

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Achtergestelde obligaties

van R&R Mechatronics International B.V.



Dit document is opgesteld op 03-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 achtergestelde obligaties worden aangeboden door **R&R Mechatronics International B.V. (hierna ook R&R Mechatronics International of wij)**. De aanbieder is **Tevens** de uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling **is een medisch technologisch bedrijf dat gespecialiseerd is in bloedonderzoeken (hematologie). Wij ontwikkelen en verkopen instrumenten om bepaalde bloedonderzoeken uit te voeren. Ook verkopen wij benodigdheden en onderdelen voor onze instrumenten.**

De website van de aanbieder is rrmechatronics.com.

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

LEES OOK HET PROSPECTUS. ALLE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN DEZE OBLIGATIES VINDT U IN HET PROSPECTUS. HET PROSPECTUS IS GEPUBLICEERD OP WWW.NPEX.NL/RRMECHATRONICS.

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 R&R Mechatronics International 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 R&R Mechatronics International mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

Anderen doen het beter

Wij zijn niet het enige bedrijf dat instrumenten voor bloedbezinking, instrumenten voor het meten van rode bloedcellen en instrumenten voor het produceren van reagens ontwikkelt en verkoopt. Ook anderen doen dit. Doen anderen dit beter dan wij? Of hebben zij lagere prijzen? Dan zullen wij minder van onze producten verkopen.

Wij hebben dan 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.

Onze technologie werkt niet of niet goed

De technologie van onze instrumenten is het belangrijkste van onze producten. Werkt de technologie niet meer of niet goed? Dan hebben wij meer kosten voor onderhoud, service en het vervangen van onderdelen.

Wij hebben dan 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.

Onze productontwikkeling loopt uit

Wij zijn bezig met vernieuwen van onze huidige Starrsed instrumenten (bloedbezinking). De Lorrca willen wij voor meer rode bloedcelziektes geschikt maken en in specifieke uitvoeringen introduceren. Tevens ontwikkelen wij een nieuw instrument voor de productie van geconcentreerd reagens. Het is mogelijk dat deze ontwikkelingen vertraging oplopen en wij pas later dan gepland onze nieuwe instrumenten kunnen verkopen.

Als wij pas later onze nieuwe instrumenten kunnen introduceren, zullen wij langer kosten voor productontwikkeling hebben en nog geen van de nieuwe instrumenten verkopen.

Wij hebben dan 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.

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 6 tot 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 obligatie is € 1.000 op de dag dat wij de obligaties uitgeven.

De prijs van de obligatie is € 1.000.

Deelname is mogelijk vanaf 1 obligatie (€ 1.000).

De datum van uitgifte van de obligaties is **23-apr-2020.**

De looptijd van de obligaties is 5 jaar.

De rente op de obligaties is 8% 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 13.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u 1% emissiekosten of Bovenop uw inleg betaalt u aan emissiekosten per obligatie. 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 **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 gebruikt om kosten af te dekken. **Het bedrag van € 3.000.000 wordt geïnvesteerd in het volgende:**

Hier willen wij het geld aan besteden, in volgorde van belangrijkheid: **Als wij € 3.000.000 lenen, willen wij dit zo besteden:** **Als wij € 1.000.000 lenen, willen wij dit zo besteden:**

Loonkosten R&D engineers	€ 2.400.000	€ 900.000
Productontwikkeling instrumenten	€ 400.000	€ 100.000
Marktgroei	€ 200.000	€ 0
Totaal	€ 3.000.000	€ 1.000.000

Uw inleg behoort tot het vermogen van R&R Mechatronics International 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 11.

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.

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op **26-mrt-2014** en gevestigd in Zwaag onder het KvK-nummer **60323167**. Het adres van de uitgevende instelling is **De Corantijn 13 in (1689 AN) Zwaag**. De website van de uitgevende instelling is rrmechatronics.com.

Contactpersoon: de heer J. Buis, directie@rrmechatronics.com, **0229 29 11 29**.

De uitgevende instelling wordt bestuurd door **Gubernatio B.V.** Dit is de vennootschap van de heer J. Buis.

