

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Achtergestelde obligaties van LCS Group B.V.



Dit document is opgesteld op **30-apr-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 **achtergestelde obligaties** worden aangeboden door **LCS Group B.V.** De aanbieder is **Tevens** de uitgevende instelling van de **achtergestelde obligaties**.

De uitgevende instelling is een online dienstverlener op het gebied van live chat. De uitgevende instelling helpt hiermee bedrijven en organisaties met het in contact komen met hun potentiële klanten door middel van een live chat verbinding via de website van de klant. Live chat is een chatscherm dat onder in het scherm open kan worden geklikt door de bezoeker van een website. De websitebezoeker kan vervolgens in dit scherm typen, waarop hij of zij direct contact heeft met een vertegenwoordiger van de website of dat bedrijf. Het doel van de uitgevende instelling is om zo door middel van persoonlijk contact met websitebezoekers zowel bedrijven als consumenten te helpen.

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

De website van de aanbieding is www.npex.nl/livechat

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 achtergestelde obligaties is afhankelijk van de winst die LCS Group 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 LCS Group 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 kunnen onvoldoende groeien: Met deze obligatie uitgifte gaan wij investeren. Hierdoor verwachten wij te gaan groeien. Dit betekent dat wij verwachten dat onze omzet gaat stijgen. Ook verwachten wij dat onze winst gaat stijgen. Het risico bestaat dat wij onvoldoende kunnen groeien. Dit kan verschillende oorzaken hebben. Hierdoor blijft ons omzetverwachting achter bij de verwachting die wij hebben. Als onze omzet lager is dan verwacht, kan het ook zijn dat onze winst lager is dan verwacht. Ook kan het zijn dat wij dan geen winst maken, bijvoorbeeld als we wel meer kosten hebben gemaakt. Als onze winst lager is dan wij verwachten, zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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.
- Concurrenten doen het beter: In de markt waarin wij actief zijn, zijn ook concurrenten actief. Het kan zijn dat concurrenten beter in staat zijn om producten aan (potentiële) klanten te leveren dan wij kunnen. Dit kan bijvoorbeeld komen doordat zij betere software hebben of doordat zij een lager tarief rekenen. Ook kan het zijn dat concurrenten een betere reputatie hebben dan wij of dat zij groter zijn dan wij. Hierdoor zou het kunnen dat (potentiële) klanten eerder voor onze concurrenten kiezen. Als (potentiële) klanten voor concurrenten van ons kiezen, kan dit een negatieve impact hebben op onze omzet. Als onze omzet lager is, kan het zijn dat ook onze winst lager is. Als onze winst lager is dan zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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.

De achtergestelde obligaties zijn verhandelbaar op NPEX. Desondanks kan het zijn dat er op bepaald moment geen koper is voor uw achtergestelde obligaties als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt daarmee het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden of uw achtergestelde obligaties voor een lagere prijs moet verkopen.

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 **achtergestelde obligaties** worden aangeboden aan **particuliere en professionele beleggers in Nederland**

De **achtergestelde obligaties** zijn geschikt voor beleggers die **niet al hun geld in deze obligaties beleggen en die over de kennis en ervaring beschikken om zelf een afweging te maken of zij in deze obligaties willen beleggen of niet.**

De **achtergestelde obligaties** zijn niet geschikt voor beleggers die

- **geen risico willen lopen; of**
- **geen ervaring hebben met beleggen; of**
- **geen verstand hebben van wat wij doen; of**
- **geen geld willen verliezen; of**
- **geld lenen en dit gebruiken om te beleggen; of**

- **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; of**
- **geen geld kunnen missen voor minimaal 5 jaar; of**
- **de rente van de obligaties nodig hebben om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor eten, woning en kleding).**

Wat voor belegging is dit?

U belegt in een achtergestelde obligatie

De nominale waarde van de achtergestelde obligatie is **€ 1.000**.
De intrinsieke waarde van de achtergestelde obligatie is **€ 1.000**.
De prijs van de achtergestelde obligatie is **€ 1.000**.

Deelname is mogelijk vanaf **€ 1.000**.

De datum van uitgifte van de achtergestelde obligatie is **18-jun-2020**.

De looptijd van de achtergestelde obligaties is **5 jaar**.

