

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



Belangrijkste informatie over de belegging

Achtergestelde obligaties

van Creative Cloud Company B.V.



WINES | SPIRITS | SPICES | & MORE

Dit document is opgesteld op **19-mrt-2020**

Dit document helpt u de risico's, de kosten, en het rendement van de belegging beter te begrijpen.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

Wat wordt er aangeboden en door wie?

De obligaties worden aangeboden door Creative Cloud Company B.V (hierna ook wij). De aanbieder is **Tevens** de uitgevende instelling van de de obligaties.

De uitgevende instelling is **een bedrijf dat bottelt in een 'single serve' verpakking, de tubes, waarmee zowel duurzaamheid, houdbaarheid als kwaliteit wordt geboden. De focus is gericht op het bottelen van wijn. Daarnaast worden ook andere alcoholische dranken, niet-alcoholische dranken, oliën en kruiden gebotteld.**

De website van de aanbieder is **www.tubes.nl**.

De website van de aanbieding is **www.npex.nl/tubes**.

Wat zijn de belangrijkste risico's voor u als belegger?

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de obligaties is afhankelijk van de winst die Creative Cloud Company B.V. maakt. De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest. De belangrijkste redenen waardoor Creative Cloud Company B.V. mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

Wij gaan failliet

Het belangrijkste risico dat u loopt, is dat wij geen geld hebben om te betalen. Als wij failliet gaan, hebben wij geen geld om de lening terug te betalen. Of om de rente te betalen. Dan kan het zijn dat u niets van de lening terugbetaald krijgt en dat u geen rente krijgt.

Wij zijn een jonge onderneming

Wij zijn een onderneming in een vroege fase van ons bestaan. Wij hebben daarom nog geen positief netto resultaat behaald. Ook is onze solvabiliteit negatief. Verkopen wij te weinig tubes? Dan hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Ons eigen vermogen is negatief

Ons eigen vermogen is negatief. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen ontbreekt, waardoor wij bij tegenvallende resultaten relatief snel niet meer aan onze verplichtingen op de obligaties zal kunnen voldoen.

Er bestaan ook andere belangrijke risico's. Meer informatie over deze risico's vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over de risico's" op pagina 5 en verder.

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De obligaties worden aangeboden aan **particuliere en professionele beleggers in Nederland.**

De obligaties zijn geschikt voor beleggers die **niet al hun geld in deze obligaties beleggen.**

De obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die:

- **geen risico's willen lopen.**
- **geen ervaring hebben met beleggen.**
- **geen verstand hebben van wat wij doen.**
- **geen geld willen verliezen.**
- **geld lenen en dit gebruiken om te beleggen.**
- **minder pensioen of minder geld hebben om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor eten, woning en kleding) als zij geld verliezen door de obligaties.**
- **geen geld kunnen missen voor minimaal 5 jaar.**
- **de rente nodig hebben van de obligaties om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor eten, woning en kleding).**

Wat voor belegging is dit?

U belegt in een obligatie.

De nominale waarde van de obligatie is € 1.000.

De intrinsieke waarde van de obligaties is € 1.000 op de dag dat wij de obligaties uitgeven.

De prijs van de obligaties is € 1.000.

Deelname is mogelijk vanaf 1 obligatie (€ 1.000).

De datum van uitgifte van de obligaties is **06-mei-2020**.

De looptijd van de obligaties is 5 jaar.

De rente op de obligaties is 9% per jaar. De obligaties kennen geen bonusrente.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 11.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u 1% emissiekosten, of Bovenop uw inleg betaalt u [...euro] aan emissiekosten. De emissiekosten maakt u over samen met het bedrag waarvoor u obligaties wilt kopen. Daarnaast betaalt u kosten om de obligaties aan te houden op de NPEX-rekening. Dat zijn servicekosten. Het gaat om 0,05% van het bedrag dat u uitleent.

Bij verkoop van uw obligatie betaalt u **kosten. Het gaat om transactiekosten. Die kosten kunnen veranderen. De actuele kosten staan op de website van NPEX. Het gaat op dit moment om 0,5% aan kosten.**

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt niets gebruikt om kosten af te dekken. Het bedrag van € 2.500.000 wordt geïnvesteerd in het volgende:

Hier willen wij het geld aan besteden: **Als wij € 2.500.000 lenen,** **Als wij € 1.000.000 lenen,**
willen wij dit zo besteden: **willen wij dit zo besteden:**

Uitbreiden werkkapitaal	€ 1.007.040	€ 425.000
Uitbreiden productie, sales & marketing	€ 800.000	€ 225.000
Terugbetalen lening Tromp	€ 100.000	€ 100.000
Terugbetaling lening Xayoda Holding B.V.	€ 517.960	€ 250.000
Investeren in nieuw platform en in research en development	€ 75.000	-
Totaal	€ 2.500.000	€ 1.000.000

Uw inleg behoort tot het vermogen van Creative Cloud Company B.V.

Meer informatie over het gebruik van de inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst" op pagina 10.