Wij hebben 2 aandeelhouders:

- **Onze grootste aandeelhouder is RRM Investments B.V. RRM Investments B.V, heeft 85% van onze gewone aandelen en 100% van onze cumulatief-preferente aandelen.**
- **Onze bestuurder, Gubernatio B.V. heeft 15% van onze gewone aandelen.**

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: **wij zijn een medisch technologisch bedrijf dat gespecialiseerd is in bloedonderzoeken (hematologie). Wij ontwikkelen en verkopen instrumenten om bepaalde bloedonderzoeken uit te voeren. Ook verkopen wij benodigdheden en onderdelen voor onze instrumenten.**

Nadere informatie over de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op **26-mrt.-2014** en gevestigd in Zwaag onder het KvK-nummer **60323167** Het adres van de uitgevende instelling is [straat+nummer, plaats, land indien anders dan Nederland]. De website van de uitgevende instelling is [webadres].

De uitgevende instelling wordt Gubernatio B.V. door J.C.A. Buis

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: R&R Mechatronics International B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende **producten: instrumenten om bepaalde bloedonderzoeken uit te voeren en benodigdheden en onderdelen voor onze instrumenten.**

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

Wij hebben een lening van onze twee aandeelhouders. Hierover leest u hieronder meer bij onze leningen. Ook hebben wij een lening gegeven aan Gubernatio B.V. van € 42.210.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:

Wij zijn een medisch technologisch bedrijf dat gespecialiseerd is in bloedonderzoeken (hematologie). Wij ontwikkelen en verkopen instrumenten om bepaalde bloedonderzoeken uit te voeren. Ook verkopen wij benodigdheden en onderdelen voor onze instrumenten.

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 activiteiten

De introductie van nieuwe instrumenten verloopt traag het risico bestaat dat de introductie van nieuwe instrumenten traag verloopt omdat **de markt onze nieuwe instrumenten traag accepteert**. Dit betekent dat **wij dan minder winst hebben. 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 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 zijn afhankelijk van distributeurs

Wij verkopen een significant deel van onze netto omzet aan enkele distributeurs. Het is mogelijk dat deze distributeurs het contract met ons opzeggen. Dan valt dus een significant deel van onze netto omzet weg. Het kost ons tijd om een nieuwe distributeur aan te stellen. Het kost ons dus ook tijd om het wegvallen van de netto omzet op te vangen.

Wij hebben dan 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.

Verzekeraars vergoeden minder voor testen met onze instrumenten

Verzekeraars wereldwijd betalen vaak alles of een deel van het bloedonderzoek waarvoor onze instrumenten worden gebruikt. Betalen verzekeraars minder? Of helemaal niets meer? Dan kan het zijn dat er minder bloedonderzoeken worden gedaan. Daardoor verkopen wij minder van onze instrumenten.

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.

Een kwaliteitsnorm geldt niet meer

Wij hebben kwaliteitsnormen voor onze instrumenten. Het gaat om een ISO-keurmerk en om een FDA-registratie.

De meeste distributeurs en eindgebruikers van onze instrumenten hebben als eis dat wij een geldig ISO-keurmerk voeren. Wordt ons ISO-keurmerk geschorst, dan mogen wij ons niet meer ISO-gecertificeerd noemen.

Dat betekent dat wij onze instrumenten tijdelijk niet aan die distributeurs of eindgebruikers kunnen verkopen. Wij moeten er dan eerst voor zorgen dat wij het keurmerk weer krijgen. Worden de keurmerken ingetrokken? Dan zou dat betekenen dat wij niet meer mogen verkopen.

In de Verenigde Staten hebben wij voor onze Starrsed instrumenten een Class I-510(k) exempt registratie bij de FDA. Wij willen wij onze nieuwe instrumenten ook registreren bij de FDA. Schorst de FDA die registraties? Dan mogen wij onze instrumenten niet meer verkopen in de Verenigde Staten totdat de registratie weer op orde is.

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.

Risico van regelgeving IVD-industrie

Wij zijn actief in de in-vitro diagnostiek. Daarmee bedoelen wij het onderzoeken van bloed in een reageerbuis. Daarmee moeten wij voldoen aan wet- en regelgeving in alle landen waar wij actief zijn.

Ondanks al onze inspanningen en investeringen om al deze regelgeving na te leven, is het mogelijk dat een inspecterende instantie in een van de landen waar wij actief zijn (bijvoorbeeld Nederlandse Inspectie Gezondheidszorg en Jeugd (IGJ) of Amerikaanse FDA) van oordeel is dat wij niet aan de regelgeving voldoen. Een inspecterende instantie kan ons een maatregel opleggen. Ook kan een inspecterende instantie een terugroepactie opleggen en zelfs een boete opleggen.

Krijgen wij een maatregel, zoals een aanwijzing, een terugroepactie of een boete? 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.