De rente op de achtergestelde obligaties is 7% 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 dit aan emissiekosten voor de achtergestelde obligaties. 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 achtergestelde obligaties 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 0 euro gebruikt om kosten af te dekken. 2.500.000 euro wordt geïnvesteerd in :

- het uitbouwen van onze salesactiviteiten;
- het verder opzetten van marketingactiviteiten;
- het doorontwikkelen van onze software; en
- overnames en het verder ondersteunen van onze algehele groeiambities.

Uw inleg behoort tot het vermogen van LCS Group 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 en verder.



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 achtergestelde obligaties.

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op **18-jun-2014** en gevestigd in Bodegraven onder het KvK-nummer 60905816. Het adres van de uitgevende instelling is Westblaak 177, 3012 KJ Rotterdam. De website van de uitgevende instelling is www.livechatservice.nl.

Contactpersoon:

LCS Group B.V.

t.a.v. Directie

Westblaak 177

3012 KJ Rotterdam

beleggen@livechatservice.nl

De uitgevende instelling wordt bestuurd door LCS Development B.V. De bestuurder van LCS Development B.V. is Afedix B.V. De bestuurder van Afedix B.V. is Nick Blom.

De grootaandeelhouder van de uitgevende instelling met 95,5% van de aandelen is LCS Development B.V. De overige aandelen worden gehouden door Walid Sadek.

De bestuurder van LCS Development B.V. is Afedix B.V. De bestuurder van Afedix B.V. is Nick Blom.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: De uitgevende instelling is een online dienstverlener op het gebied van live chat. De uitgevende instelling helpt hiermee bedrijven en organisaties met het in contact komen met hun potentiële klanten door middel van een live chat verbinding via de website van de klant. Live chat is een chatscherf dat onder in het scherm open kan worden geklikt door de bezoeker van een website. De websitebezoeker kan vervolgens in dit scherm typen, waarop hij of zij direct contact heeft met een vertegenwoordiger van de website of dat bedrijf. Het doel van de uitgevende instelling is om zo door middel van persoonlijk contact met websitebezoekers zowel bedrijven als consumenten te helpen.

Nadere informatie over de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op **18-jun-2014** en gevestigd in Bodegraven onder het KvK-nummer

60905816. Het adres van de uitgevende instelling is Westblaak 177, 3012 KJ Rotterdam. De website van de uitgevende instelling is www.livechatservice.nl.

De uitgevende instelling wordt bestuurd door LCS Development B.V. De bestuurder van LCS Development B.V. is Afedix B.V. De bestuurder van Afedix B.V. is Nick Blom.

De grootaandeelhouder van de uitgevende instelling met 95,5% van de aandelen is LCS Development B.V. De overige aandelen worden gehouden door Walid Sadek.

De bestuurder van LCS Development B.V. is Afedix B.V. De bestuurder van Afedix B.V. is Nick Blom.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: LCS Group B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende diensten:

- het leveren van software op het gebied van live chat;
- het verzorgen van de live chat bemanning voor bedrijven; en
- het verzorgen van marketing op basis van chat gegevens.

Daarnaast richt de uitgevende instelling zich steeds meer op het leveren van haar diensten als "white-label software" voor andere serviceproviders.

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

Wij zijn zelf de moedervenootschap van een groep bedrijven. Daar hoort bij dat wij zelf nauwelijks operationele activiteiten hebben. Wij behartigen daarom ook vooral de belangen van onze dochterbedrijven. Daar hoort bij dat wij ze als aandeelhouder aansturen. Ook lenen wij daarom geld uit aan onze dochterbedrijven binnen de groep.

Daarnaast heeft Afedix B.V. een lening verstrekt aan LiveChat Service B.V. ter grootte van € 150.000 in verband met de aankoop van alle aandelen in CoBrowser.net B.V. met een rente van 3% per jaar en een looptijd van 5 jaar tot 24 augustus 2023. Ook bestaat er een rekening-courantverhouding met Afedix B.V. welke per 31 januari 2020 een grootte heeft van € 18.491.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:

De uitgevende instelling is een online dienstverlener op het gebied van live chat. De uitgevende instelling helpt hiermee bedrijven en organisaties met het in contact komen met hun potentiële klanten door middel van een live chat verbinding via de website van de klant. Live chat is een chatscherf dat onder in het scherm open kan worden geklikt door de bezoeker van een website. De websitebezoeker kan vervolgens in dit scherm typen, waarop hij of zij direct contact heeft met een vertegenwoordiger van de website of dat bedrijf. Het doel van de uitgevende instelling is om zo door middel van persoonlijk contact met websitebezoekers zowel bedrijven als consumenten te helpen.