Nadere informatie over de belegging

In dit onderdeel van het document vindt u nadere informatie over de aanbieding en de aanbieder. Hiermee krijgt u meer inzicht in de specifieke risico's, de kosten, en het rendement van de aanbieding.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

Nadere informatie over de aanbieder

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

een

De aanbieder is opgericht op **18-nov-2013** en gevestigd in **Aerdenhout** onder het KvK-nummer **59274301**. Het adres van de aanbieder is Franciscusweg 14 in **(1216 SK) Hilversum**. De website van de aanbieder is www.tubes.nl.

Contactpersoon: de heer G.P. de Goede (info@creativecloudcompany.com en **telefoonnummer: +31 35 303 49 94**).

De aanbieder wordt bestuurd door **de heer G. Ritzen en de heer G.P. de Goede**.

De aandeelhouders van de aanbieder zijn:

- CCC Holding B.V. (de heer R. Rijntjes, de heer R. van de Voort en de heer G.P. de Goede)
- LFL Holding B.V. (de heer G. Ritzen)
- Buroo Jongerius B.V. (de heer W.A. Jongerius)

Nadere informatie over de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op **18-nov-2013** en gevestigd in Aerdenhout onder het KvK-nummer **59274301**. Het adres van de uitgevende instelling is **Franciscusweg 14 in (1216 SK) Hilversum**. De website van de uitgevende instelling is tubes.nl.

De uitgevende instelling wordt bestuurd door **de heer G. Ritzen en de heer G.P. de Goede**.

De aandeelhouders van de aanbieder zijn:

- CCC Holding B.V. (de heer R. Rijntjes, de heer R. van de Voort en de heer G.P. de Goede)
- LFL Holding B.V. (de heer G. Ritzen)

- **Buroo Jongerius B.V. (de heer W.A. Jongerius)**

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Creative Cloud Company.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten.

Wij zijn een bedrijf dat bottelt in een 'single serve' verpakking, onze tubes, waarmee wij zowel duurzaamheid, houdbaarheid als kwaliteit bieden. Onze focus is gericht op het bottelen van wijn. Daarnaast bottelen wij ook andere alcoholische dranken, niet-alcoholische dranken, oliën en kruiden.

De uitgevende instelling heeft **wel** (financiële) relaties met gelieerde entiteiten en/of personen.

Het gaat over aandeelhoudersleningen. Hierover leest u bij de nadere informatie over de financiële situatie.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:

Wij zijn een bedrijf dat bottelt in een 'single serve' verpakking, onze tubes, waarmee wij zowel duurzaamheid, houdbaarheid als kwaliteit bieden. Onze focus is gericht op het bottelen van wijn. Daarnaast bottelen wij ook andere alcoholische dranken, niet-alcoholische dranken, oliën en kruiden.

Nadere informatie over de risico's

Dit zijn de belangrijkste risico's voor de uitgevende instelling en de beleggers anders dan de risico's omschreven eerder in dit document.

Risico's die horen bij ons:

Risico's die horen bij onze financiële situatie

Wij moeten betalen voor andere leningen: het risico bestaat dat onze kosten teveel stijgen, omdat wij ook moeten betalen voor andere leningen. Dit betekent dat wij dan een lagere cash flow hebben. Dit zit zo.

Wij moeten rente betalen voor deze obligaties en na 5 jaar deze obligaties terugbetalen. Deze betalingen zullen wij doen uit onze cashflow. De cashflow gebruiken wij ook voor betalingen voor andere leningen die wij hebben, waaronder leningen van onze aandeelhouders. Voor deze leningen betalen wij rente. Ook moeten wij een deel van deze leningen terugbetalen. Per 31 december 2019 ging het om een totaalbedrag aan leningen van € 4.738.490. Ook gebruiken wij de cash flow voor de betaling van onze bedrijfskosten, zoals kosten voor energie, huisvesting, marketing en verkoop en personeelskosten. Stijgen onze kosten en hebben wij minder winst? Dan kan het zijn dat wij ook een lagere cash flow hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

De belastingregels kunnen ongunstig veranderen

De belastingregels zijn belangrijk voor ons. Veranderen de belastingregels? Of gaat een rechter belastingregels anders uitleggen? Dan kan het zijn dat wij meer belasting moeten betalen. Daardoor hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere cash flow hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat

wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Risico's die horen bij onze activiteiten

Wij zijn afhankelijk van bepaalde leveranciers

Wij hebben twee leveranciers voor de glazen tubes. Deze bedrijven zijn gevestigd in Duitsland en China. Voor de tubes van 100% gerecycled plastic (RPET) hebben wij drie andere leveranciers. Deze bedrijven zijn gevestigd in Litouwen, Polen en China. Het vinden van nieuwe goede leveranciers kost tijd. Kunnen deze leveranciers niet voldoende tubes leveren? Dan kan het zijn dat wij niet snel genoeg een alternatief hebben. Of kunnen zij niet voldoende tubes leveren binnen de door ons gewenste termijn?