Onze reputatie is belangrijk

Onze instrumenten zijn belangrijk voor het stellen van een correcte diagnose van patiënten door artsen. Meten onze instrumenten niet goed? Dan kan dit tot reputatieschade leiden.

Loopt onze reputatie schade op? 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.

Valutarisico

Tot dusver worden alle contracten die wij vanuit onze Nederlandse bedrijven uit de groep sluiten in euro afgesloten. Alleen de contracten van Mechatronics

USA LLC worden in US dollars afgerekend. Overtollige kasgelden uit Mechatronics USA LLC zetten wij om in euro en boeken wij over naar onze Nederlandse bedrijven uit de groep. Het is mogelijk dat hierover koersverschillen ontstaan. Deze koersverschillen kunnen ook koersverliezen zijn.

Hebben wij koersverliezen? Dan zullen wij minder winst hebben en ook een lagere cash flow. 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.

Wij zijn afhankelijk van leveranciers in China

Voor bepaalde onderdelen zijn wij afhankelijk van leveranciers uit China. Het (al dan niet tijdelijk) wegvallen van dergelijke leveranciers, bijvoorbeeld door het Corona virus, kan tot productieproblemen leiden. Deze productieproblemen kunnen ertoe leiden dat wij minder winst maken.

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.

Geopolitieke onrust kan omzet beïnvloeden

Wij verkopen meer dan 90% van onze producten internationaal. Wij zijn gebaat bij geopolitieke rust. Indien de geopolitieke situatie onrustig is, is dat minder gunstig voor ons. Hebben wij daardoor minder omzet? 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.

Risico's die horen bij onze financiële situatie

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.

Anderen willen minder aan ons lenen of niet meer aan ons lenen

Wij lenen ook geld van anderen, zoals ABN AMRO Bank N.V. Dat geld gebruiken wij voor ons bedrijf. ABN AMRO Bank N.V. mag de leningen stoppen als wij de afspraken niet nakomen of als wij niet voldoen aan de eis van een minimaal EBITDA. Voldoen wij niet aan de afspraken? Dan kan ABN AMRO Bank N.V. onze leningen stoppen of verlagen.

Over 2018 en 2019 heeft ABN AMRO bevestigd dat zij akkoord is met onze EBITDA. Wel heeft ABN AMRO N.V. aangegeven dat wij bij bijzonder beheer zijn terecht gekomen.

Wij gaan nu in overleg met ABN AMRO Bank N.V. om de leningen te herzien. Het kan zijn dat wij daarna de leningen terugbetalen. Dan zullen wij ABN AMRO Bank N.V. betalen met het geld van de obligaties en een nieuwe lening afsluiten.

Het kan zijn dat wij voor een nieuwe lening meer rente moeten betalen. Dan hebben wij minder winst. Of dat wij meer tussentijds moeten terugbetalen van die lening. Dan hebben wij een lagere cash flow. 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 ons bestuur

**Het risico van de afhankelijkheid van ons bestuur en specifieke medewerkers
Wij zijn afhankelijk van de specifieke kennis en ervaring van onze bestuurder, leden van het management team en enkele medewerkers. Het wegvallen van meerdere van deze personen betekent dat kennis en ervaring verloren gaat. Ook kan het zijn dat het ons tijd kost om goede medewerkers te vinden. Dit kan op de korte dan wel de langere termijn een negatief effect hebben op onze bedrijfsvoering en op onze 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 de obligaties

De obligaties zijn achtergesteld

Wij lenen geld 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 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 **€ 3.000.000**.

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

**Hier willen wij het geld aan besteden, in
volgorde van belangrijkheid:** **Als wij € 3.000.000 lenen,
willen wij dit zo besteden:** **Als wij € 1.000.000 lenen,
willen wij dit zo besteden:**

Loonkosten R&D-engineers	€ 2.400.000	€ 900.000
Productontwikkeling instrumenten	€ 400.000	€ 100.000
Marktgroei	€ 200.000	€ 0
Totaal	€ 3.000.000	€ 1.000.000

Verkopen wij voor minder € 3.000.000 aan obligaties? Dan zullen wij onze plannen faseren.

Betalen wij de leningen van ABN AMRO Bank N.V. eerder terug? Dan zullen wij een nieuwe lening afsluiten om dit terug te kunnen betalen. Of we kunnen deze leningen terugbetalen met het geld van de obligaties. Wij zullen dan het volgende doen:

1. Wij zullen de investeringen in marktgroei uitstellen.
2. Wij zullen voor 50% minder investeren in productontwikkeling instrumenten.
3. Wij zullen voor het restant minder investeren in R&D-engineers.