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.

het risico bestaat dat omdat . Dit betekent dat

- **Wij zijn afhankelijk van onze directie**

Onze indirect bestuurder, Nick Blom, is in 2015 gestart met live chat. Hij bepaalt als CEO de visie en strategie van de onderneming. Hij is daarmee samen met de andere leden van de directie van groot belang voor het functioneren en opereren van onze onderneming. Dit betekent dat een deel van onze omzet afhankelijk is van Nick Blom en de andere leden van de directie. Als Nick Blom of andere leden van de directie niet meer aan ons verbonden zijn, zou het kunnen dat dit een negatie invloed heeft op het functioneren en opereren van de onderneming. Ook zou het kunnen dat klanten niet meer met ons willen samenwerken. Of het zou kunnen dat het dan voor ons lastiger is om nieuwe klanten aan ons te binden. Als wij minder klanten hebben, zou dit een negatieve impact kunnen hebben op onze omzet. Als onze omzet lager is, kan het zijn dat ook onze winst lager is.

Als onze winst lager is dan zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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.

- **Beperkt eigen vermogen**

Het eigen vermogen van LCS Group B.V. is beperkt ten opzichte van het vreemd vermogen. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen klein is waardoor bij tegenvallende resultaten LCS Group B.V. relatief snel niet meer aan haar verplichtingen op de obligaties zal kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.

- **Onze software kan gekopieerd worden**

Onze dienstverlening is gebaseerd op software. De software is niet beschermd. De software zou door een andere partij gekopieerd of nagemaakt kunnen worden. Dit betekent dat een andere partij vergelijkbare software als onze software heeft. Het zou kunnen dat die andere partij de software ook gaat gebruiken, of verkopen. Als een andere partij eigen software vergelijkbaar met onze software gaat gebruiken of aanbieden, kan dit een negatieve impact hebben op onze omzet. Als onze omzet lager is, kan het zijn dat ook onze winst lager is.

Als onze winst lager is dan zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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.

- **Wij worden getroffen door storingen**

Wij leveren onze software als een service. Dit betekent dat onze klanten gebruik maken van onze software tegen een (maandelijkse) vergoeding. Onze software draait op systemen van derden. Het zou kunnen dat deze systemen het niet of niet goed meer doen. Dit heeft tot gevolg dat onze software niet goed werkt. Ook kan het zijn dat onze software niet goed blijkt te zijn en zou het kunnen dat onze software gevoelig is voor hackers. Onze software werkt dan niet zoals de klant van ons mag verwachten. Als onze software niet werkt zoals de klant van ons mag verwachten, zou het kunnen dat wij extra kosten moeten maken om onze software of systemen te repareren. Ook zou het kunnen dat klanten niet langer gebruik willen maken van onze diensten of dat nieuwe klanten wegblijven. Als klanten niet langer gebruik willen maken van onze diensten of als nieuwe klanten weg blijven, kan dit een negatieve impact hebben op onze omzet. Als onze omzet lager is, kan het zijn dat ook onze winst lager is. Als wij daarnaast extra kosten moeten maken, heeft dit ook een negatieve impact op onze winst.

Als onze winst lager is dan zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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.

- **Wij worden ingehaald door automatisering**

Een deel van de winst die wij maken komt doordat wij chatoperators in dienst hebben die de chats van onze klanten bedienen. Software wordt steeds geavanceerder. Het zou daardoor kunnen dat software steeds beter in staat is om vragen van klanten te begrijpen en daarmee goed te beantwoorden. Als software hier beter tot in staat is zou het kunnen dat er meer vraag is naar vergelijkbare software en de vraag naar onze chatoperators daalt. Als de vraag naar onze chatoperators daalt, zou dit een negatieve impact kunnen hebben op onze omzet. Als onze omzet lager is, kan het zijn dat ook onze winst lager is.

Als onze winst lager is dan zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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.