Dan hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere cash flow hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Onze klanten betalen later of niet

Voor ons is het belangrijk dat klanten op tijd betalen. Vooral als het gaat om rekeningen die voor ons van materieel belang zijn. Dat zijn rekeningen boven de € 50.000. Het gaat om contracten die niet vallen onder het factoringcontract dat wij hebben afgesloten.

Wij betalen namelijk voorschotten aan onze leveranciers. Het gaat om onze leveranciers voor verpakking in China. Wij betalen dus voordat wij de goederen geleverd krijgen. Ook hanteren wij een betalingstermijn van 30 tot 60 dagen voor klanten die tubes kopen. Wij krijgen dus veel later betaald voor onze uitgaven. In totaal kan het gaan om wel 6 maanden. Daarbij kan het ook voorkomen dat bedrijven de tubes later dan afgesproken leveren. Of dat klanten later dan de afgesproken betalingstermijn betalen. Dan krijgen wij dus nog later betaald.

Krijgen wij de tubes te laat geleverd? Zijn er klanten die rekeningen niet of niet op tijd betalen? Dan kan het zijn dat wij onze rekeningen niet kunnen betalen. Of het kan zijn dat wij onderdelen niet kunnen bestellen en tubes niet kunnen produceren. Dan hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere cash flow hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Anderen doen het beter

Wij verkopen alcoholische drank in onze tubes. Doen anderen dit beter dan wij? Dan hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Onze technologie werkt niet of niet goed

De technologie die wij gebruiken voor de tubes is het belangrijkste van ons product. Werkt de technologie niet meer of niet goed? Dan kunnen wij omzet en ook klanten verliezen. Ook kunnen wij kosten hebben om rechtszaken daarover te voeren. Of wij moeten voor schade betalen.

Dan hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Onze reputatie is belangrijk

Wij produceren en verkopen tubes. Hierbij kan iets misgaan. Misschien moeten wij dan tubes repareren of vervangen. Dit kan slecht zijn voor onze naamsbekendheid. Bijvoorbeeld omdat in de krant stond dat de tube een fout had. Het kan dan zijn dat wij minder tubes verkopen. Of dat andere bedrijven minder snel met ons willen samenwerken.

Kunnen wij daardoor minder producten verkopen? Dan hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere cash flow hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Risico's die horen bij ons bestuur

Wij zijn afhankelijk van bepaalde personen binnen ons bedrijf

Ons functioneren is afhankelijk van de specifieke kennis en ervaring van onze bestuurders en andere belangrijke personen in ons bedrijf. Het wegvallen van deze personen kan betekenen dat die specifieke kennis en ervaring verloren gaat. Dit kan op de korte dan wel de langere termijn een negatief effect hebben op onze bedrijfsvoering en financiële resultaten.

Verder is ons onderscheidend vermogen vooral gebaseerd op onze technologische voorsprong ten opzichte van anderen en onze intellectuele eigendomsrechten. Deze kennis is verdeeld over de organisatie en bij meerdere personen aanwezig. Het wegvallen van een specifieke kennisdrager op enig moment kan toch negatieve effecten op onze bedrijfsvoering met zich brengen.

Dit kan ertoe leiden dat wij minder winst hebben. Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere cash flow hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Risico's die horen bij de obligaties

Deze obligaties lijken op aandelen

Ons eigen vermogen is negatief. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen ontbreekt, waardoor wij bij tegenvallende resultaten relatief snel niet meer aan onze verplichtingen op de obligaties zal kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.

De obligaties zijn achtergesteld

Wij zullen gelden lenen van anderen. Ook kunnen wij in de toekomst geld lenen van anderen. Gaan wij failliet, vragen wij (voorlopig) uitstel van betaling aan (surseance van betaling) of worden wij ontbonden? En krijgen die anderen nog geld van ons? Dan betalen wij eerst die anderen. Pas als die anderen zijn betaald, zullen wij de lening en de rente betalen. Het kan zijn dat wij dan geen geld hebben om de lening terug te betalen of om de rente te betalen.

Niemand wil uw obligaties kopen

Loopt de lening nog niet af? En wilt u toch de obligaties verkopen? Dan mag dat. Maar het is niet zeker dat er altijd iemand is die uw obligaties wil kopen. Het is ook niet zeker dat er iemand is die de obligaties wil kopen voor de prijs die u wilt hebben. Het kan dus zijn dat u uw obligaties niet kunt verkopen.

De prijs van uw obligatie kan stijgen of dalen

Hoeveel geld uw obligatie waard is, staat niet vast. Wilt u niet wachten totdat wij u de lening terugbetalen? Maar wilt u uw obligatie verkopen? Dan krijgt u de prijs die iemand anders op dat moment wil betalen voor uw obligaties. Het kan zijn dat de prijs lager is dan het bedrag dat u ons heeft geleend. U krijgt dan dus minder geld voor uw obligaties. Het kan ook zijn dat niemand uw obligaties wil kopen.

