geven aan het voorstel tot stand is gekomen n.a.v. input van de beleggers tijdens de vergadering van 5 september jl. en daarna alsmede SOB en NPEX (laatstgenoemde voor wat betreft operationele aspecten van de aanpassing van de obligatievoorwaarden).

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

Er zijn geen binnengekomen stukken.

Er zijn geen mededelingen van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

### **3. Vaststelling notulen buitengewone vergadering van obligatiehouders 5 september 2024**

De notulen van de buitengewone vergadering van obligatiehouders van de uitgevende instelling van 5 september 2024 worden zonder wijzigingen vastgesteld.

### **4. Toelichting op jaarrekening 2023**

De heer Cornelisse geeft aan dat TUBES gisteravond de geconsolideerde cijfers van 2022 van de accountant heeft ontvangen. Hij verwacht dat deze eind deze maand aan de aandeelhouders ter goedkeuring zullen worden voorgelegd. V.w.b. de jaarrekening 2023 geeft hij aan dat het proces hoogstwaarschijnlijk veel sneller zal verlopen, mede gezien het feit dat hij een groot deel van 2023 reeds in dienst van TUBES. Voor de jaarrekening 2024 is nog geen opdracht gegeven aan de accountant.

De heer Cornelisse geeft aan dat het op slide 4 gepresenteerde resultaat over 2023 iets minder negatief zal zijn. De halvering van de omzet t.o.v. 2022 is veroorzaakt door het wegvallen van de grootste klant (Bols).

Een belegger vraagt of de uitslag van de stemming nog invloed zal hebben op de continuïteitsverklaring en goedkeurende verklaring van de accountant. De heer Cornelisse antwoordt dat TUBES niet controleplichtig is en er geen sprake is van een controleverklaring maar van een samenstellingsverklaring. De continuïteit van de onderneming zal uiteraard bij de vaststelling van de jaarrekening 2022 in de algemene vergadering van aandeelhouders aan de orde komen.

### **5. Toelichting voorstel tot aanpassing obligatievoorwaarden**

De heer Blom licht het voorstel toe aan de hand van de betreffende slide.

De heer Van de Vusse geeft voor de goede orde nog aan dat de rentecoupons die tot 1 april 2025 worden uitgesteld tot dat moment vorderingen op de uitgevende instelling zullen vormen. Op 1 april 2025 zullen deze uitgestelde rentecoupons bij de nominale waarde van de betreffende obligaties worden opgeteld.

Een belegger vraagt of het geschetste scenario haalbaar / realistisch is, mede in het licht van eerdere prognoses en scenario's die uiteindelijk niet zijn uitgekomen. Volgens de heer Blom is het huidige (minimum) scenario haalbaar / realistisch.

De heer Werner merkt op dat bij het 4<sup>e</sup> punt ad 3) op pagina 2 van het voorstel "(voor het eerst in 2025)" "(voor het eerst in 2026)" zou moeten luiden. De aanwezigen beamen dit.

De heer Werner wil verder graag verduidelijkt zien wie wanneer recht heeft op de eventuele extra rente en bonusrente. De heer Cornelisse geeft aan dat een belegger recht heeft op eventuele extra rente en bonusrente indien de belegger op de dag waarop de EBITDA die aanleiding zou geven tot de extra rente en bonusrente door de accountant wordt vastgesteld, obligatiehouder is van TUBES.

De heer Van de Vusse roept de directie van TUBES op om de komende tijd actief te communiceren omtrent de positie en de kapitaalinjectie van de aandeelhouders en de financiële en commerciële ontwikkelingen (c.q. daar niet mee te wachten tot de halfjaarberichten).

Een belegger vraagt of er ook een lange termijn cashflow prognose is (tot en met 2027 c.q. 2029). De heer Cornelisse antwoordt dat die er nog niet is maar deze wordt opgesteld na afronding van de stemronde. Nadat de uitslag van de stemming over het voorstel is gepubliceerd zal TUBES overwegen om een dergelijke lange termijn prognose op te stellen.

## **6. Rondvraag**

Er zijn verder geen vragen voor de rondvraag.

## **7. Sluiting**

De heer Van de Vusse sluit de vergadering.