Van de opbrengst wordt € 0 gebruikt voor kosten .

De opbrengst is wel voldoende voor deze investeringen.

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 het prospectus en financieel advies. Deze kosten begroten wij op € 13.000.**
- 2. Kosten voor de succes fee aan NPEX. Dit bedrag hangt af van hoeveel obligaties wij verkopen. Het gaat om een bedrag van maximaal € 90.000 (als wij 3.000 obligaties verkopen) en minimaal € 30.000 (als wij 1.000 obligaties verkopen).**
- 3. 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 3.000 obligaties verkopen. Het gaat om € 48.000 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 € 12.000 per jaar (als wij 3.000 obligaties verkopen) en op € 10.000 per jaar (als wij 1.000 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 bij 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 8% per jaar.

De belegger ontvangt de rente iedere maand.

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

R&R Mechatronics International is actief sinds **26 maart 2014**. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie (per 31 december 2019). Dit zijn geen gecontroleerde cijfers.

Balans

De datum van deze informatie is **31 december 2019**.

Het eigen vermogen bedraagt € 3.253.999 en bestaat uit:

- Geplaatst kapitaal	3.778
- Wettelijke reserve	5.876.223

- Agio	3.213.926
- Overige reserves	-4.641.806
- Resultaat lopend boekjaar	-1.188.039

Het vreemd vermogen bedraagt € 9.361.393 en bestaat uit:

- Voorzieningen	860.107
- Langlopende schulden	5.601.675
- Korlopende schulden	2.891.877

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is **26/74**. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding **21/79**.

Het werkkapitaal bedraagt € 2.080.825 en bestaat uit:

- Vlottende activa	4.976.463
- Vlottende passiva	2.891.877

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 6.125.105. Het gaat om 9 leningen die de aanbieder op op verschillende momenten afgelost moet hebben.

ABN Amro Bank N.V.

Wij hebben - samen met de bedrijven uit onze groep - vijf leningen van ABN Amro Bank N.V. sinds 2017. Het gaat om de volgende leningen:

- een lening met een limiet van € 1.000.000 (*rekening courant krediet*)
Op 31 december 2019 staat er geen bedrag open. De rente van deze lening is gelijk aan de 1-maands Euribor met een opslag 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 en de opslag kunnen veranderen. De rente (inclusief de opslag) betalen wij ieder kwartaal achteraf. Wij betalen ook kredietprovisie van 0,125% over het hoogste bedrag dat wij in een kwartaal hebben geleend. Verder betalen wij 1% per jaar over het deel van de lening dat wij niet hebben gebruikt. Deze lening heeft geen einddatum.
- een lening voor een bedrag van € 1.325.000. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 165.624. De rente van deze lening is gelijk aan de 3-maands Euribor met een opslag van 2,2% 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 ieder kwartaal achteraf. De einddatum van de lening is juli 2020. Wij betalen deze lening ieder kwartaal terug met een bedrag van €55.208.
- een lening voor een bedrag van € 675.000. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 107.806. De rente van deze lening is gelijk aan de 3-maands Euribor met een opslag van 2,5% 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 ieder kwartaal achteraf. De einddatum van de lening is juli 2020. Wij betalen deze lening ieder kwartaal terug met een bedrag van € 35.938.
- een lening voor een bedrag van € 350.000. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 284.375. De rente van deze lening is gelijk aan de 3-maands Euribor met een opslag van 3,5% 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 ieder kwartaal achteraf. De einddatum van de lening is januari 2023. Wij betalen deze lening vanaf april 2019 ieder kwartaal terug met een bedrag van € 21.875.
- een lening voor een bedrag van € 650.000. Op 31 december 2019 was het openstaande bedrag € 528.125. De rente van deze lening is gelijk aan de 3-maands Euribor met een opslag van 3,08% 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 ieder kwartaal achteraf. De einddatum van de lening is januari 2023. Wij betalen deze lening vanaf april 2019 ieder kwartaal terug met een bedrag van € 40.625.

Op 31 december 2019 bedroeg het totaal openstaande bedrag van de leningen dus € 1.085.930.

Wij hebben ABN Amro Bank N.V. zekerheden gegeven voor deze leningen. Het gaat om een pandrecht op al onze activa en op de activa van Mechatronics Instruments B.V., Mechatronics Software Applications B.V. en RR Mechatronics Manufacturing B.V. Verder zijn Mechatronics Instruments B.V., Mechatronics Software Applications B.V. en RR Mechatronics Manufacturing B.V. hoofdelijk verbonden aan deze leningen.