Risico van vervroegde terugbetaling

Wij mogen de lening eerder terugbetalen. Wij hoeven u daarvoor geen reden te geven. U heeft dan uw geld weer terug. U heeft daardoor over een kortere periode rente gekregen. Wilt u het geld dan opnieuw beleggen? Dan kan het zijn dat u minder rente krijgt als u bijvoorbeeld een andere obligatie koopt.

U mag niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering

U koopt een obligatie. Dat is een lening en geen aandeel. U mag daarom niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering over besluiten die gaan over ons bedrijf. U kunt dus niet beslissen over ons bedrijf. U loopt dus het risico dat wij besluiten nemen waar u het niet mee eens bent.

U krijgt geen winstuitkering

U koopt een obligatie. U geeft dus een lening. U krijgt daarvoor rente en het geld van de lening terug. U krijgt niets betaald als wij winst maken en die uitkeren (dividend). Dat krijgen alleen onze aandeelhouders.

Risico's die horen bij de samenwerking met NPEX

U kunt uw obligaties niet overmaken naar een andere rekening

U kunt alleen beleggen in onze obligaties via de beleggingsrekening bij NPEX. U kunt deze obligaties niet overmaken naar een andere rekening van u buiten NPEX. Bijvoorbeeld naar een rekening bij een bank.

Wilt u niet meer beleggen via de beleggingsrekening bij NPEX? En loopt de lening nog niet af? Dan kunt u de obligaties alleen verkopen aan iemand anders met een beleggingsrekening bij NPEX. Met het geld kunt u dan opnieuw beleggen.

Maar het kan zijn dat u niemand vindt die uw obligaties wil kopen. Of dat de prijs van de obligaties lager is dan het bedrag dat u heeft betaald. Dan krijgt u dus minder terug voor uw obligaties.

Risico als de samenwerking met NPEX stopt

Wij hebben toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aangevraagd.

Als de obligaties tot de handel worden toegelaten, kunnen de obligaties worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX.

U kunt de obligaties dan aan andere beleggers bij NPEX verkopen. Stopt de samenwerking met NPEX? Dan kunt u de obligaties niet meer verkopen via het handelsplatform van NPEX.

Het kan dan moeilijker zijn om iemand te vinden die de obligaties van u wil kopen. Het kan ook zijn dat u niemand kunt vinden die de obligaties van u wil kopen.

Risico wanneer het platform van NPEX stopt

NPEX heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het exploiteren van het handelsplatform. Stopt deze vergunning? Dan kunt u de obligaties niet meer op het handelsplatform van NPEX verkopen. Het kan dan moeilijker zijn om iemand te vinden die de obligaties van u wil kopen. Het kan ook zijn dat u niemand kunt vinden die de obligaties van u wil kopen.

Risico's die horen bij Stichting Obligatiehoudersbelangen

Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de beleggers

Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de beleggers in deze obligaties. Dit betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen niet handelt in het individuele belang van beleggers. Het kan dus zijn dat Stichting Obligatiehoudersbelangen beslissingen neemt die in het gezamenlijk belang zijn van de beleggers, maar niet in het belang zijn van een individuele belegger. Bijvoorbeeld als een individuele belegger het niet eens is met een beslissing die wel in het belang is van de meerderheid van de beleggers. Het kan dus zijn dat Stichting Obligatiehoudersbelangen dan niet in uw belang handelt, omdat uw belang niet overeenkomt met het gezamenlijk belang van de beleggers.

U moet kosten betalen als Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige of juridische bijstand inschakelt

Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige inschakelen om ons te onderzoeken of juridische bijstand inschakelen? Dan komen de kosten daarvan voor rekening van de beleggers. Wel zal hierover eerst in een vergadering worden gestemd.

Het kan zijn dat u tegen het besluit stemt, maar dat de vergadering toch een besluit neemt om een deskundige of juridische bijstand in te schakelen. Dan moet ook u meebetalen aan de kosten hiervoor. Het kan zijn dat deze kosten hoger zijn dan het bedrag waarvoor u obligaties heeft gekocht.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt maximaal € 2.500.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is € 1.000.000.

De opbrengst wordt gebruikt voor het volgende:

Hier willen wij het geld aan besteden: **Als wij € 2.500.000 lenen, willen wij dit zo besteden:** **Als wij € 1.000.000 lenen, willen wij dit zo besteden:**

Uitbreiden werkkapitaal	€ 1.007.040	€ 425.000
Uitbreiden productie, sales & marketing	€ 800.000	€ 225.000
Terugbetalen lening Tromp	€ 100.000	€ 100.000
Terugbetaling lening Xayoda Holding B.V.	€ 517.960	€ 250.000
Investeren in nieuw platform en in research en development	€ 75.000	-
Totaal	€ 2.500.000	€ 1.000.000

Van de opbrengst wordt niets gebruikt voor kosten .

De opbrengst is wel voldoende voor deze investeringen.