- **Wij kunnen ontwikkelingen niet bijhouden**

De markt waarin wij actief zijn, is steeds aan het vernieuwen. De laatste ontwikkeling die wij zien, is het samenvoegen van verschillende communicatiekanalen, zoals WhatsApp for Business, Facebook Messenger en vergelijkbare kanalen, tussen onze klanten en hun (potentiële) klanten. Wij denken dat een software oplossing waarin onze klanten alle verschillende communicatiekanalen in één omgeving zien, uiteindelijk nodig gaat zijn. Het zou kunnen dat wij onvoldoende in staat zijn om op deze ontwikkelingen in te springen. Als wij onvoldoende in staat zijn om op deze ontwikkelingen in te springen, dan zou het kunnen dat klanten niet meer met ons willen samenwerken. Ook zou het kunnen dat het dan voor ons lastiger is om nieuwe klanten aan ons te binden. Als wij minder klanten hebben, zou dit een negatieve impact kunnen hebben op onze omzet. Als onze omzet lager is, kan het zijn dat ook onze winst lager is.

Als onze winst lager is dan zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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.

- **Ondersteuning in een nieuwe taal kost geld**

Op dit moment kunnen wij onze chatdiensten aanbieden in verschillende talen. Het gaat om Nederlands, Engels, Spaans, Duits en Frans. Het zou kunnen dat het nodig is om chatdiensten in een andere taal aan te bieden. Dit kan zijn omdat wij denken dat er vraag is naar chatdiensten in die taal of omdat een klant ons daar om vraagt. Om chatdiensten in een nieuwe taal voor 7 dagen in de week aan te bieden, denken wij dat wij ongeveer 5 verschillende chatoperators nodig hebben. Het kan zijn dat de kosten voor het aannemen van 5 verschillende chatoperators niet opweegt tegen de baten daarvan. Dit kan er voor zorgen dat wij niet goed in staat kunnen zijn om onze diensten in meer talen aan te bieden dan wij nu doen. Het zou kunnen dat wij hierdoor minder klanten aan ons kunnen binden. Als wij minder klanten aan ons weten te binden, zou dit een negatieve impact kunnen hebben op onze omzet. Als onze omzet lager is, kan het zijn dat ook onze winst lager is.

Als onze winst lager is dan zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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.

- **Klanten kunnen strengere eisen gaan stellen**

Een deel van onze klanten heeft te maken met specifieke regelgeving over de omgang van vertrouwelijke gegevens. Wij moeten onze software en systemen daarom zo inrichten dat wij aan deze regels voldoen. Het zou kunnen dat klanten onderworpen raken aan strengere regelgeving. Ook zou het kunnen dat zij zelf strengere regels stellen over de omgang met vertrouwelijke gegevens. Het zou daarmee kunnen dat wij ook aan die strengere regels moeten voldoen. Het zou kunnen dat het voor ons lastig, onmogelijk of kostbaar is om aan strengere regels te voldoen. Het zou daardoor kunnen dat klanten niet meer met ons willen samenwerken. Ook zou het kunnen dat het dan voor ons lastiger is om nieuwe klanten aan ons te binden. Als wij minder klanten hebben, zou dit een negatieve impact kunnen hebben op onze omzet. Als onze omzet lager is, kan het zijn dat ook onze winst lager is.

Als onze winst lager is dan zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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.

- **Concurrentie zorgt voor een daling van de tarieven**

In de markt waarin wij actief zijn, zijn ook concurrenten actief. Het kan zijn dat meer concurrenten vergelijkbare diensten aan gaan bieden als wij doen. Als meer partijen vergelijkbare diensten gaan aanbieden, gaat het aanbod omhoog. Het kan zijn dat de vraag uit de markt minder hard groeit dan het aanbod. Als het aanbod groter wordt dan de vraag, kan dit ervoor zorgen dat klanten minder willen gaan betalen voor de diensten. Hierdoor zou het kunnen dat onze tarieven dalen. Als onze tarieven gaan dalen, kan het zijn dat de marges op de diensten ook lager worden. Als de marges op de diensten lager worden, dan heeft dit een negatieve impact op onze winstgevendheid. Hierdoor kan het zijn dat onze winst lager is.

Als onze winst lager is dan zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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.