Voor deze leningen geldt een extra eis. Onze EBITDA moet aan een minimum bedrag voldoen per 31 december van ieder jaar. Met EBITDA bedoelt ABN AMRO Bank N.V. het resultaat vóór:

- de afschrijvingen op materieel en immaterieel actief;
- het resultaat uit deelnemingen;
- de rente;
- de overige financiële baten en lasten,
- de belastingen; en
- het aandeel derden.

Als wij niet aan deze eis voldoen, kan ABN AMRO N.V. de lening stoppen. Of ABN AMRO Bank N.V. kan de afspraken veranderen door bijvoorbeeld extra zekerheid te vragen of andere eisen te stellen.

Over 2018 en 2019 heeft ABN AMRO bevestigd dat zij akkoord is met onze EBITDA. Wel heeft ABN AMRO N.V. aangegeven dat wij bij bijzonder beheer zijn terecht gekomen. Dat komt door onze bewuste keuze voor het doen van verdere investeringen in ons programma voor New Product Development waardoor bepaalde kengetallen van ons nu niet meer naar tevredenheid zijn van ABN AMRO N.V. ABN AMRO N.V. wil in overleg met ons gaan om de bestaande kredietovereenkomst te herzien. In dit kader heeft ABN AMRO N.V. ons bevestigd dat zij akkoord zijn met deze aanbieding van obligaties.

Obligatielening van 2018

De lening is € 3.500.000. De rente is 8% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij iedere maand. De lening is achtergesteld bij de bestaande en toekomstige bancaire leningen. De lening moet op 20 december 2023 zijn terugbetaald. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Obligatielening van 2019

De lening is € 1.499.000. De rente is 8% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij iedere maand. De lening is achtergesteld bij de bestaande en toekomstige bancaire leningen. De lening moet op 11 juli 2024 zijn terugbetaald. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

RRM Investments B.V.

Wij hebben een achtergestelde lening van € 168.750 van RRM Investments B.V. RRM Investments B.V. is onze grootaandeelhouder. Wij hebben niet afgesproken wanneer de lening moet worden terugbetaald. De rente van de lening is 2,5% per jaar. Deze rente staat vast. Wij hebben RRM Investments B.V. geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Tijdens de looptijd van deze obligaties betalen wij geen rente aan RRM Investments B.V. Die rente zal jaarlijks worden opgeteld bij het bedrag van de lening. Wij zullen deze lening ook niet terugbetalen tijdens de looptijd van deze obligaties. RRM Investments B.V. heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn.

Gubernatio B.V.

Wij hebben een achtergestelde lening van € 25.000 van Gubernatio B.V. Gubernatio B.V. is onze bestuurder en aandeelhouder. Wij hebben niet afgesproken wanneer de lening moet worden terugbetaald. De rente van de lening is 2,5% per jaar. Deze rente staat vast. Wij hebben Gubernatio B.V. geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Tijdens de looptijd van deze obligaties betalen wij geen rente aan Gubernatio B.V. Die rente zal jaarlijks worden opgeteld bij het bedrag van de lening. Wij zullen deze lening ook niet terugbetalen tijdens de looptijd van deze obligaties. Gubernatio B.V. heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn.

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft **wel** zekerheden en **geen** garanties verleend voor een bedrag van € 0.

Wij hebben voor de leningen van ABN AMRO Bank B.V. zekerheden gegeven. Daarover leest u bij deze leningen hierboven.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op **een periode van 12 maanden, namelijk van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019** en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt **€ 10.986.189**.

De operationele kosten over deze periode bedragen **€ 5.703.488** (Kostprijs van de verkopen)

De overige kosten over deze periode bedragen € 5.377.537 (overhead kosten + activeringen)

De netto winst over deze periode bedraagt €- 1.188.039

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting € 3.000.000.

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

Dit is niet van toepassing.

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van .

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen 21/79.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal € 5.084.586 en bestaat uit:

- Vlottende activa € 7.976.463
- Vlottende passiva € 2.891.877

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op **03-mrt-2020** en eindigt op **16-apr-2020**.

De uitgiftedatum van de obligaties is **23-apr-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/rrmechatronics. 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 16 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 16 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:

Donderdag 16 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 20 april 2020

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

Donderdag 23 april 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 23 april 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 hierboven.