De uitgevende instelling heeft naast de kosten met betrekking tot de investering wel andere kosten. **Wij hebben een schatting van onze kosten gemaakt. Het kan zijn dat de kosten hoger of lager zijn dan wij verwachten. Wij verwachten de volgende kosten te hebben:**

1. **Kosten van financieel en juridisch advies. Deze kosten begroten wij op € 30.000.**
2. **Kosten voor de succes fee aan NPEX. Dit bedrag hangt af van hoeveel obligaties wij verkopen. Het gaat om een bedrag van maximaal € 62.500 (als wij 2.500 obligaties verkopen) en minimaal € 25.000 (als wij 1.000 obligaties verkopen).**
3. **Kosten voor de set-up fee van NPEX. Het gaat om een bedrag van € 5.000.**
4. **Kosten voor financieel advies van K&R Finance Solutions B.V. Dit bedrag hangt af van hoeveel obligaties wij verkopen. Het gaat om een bedrag van maximaal € 25.000 (als wij 2.500 obligaties verkopen) en minimaal € 10.000 (als wij 1.000 obligaties verkopen).**

Deze kosten zijn eenmalig. In totaal gaat het om een bedrag van € 122.500 als wij 2.500 obligaties verkopen. Het gaat om € 70.000 als wij 1.000 obligaties verkopen. Wij hebben ook andere kosten die horen bij onze obligaties. Het gaat om de volgende kosten:

1. **Kosten voor de aansluiting op NPEX. Deze kosten begroten wij op € 10.000 per jaar.**
2. **Kosten van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Het gaat om een bedrag van € 1.500 per jaar. Dit bedrag is voor het organiseren en voorzitten van de jaarlijkse vergadering. Stichting Obligatiehoudersbelangen rekent een uurtarief van € 225 voor andere werkzaamheden als die er zijn. Meer over Stichting Obligatiehoudersbelangen leest u in hoofdstuk 3.5 en in de trustakte. Die vindt u in de bijlage van dit prospectus.**

Al deze kosten zijn exclusief BTW.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 9% op jaarbasis.

De belegger ontvangt de rente maandelijks.

De investering levert **wel** genoeg inkomsten op vóór de eerste uitbetalingsdatum om uit die inkomsten het rendement van alle beleggers te kunnen vergoeden.

Er zijn naast de beleggers geen andere personen die inkomsten (anders dan als bedoeld onder 'kosten') ontvangen uit de investering.

Nadere informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling

Wij zijn actief sinds 18 november 2013. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie (per 31 december 2019).

Balans

De datum van deze informatie is 31 december 2019.

Het eigen vermogen bedraagt € - 2.522.580 en bestaat uit:

- **Eigen vermogen € - 2.522.580**

-

Het vreemd vermogen bedraagt € 5.434.426 en bestaat uit:

- Langlopende schulden (achtergestelde aandeelhoudersleningen) € 3.259.901
- Langlopende schulden (overig) € 624.059
- Kortlopende schulden € 1.550.466

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is **-87/187**. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding **-1/101**.

Het werkkapitaal bedraagt € - 680.100 en bestaat uit:

- **Vorraden € 420.305**
- **Onderhanden projecten in opdracht van derden € 99.000**
- **Vorderingen 334.499**
- **Liquide middelen 16.562**
- **Minus kortlopende schulden € 1.550.466**

Het bedrag aan uitstaande leningen is € **€ 4.738.490 per 13 december 2019**. Het gaat om 15 leningen die de wij op **de einddatum** afgelost moet hebben. **Het gaat om de volgende leningen:**

Lening Coöperatieve Rabobank U.A.

Wij hebben een lening van Coöperatieve Rabobank U.A. Het gaat om een lening voor een bedrag van € 600.000. Deze lening is afgesloten op 1 juli 2019. Het gaat om herfinanciering van een eerdere lening. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 607.899. De rente van deze lening is gelijk aan de 3-maands Euribor met een opslag van 7,1% over het geleende bedrag. Euribor is de Euro Interbank Offered Rate. Dat is de rente waartegen banken leningen in euro aan elkaar willen geven. De rente kan veranderen. De rente betalen wij iedere maand achteraf. De einddatum van de lening is 30 juni 2020. Wij betalen de lening niet tussentijds terug.

Wij hebben de bank zekerheden gegeven voor deze lening. Het gaat in het kort om een pandrecht op alle huidige en toekomstige inventaris, voorraden en rechten en vorderingen van ons en onze dochtervennootschappen. Verder heeft onze grootste (indirecte) aandeelhouder in privé aan de bank een borgtocht van € 600.000 afgegeven.

Lening van Xavoda Holding B. V.

Wij hebben een lening van € 439.078 van Xavoda Holding B.V. Deze lening is afgesloten op 15 juli 2019. Het gaat om herfinanciering van een eerdere lening. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 517.960 (inclusief opgelopen rente). De rente van deze lening is 0,05% per dag. Deze rente staat vast. De rente betalen wij iedere maand achteraf als de cash flow dit toelaat. De lening heeft geen einddatum. Wij betalen de lening niet tussentijds terug. Wij hebben afgesproken deze lening terug te betalen met het geld van deze emissie. Wij hebben Xavoda Holding B.V. geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Lening van Tromp Management B.V.