- **Wij kunnen getroffen worden door overmachtssituaties**

Wij en ander partijen waarmee wij samenwerken, kunnen getroffen worden door overmachtssituaties. Bijvoorbeeld: brand, overstromingen, aardbevingen, uitbraken van een besmettelijke ziekte waaronder begrepen, maar niet beperkt tot een coronavirus, pandemieën of andere ernstige bedreigingen van de volksgezondheid, oorlog of terrorisme. Overmachtssituaties kunnen een negatieve invloed hebben op onze activiteiten. Zo zou het kunnen dat wij hierdoor minder goed in staat zijn om onze diensten uit te oefenen. Ook kan het zijn dat hierdoor nieuwe klanten uitblijven of weggaan. Dit kan een negatieve impact hebben op onze omzet. Als onze omzet lager is, kan het zijn dat ook onze winst lager is.

Als onze winst lager is dan zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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

- **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.

- **De obligaties zijn achtergesteld**

Wij hebben ook geld geleend 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.

- **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 uw 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 Stichting 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 aanbidding bedraagt 2.500.000 euro.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle achtergestelde obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is 500.000 euro.

De opbrengst wordt gebruikt voor de volgende onderdelen:

- het uitbouwen van onze salesactiviteiten (500.000 euro);
- het verder opzetten van marketingactiviteiten (500.000 euro);
- het doorontwikkelen van onze software (500.000 euro); en
- overnames en het verder ondersteunen van onze algehele groeiambities. Van de opbrengst wordt 0 euro gebruikt voor kosten .

De opbrengst is wel voldoende voor hierbovengenoemde 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 voor de corporate finance check. Deze kosten begroten wij op € 10.000.
2. Kosten voor het prospectus. Deze kosten begroten wij op € 18.000.

3. Kosten voor de succes fee aan NPEX. Dit bedrag hangt af van hoeveel obligaties wij verkopen. Het gaat om een bedrag van maximaal € 75.000 (als wij 2.500 obligaties verkopen) en minimaal € 15.000 (als wij 500 obligaties verkopen).
4. Kosten voor de set-up fee van NPEX. Het gaat om een bedrag van € 5.000.

Deze kosten zijn eenmalig. In totaal gaat het om een bedrag van € 108.000 als wij 2.500 obligaties verkopen. Het gaat om € 48.000 als wij 500 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 maximaal € 10.000 per jaar (als wij meer dan 1.000 obligaties verkopen) en minimaal € 5.000 (als wij 500 obligaties verkopen).
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.

Al deze kosten zijn exclusief BTW.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 7% per jaar.

De belegger ontvangt de rente maandelijks.

Wij betalen 7% rente per jaar. Voor 1 obligatie betalen wij ieder jaar dus € 70 aan rente. De belegger krijgt rente vanaf de dag dat hij of zij geld aan ons uitleent en de obligaties krijgt. Wij betalen de rente iedere maand. De belegger krijgt dus voor iedere hele maand € 5,84 aan rente per obligaties.

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

De aanbieder/uitgevende instelling is actief sinds 18 juni 2014. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is **31 januari 2020**.

Het eigen vermogen bedraagt € 442.170 en bestaat uit:

- Eigen vermogen rechtspersoon € 442.170

Het vreemd vermogen bedraagt € 717.629 en bestaat uit:

- Langlopende schulden € 319.284
 - Financiële leasing verplichtingen € 54.284
 - Overige schulden € 265.000
- Kortlopende schulden € 398.345
 - Financiële lease verplichtingen (kort) € 12.678
 - Schulden aan banken € 93
 - Schulden aan leveranc. en handelskr. € 81.643
 - Groepsmaatschappijen € 18.491
 - Belastingen en premies soc. verz. € 129.007
 - Overige schulden € 153.933
 - Overlopende passiva € 2.500

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is 38/62. Na de uitgifte van de achtergestelde obligaties is deze verhouding 12/88.

Het werkkapitaal bedraagt € 257.329 en bestaat uit:

- Vorderingen € 496.685
- Liquide middelen € 158.989
- Bezittingen € 655.674
- Af: Kortlopende schulden € 398.345
- **Werkkapitaal € 257.329**

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 243.491. Dit betreft 3 leningen die de uitgevende instelling of dochtervennootschappen daarvan op de data zoals hieronder weergegeven afgelost moet hebben.