Wij hebben een lening van € 100.000 van Tromp Management B.V. Deze lening is afgesloten op 23 april 2019. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 100.000. De rente van deze lening is 1% per maand. Deze rente staat vast. De rente betalen wij iedere maand achteraf. De lening heeft geen einddatum. Wij betalen de lening niet tussentijds terug. Wij hebben afgesproken deze lening terug te betalen met het geld van deze emissie. Wij hebben Tromp Management B.V. geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Lening van de heer P. Nolen

Wij hebben twee leningen van in totaal € 100.000 van de heer P. Nolen. Het gaat om een lening van € 75.000 die is afgesloten op 15 juli 2019 en om een lening van € 25.000 die is afgesloten op 23 augustus 2019. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 104.332 (inclusief opgelopen rente). De rente van deze leningen is 10% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij bij terugbetaling van de leningen. De looptijd is 12 maanden. De einddatum van de lening is dus juli 2020 en augustus 2020. Wij betalen de leningen niet tussentijds terug. Wij hebben de heer P. Nolen geen zekerheden gegeven voor deze leningen.

Lease Rabo Lease B.V. (voorheen De Lage Landen Financial Services B.V.)

Wij hebben een financial lease contract met Rabo Lease B.V. Dit contract is gesloten voor de financiering van de machines die wij gebruiken voor het vullen van de tubes. Het gaat om een bedrag van € 148.953. Dit contract is afgesloten op 17 augustus 2017. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 80.823. De rente is 4,50% per jaar. Deze rente staat vast. Wij betalen iedere maand een bedrag van € 2.766,55. Dit bedrag ziet op de terugbetaling en de rente. In juli 2022 hebben wij het bedrag van de lease en de rente volledig betaald. Wij hebben zekerheden gegeven aan Rabo Lease B.V. Het gaat om een pandrecht op de betreffende machines.

Lease Abcfinance B.V.

Wij hebben een financial lease contact met Abcfinance B.V. Dit contract is gesloten voor de financiering van twee vulmachines en toebehoren. Het gaat om een bedrag van € 46.780. Dit contract is afgesloten op 17 oktober 2019. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 45.075. De rente is 6,7% per jaar. Deze rente staat vast. Wij betalen iedere maand een bedrag van € 1.111. Dit bedrag ziet op de terugbetaling en de rente. In oktober 2023 hebben wij het bedrag van de lease en de rente volledig betaald.

Wij hebben nog een tweede financial lease contact met Abcfinance B.V. Dit contract is ook gesloten voor de financiering van een wijn-conditioneringsapparaat en toebehoren. Het gaat om een bedrag van € 12.500. Dit contract is afgesloten op 31 december 2019. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 12.500. De rente is 6,7% per jaar. Deze rente staat vast. Wij betalen iedere maand een bedrag van € 308. Dit bedrag ziet op de terugbetaling en de rente. In december 2023 hebben wij het bedrag van de lease en de rente volledig betaald.

Wij hebben zekerheden gegeven aan Abcfinance B.V. Het gaat om een pandrecht op de betreffende machines. Ook heeft Charmea Holding B.V. een borgtocht van afgegeven voor de rentebetalingen en de terugbetaling van de lening.

Permanent voorschot van Watermill Wines Ltd

Watermill Wines Ltd is een klant. Zij heeft ons in 2018 een permanent en rentevrij voorschot gegeven van € 10.000 als permanente vooruitbetaling op hun orders. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 10.000. De rente is 0% per jaar. Gedurende dit jaar zullen wij het voorschot herbeoordelen op basis van de orders van Watermill Wines Ltd, en mogelijk wordt het voorschot verhoogd of terugbetaald. Wij hebben geen zekerheden gegeven aan Watermill Wines Ltd.

Achtergestelde leningen Charmea Holding B.V.

Wij hebben twee achtergestelde leningen van Charmea Holding B.V. Charmea Holding B.V. is indirect onze grootaandeelhouder. Het gaat om de volgende leningen:

1. Wij hebben een achtergestelde lening van € 2.080.882. Op 31 december 2019 bedroeg de lening € 2.259.213 (inclusief opgelopen rente). De rente van de lening is 4% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij per jaar. De einddatum van de lening is 30 juni 2021. Wij betalen de lening niet tussentijds terug.

Wij mogen deze lening tijdens de looptijd van deze obligaties helemaal of voor een deel terugbetalen als aan al deze voorwaarden is voldaan:

1. De terugbetaling vindt niet eerder plaats dan in 2023.
2. Het netto resultaat (dus na belastingen) uit de prognose over 2022 is gerealiseerd. Wij bedoelen hiermee de prognose uit hoofdstuk 10.3.
3. De solvabiliteit (op het eigen vermogen) na terugbetaling is niet lager dan 35%.

Charmea Holding B.V. heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn.

2. Wij hebben een achtergestelde lening van € 225.000. Deze lening bestaat uit diverse stortingen gedurende 2019. Op 31 december 2019 bedroeg de lening € 230.000 (inclusief opgelopen rente). De rente van de lening is 4% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij per jaar. Deze lening heeft geen einddatum. Wij willen deze lening terugbetalen als een extra aandeelhouder toetreedt en wij daarvoor nieuwe aandelen uitgeven.

Tijdens de looptijd van deze obligaties betalen wij alleen rente aan Charmea Holding B.V. indien en zodra de opgelopen rente op de obligaties is betaald. Charmea Holding B.V. heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn. Wij hebben Charmea Holding B.V. geen zekerheden gegeven voor deze leningen.

Achtergestelde lening LFL Holding B.V.

Wij hebben een achtergestelde lening van € 50.000 van LFL Holding B.V. LFL Holding B.V. is onze aandeelhouder en de vennootschap van onze bestuurder, de heer G. Ritzen. Op 31 december 2019 bedroeg de lening € 56.242 (inclusief opgelopen rente). De rente van de lening is 4% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij per jaar. Deze lening heeft geen einddatum. Tijdens de looptijd van deze obligaties betalen wij alleen rente aan LFL Holding B.V. indien en zodra de opgelopen rente op de obligaties is betaald. LFL Holding B.V. heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn. Wij betalen de lening niet terug voordat het geld van deze obligaties is terugbetaald. Wij hebben LFL Holding B.V. geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Achtergestelde leningen Buroo Jongerius B.V.

Wij hebben twee achtergestelde leningen van Buroo Jongerius B.V. Buroo Jongerius B.V. is onze aandeelhouder. Het gaat om de volgende leningen:

1. Wij hebben een achtergestelde lening van € 175.000. Deze lening is afgesloten op 31 oktober 2017 en verlengd op 31 oktober 2019. Op 31 december 2019 bedroeg de lening € 185.498 (inclusief opgelopen rente). De rente van de lening is 4% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij per jaar. De einddatum van de lening is 31 oktober 2021. Wij mogen deze lening tijdens de looptijd van deze obligaties helemaal of voor een deel terugbetalen als aan al deze voorwaarden is voldaan:
 1. De terugbetaling vindt niet eerder plaats dan in 2023.
 2. Het netto resultaat (dus na belastingen) uit de prognose over 2022 is gerealiseerd. Wij bedoelen hiermee de prognose uit hoofdstuk 10.3.
 3. De solvabiliteit (op het eigen vermogen) na terugbetaling is niet lager dan 35%.

Buroo Jongerius B.V. heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn.

2. Wij hebben een achtergestelde lening van € 50.000. Deze lening is afgesloten op 28 februari 2019. Op 31 december 2019 bedroeg de lening € 55.000 inclusief rente. De rente van de lening is 1% per maand. Deze rente staat vast. De rente betalen wij per jaar. Deze lening heeft geen einddatum. Wij willen deze lening terugbetalen als een extra aandeelhouder toetreedt en wij daarvoor nieuwe aandelen uitgeven.

Tijdens de looptijd van deze obligaties betalen wij alleen rente aan Buroo Jongerius B.V. indien en zodra de opgelopen rente op de obligaties is betaald. Buroo Jongerius B.V. heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn. Wij hebben Buroo Jongerius B.V. geen zekerheden gegeven voor deze leningen.

Achtergestelde leningen Mililafra Beheer B.V.

Wij hebben twee achtergestelde leningen van Mililafra Beheer B.V. Mililafra Beheer B.V. is indirect onze aandeelhouder. Het gaat om de volgende leningen:

1. Wij hebben een achtergestelde lening van € 350.000 Deze lening is afgesloten op 21 juni 2018. Op 31 december 2019 bedroeg de lening € 371.615 (inclusief opgelopen rente). De rente van de lening is 4% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij per jaar. De einddatum van de lening is 30 oktober 2021. Wij mogen deze lening tijdens de looptijd van deze obligaties helemaal of voor een deel terugbetalen als aan al deze voorwaarden is voldaan:
 1. De terugbetaling vindt niet eerder plaats dan in 2023.
 2. Het netto resultaat (dus na belastingen) uit de prognose over 2022 is gerealiseerd. Wij bedoelen hiermee de prognose uit hoofdstuk 10.3.
 3. De solvabiliteit (op het eigen vermogen) na terugbetaling is niet lager dan 35%.

Mililafra Beheer B.V. heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn.

2. Wij hebben een achtergestelde lening van € 100.000 Deze lening is afgesloten op 6 juni 2019. Op 31 december 2019 bedroeg de lening € 102.333 inclusief rente. De rente van de lening is 4% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij per jaar. Deze lening heeft geen einddatum. Wij willen deze lening terugbetalen als een extra aandeelhouder toetreedt en wij daarvoor nieuwe aandelen uitgeven.

Tijdens de looptijd van deze obligaties betalen wij alleen rente aan Mililafra Beheer B.V. indien en zodra de opgelopen rente op de obligaties is betaald. Mililafra Beheer B.V. heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn. Wij hebben Mililafra Beheer B.V. geen zekerheden gegeven voor deze leningen.