- een lening van Afedix B.V. aan LiveChat Service B.V. ter grootte van € 150.000 in verband met de aankoop van alle aandelen in CoBrowser.net B.V. met een rente van 3% per jaar en een looptijd van 5 jaar tot 24 augustus 2023;
- een lening van Finnchat OY aan LiveChat Service GmbH ter grootte van € 75.000 in verband met de aankoop van alle aandelen in LiveChat Service GmbH (voorheen Finnchat GmbH), met een rente van de basisrente van de Europese Centrale Bank plus 4% en een looptijd van 3 jaar tot 31 maart 2022; en
- een rekening-courantverhouding met Afedix B.V. welke per 31 januari 2020 een grootte heeft van € 18.491.

Daarnaast is er een rekening-courantfaciliteit van de Coöperatieve Rabobank U.A. ter grootte van maximaal € 500.000 ter beschikking van LiveChat Service B.V en waarvoor mede LCS Development B.V., CoBrowser.net B.V., LCS Group B.V. en LCS International B.V. hoofdelijke verbonden zijn, onder welke rekening-courantfaciliteit per 17 april 2020 nagenoeg niets is opgenomen

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft **wel** zekerheden en **wel** garanties verleend voor een bedrag van **zie hierna**.

Wij hebben een rekening-courantfaciliteit van de Coöperatieve Rabobank U.A. ter grootte van maximaal € 500.000 ter beschikking van LiveChat Service B.V en waarvoor mede LCS Development B.V., CoBrowser.net B.V., LCS Group B.V. en LCS International

B.V. hoofdelijke verbonden zijn. Wij hebben de volgende zekerheden afgegeven: (i) een pandrecht op alle huidige en toekomstige inventaris van ons en (ii) alle huidige en toekomstige rechten/vorderingen van ons met alle rechten en zekerheden die samenhangen met deze rechten/vorderingen, waaronder ook alle rechten uit verzekeringsovereenkomsten. De algemene voorwaarden voor verpanding van de Rabobank voor zakelijke financieringen 2017 van toepassing op het pandrecht. Onze indirect bestuurder, Nick Blom, heeft daarnaast een borgtocht afgegeven ter grootte van € 25.000 voor deze rekening-courantfaciliteit.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op de maand januari 2020 en het einde van de periode is gelijk aan de balansdatum van de informatie hierboven en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 281.105
De operationele kosten over deze periode bedragen € 230.531
De overige kosten over deze periode bedragen € 26.942
De netto winst over deze periode bedraagt € 18.706

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting € 2.500.000.
Het bedrag aan eigen vermogen dat in aandelen/participaties: daarnaast] wordt ingebracht, is € 0 en bestaat uit:

Niet van toepassing.

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van € 0.

Na de uitgifte van de achtergestelde obligaties is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen 12/88

Na de uitgifte van de achtergestelde obligaties bedraagt het werkkapitaal € 2.757.329 en bestaat uit:

- Vorderingen	€ 496.685
- Liquide middelen	€ 2.658.989
- Bezittingen	€ 655.674
- Af: Kortlopende schulden	€ 398.345
- Werkkapitaal	€ 2.757.329

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op **30-apr-2020** en eindigt op **11-jun-2020**.

De uitgiftedatum van de achtergestelde obligaties is **18-jun-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/livechat. 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 11 juni 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 11 juni 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:

Donderdag 11 juni 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 15 juni 2020

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

Donderdag 18 juni 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 18 juni 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.

Wij kunnen de aanbieding stoppen

Wij kunnen de aanbieding van de obligaties stoppen. Dat doen wij niet zomaar. Dat kunnen wij doen als wij vinden dat wij niet genoeg inschrijvingen hebben ontvangen.

Wij willen minimaal € 500.000 lenen. Hebben wij niet genoeg inschrijvingen? Dan zullen wij de aanbieding stoppen. Dat mogen wij besluiten.

Stoppen wij de aanbieding? Dan zetten wij een bericht op de website van NPEX (www.npex.nl/livechat). Ook stuurt NPEX u een e-mail als u al heeft ingeschreven. Heeft u al betaald aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan krijgt u uw geld binnen 5 dagen terug na deze e-mail. Stichting NPEX Bewaarbedrijf maakt het geld over naar de bankrekening die u heeft gebruikt om te betalen. U krijgt in dat geval geen rente betaald. 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 hierboven.