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft **wel** zekerheden en **geen** garanties verleend voor een bedrag van . **U leest over deze zekerheden bij de leningen.**

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op **de** periode januari 2019 tot en met december 2019 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € **1.536.924**

De operationele kosten over deze periode bedragen € **737.762**

De overige kosten over deze periode bedragen € **934.222**

De netto winst over deze periode bedraagt **min** € **645.998**

De volgende informatie ziet op de situatie na uitgifte van de obligaties:

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting € 2.500.000.

Het bedrag aan eigen vermogen dat [aandelen/participaties; daarnaast] wordt ingebracht, is - en bestaat uit:

- Niet van toepassing

Er wordt **geen** additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van -. **Dit is niet van toepassing.**

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen **-1/101.**

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal € 1.301.940 (op basis van de situatie per 31 december 2019) en bestaat uit:

- voorraden en onderhanden werk	€ 519.305
- vorderingen	€ 334.499
- Liquide middelen	€ 1.898.602
- Af: kortlopende schulden	€ 1.450.466

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op **19-mrt-2020** en eindigt op **29-apr-2020**.

De uitgiftedatum van de obligaties is **06-mei-2020**.

Om obligaties te kunnen kopen, moet u 2 dingen doen:

- 1. U vult het inschrijfformulier in. Het inschrijfformulier staat op de website van NPEX: www.npex.nl/tubes. Heeft u uw inschrijfformulier verstuurd? Dan kunt u uw inschrijving niet meer veranderen. NPEX geeft uw opdracht aan ons door.**

NPEX moet het inschrijfformulier uiterlijk op 29 april 2020 om 17:00 uur

hebben ontvangen. Dan stopt de periode om in te schrijven voor deze obligaties. Wij kunnen deze datum veranderen. Zo kunnen wij een eerdere datum kiezen. Dat kunnen wij bijvoorbeeld doen als wij genoeg inschrijvingen hebben om alle obligaties te verkopen. Wij kunnen ook een latere datum kiezen. Dat kunnen wij doen als wij nog niet genoeg inschrijvingen hebben als de inschrijfdatum stopt. Veranderen wij de inschrijfdatum? Dan laten wij dat weten op de website van NPEX.

2. U betaalt het bedrag waarvoor u obligaties wilt kopen. Dat doet u door het hele bedrag (inclusief inschrijfkosten) over te maken op de bankrekening van Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Het bankrekeningnummer van Stichting NPEX Bewaarbedrijf is NL59 INGB 0661 4576 72. Stichting NPEX Bewaarbedrijf betaalt ons. U moet het bedrag uiterlijk op 29 april 2020 om 17:00 uur hebben betaald. Hoe eerder u betaalt, hoe groter de kans dat u obligaties krijgt. Dat leggen wij hieronder, onder het tijdschema, verder uit.

Wij gebruiken het volgende tijdschema:

Woensdag 29 april 2020 om 17:00 uur

De inschrijfperiode stopt. Op dat moment moet NPEX het inschrijfformulier en Stichting NPEX Bewaarbedrijf de betaling van u hebben ontvangen.

Maandag 4 mei 2020

Wij maken op de website van NPEX bekend hoeveel inschrijvingen wij hebben geaccepteerd.

Woensdag 6 mei 2020

Wij geven de obligaties uit. Dit gebeurt er allemaal op deze dag:

1. Wij hebben het geld van de obligaties van de beleggers ontvangen.
2. De beleggers krijgen de obligaties.
3. NPEX registreert in haar administratie op hoeveel obligaties iedere belegger recht heeft.
4. NPEX stuurt alle beleggers een bericht. Dan weet u of u obligaties heeft gekregen en zo ja, hoeveel obligaties u heeft gekregen.
5. De afspraken over de obligaties gelden vanaf nu tussen u en ons.
6. Wij betalen vanaf nu rente.
7. Als u wilt, mag u vanaf nu de obligaties verkopen.

Het kan zijn dat u minder obligaties krijgt dan u op uw inschrijfformulier heeft aangegeven. Of dat u geen obligaties krijgt. Bijvoorbeeld als meer personen obligaties willen kopen dan er worden aangeboden. Wij kijken naar het moment dat wij uw betaling hebben ontvangen. Wij houden daarbij de volgorde van ontvangen betalingen aan. Krijgt u minder obligaties? Dan krijgt u een deel van uw geld terug. Krijgt u geen obligaties? Dan krijgt u al uw geld terug.

Stichting NPEX Bewaarbedrijf maakt het geld over naar de bankrekening die u heeft gebruikt om te betalen. Dat doet Stichting NPEX Bewaarbedrijf binnen 3 werkdagen na woensdag 6 mei 2020. Behalve als wij de datum om in te schrijven hebben veranderd. Dan krijgt u uw geld 3 werkdagen na die nieuwe datum terug. Heeft u al een geldrekening bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf?

Dan heeft Stichting NPEX Bewaarbedrijf het bedrag van uw inschrijving geblokkeerd op uw rekening. Stichting NPEX Bewaarbedrijf zal het bedrag dan deblokkeren. Daarna kunt u het weer gebruiken.

Beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven: zie hiervoor.