

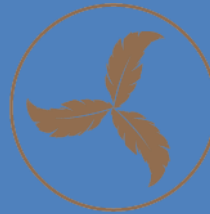
Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.  
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



## Belangrijkste informatie over de belegging

### Obligaties

van FreshBed Company B.V.



# FRESHBED

BY VAN DOORNEWAARD

Dit document is opgesteld op **18-jan-2022**

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 FreshBed Company B.V. De aanbieder is **Tevens** de uitgevende instelling van de de obligaties.

De uitgevende instelling ontwikkelt en verkoopt het FreshBed slaapsysteem. Dat is een innovatief slaapsysteem met klimaattechnologie en actieve ventilatie.

De website van de aanbieder is [freshbed.com](http://freshbed.com).

De website van de aanbieding is [www.npex.nl/freshbed](http://www.npex.nl/freshbed).

#### **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 FreshBed 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 FreshBed 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.

### **Ons eigen vermogen is beperkt**

Wij hebben een beperkt eigen vermogen. Dit betekent dat dan de buffer aan eigen vermogen beperkt is. Daardoor zullen wij bij tegenvallende resultaten relatief snel niet meer aan onze verplichtingen op de obligaties kunnen voldoen.

### **Wij zijn afhankelijk van een distributeur**

Wij hebben een samenwerkingscontract gesloten met een grote distributeur in de Verenigde Staten. Dit contract is gesloten voor een periode van 4 jaar en loopt tot en met 14 juni 2025. De distributeur mag dit contract op ieder moment stoppen.

Een groot deel van onze netto-omzet wordt door deze distributeur bepaald. Zo is door deze distributeur voor circa 95% aan onze netto-omzet over de periode van 1 januari 2021 tot en met 30 september 2021 bijgedragen. Ook in onze prognose zijn wij ervan uitgegaan dat deze distributeur voor een groot deel bijdraagt aan de netto-omzet. Het gaat om ruim 90% over 2022 en ruim 85% over 2023.

Stopt dit contract? Of betaalt deze distributeur niet? Dan heeft dat een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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.

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.

### ***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 van de uitgifte van de obligaties).

De prijs van de obligatie is € 1.000.

Deelname is mogelijk vanaf € 1.000 (1 obligatie).

De datum van uitgifte van de obligaties is **10-mrt-2022**.

De looptijd van de obligaties is 4 jaar.

De rente op de obligaties is 8,5% per jaar. De obligaties kennen een bonusrente.

### **Wij betalen een extra rente:**

- **als per 31 december 2022 de netto-omzet over 2022 meer dan € 12.500.000 bedraagt**
- **als per 31 december 2023 de netto-omzet over 2023 meer dan € 25.000.000 bedraagt**
- **als per 31 december 2024 de netto-omzet over 2024 meer dan € 35.000.000 bedraagt**

**Het gaat om een rente van 1% per obligatie per genoemd jaar. Dat is € 10 per genoemd jaar. De betaaldatum is op de 7e dag na het deponeren van de geconsolideerde jaarrekening bij de Kamer van Koophandel over het betreffende boekjaar. Deze deponering dient uiterlijk op 30 juni van het volgende boekjaar te zijn gedaan. Het recht op bonusrente geldt voor de obligatiehouders die op 31 december van het betreffende boekjaar de obligatie in bezit hebben.**

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 12.

### ***Wat zijn de kosten voor u als belegger?***

Over uw inleg betaalt u 1% emissiekosten of Bovenop uw inleg betaalt u aan emissiekosten **Let op: heeft u obligaties die wij op 12 augustus 2016 hebben uitgegeven? Dan geldt een speciale regeling als u deze obligaties koopt:**

- **U betaalt voor een obligatie met een obligatie uit 2016.**
- **U betaalt geen inschrijfkosten van 1%.**
- **U ontvangt geen vergoeding voor vervoegde terugbetaling als u betaalt met obligaties uit 2016.**

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 € 2.500.000 gebruikt om kosten af te dekken. Dit wordt geïnvesteerd in de volgende zaken:

| 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: |
|---|--|--|
| Investeren in voorraden   | € 800.000  | € 500.000  |
| Investeren in productontwikkeling                               | € 320.000  | € 250.000  |
| Uitbreiden interne organisatie en team                          | € 200.000  | € 150.000  |
| Uitbreiden marktsegment in Zwitserland, Duitsland en Oostenrijk | € 180.000  | € 100.000  |
| Terugbetalen obligatielening 2016                               | € 1.000.000  | -  |
| <b>Totaal</b>   | <b>€ 2.500.000</b>                                     | <b>€ 1.000.000</b>                                     |

Uw inleg behoort tot het vermogen van FreshBed 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 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 uitgevende instelling

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op **26-okt-2012** en gevestigd in Ouderkerk aan de Amstel onder het KvK-nummer **56354479**. Het adres van de uitgevende instelling is **Amsterdamsestraatweg 57 in (3744 MA) Baarn**. De website van de uitgevende instelling is [freshbed.com](http://freshbed.com).

De uitgevende instelling wordt bestuurd door **De heer B. van Doornewaard is de enige bestuurder, via Noah Holding B.V.**

**Wij hebben 2 aandeelhouders:**

- **Noah Holding B.V.**
- **Supermoon Capital Fund I GP, LLC**

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: FreshBed

De uitgevende instelling verhandelt de volgende product: het FreshBed slaapsysteem. Dat is een innovatief slaapsysteem met klimaattechnologie en actieve ventilatie.

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

U leest over deze relaties bij onze leningen.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: FreshBed ontwikkelt en verkoopt het FreshBed slaapsysteem. Dat is een innovatief slaapsysteem met klimaattechnologie en actieve ventilatie.

### ***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 invloed van de politiek en COVID-19 is belangrijk: het risico bestaat dat de politiek en COVID-19 negatieve invloed hebben op ons bedrijf omdat winkels die onze slaapsystemen verkopen bijvoorbeeld moeten sluiten. Dit betekent dat wij minder bedden kunnen verkopen. Dit zit zo.

**Een onzekere factor is de invloed van de politiek. Onder politieke risico's worden verstaan risico's met betrekking tot stabiliteit en legitimiteit van politieke instituten, ordelijke opvolging van de politieke leiders, transparantie bij de economische besluitvorming, nationale veiligheid, sancties en geopolitieke risico's.**

**Hieronder vallen bijvoorbeeld ook maatregelen zoals die in Nederland zijn genomen door de crisis als gevolg van COVID-19. Zo hebben die specifieke maatregelen grote gevolgen voor ons bedrijf. In de jaarrekening is daarom ook een continuïteitsvoorbehoud opgenomen met betrekking tot de crisis als gevolg van COVID-19.**

**Dit heeft een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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.**

Wij zijn afhankelijk van onze toeleveranciers

**Voor het kunnen leveren van FreshBed slaapsystemen zijn wij afhankelijk van toeleveranciers voor de beschikbaarheid van kritische componenten (zoals computerchips). Zijn deze tijdelijk niet leverbaar of zijn de levertijden langer dan voorzien? Dan heeft dit tot gevolg dat wij minder FreshBed slaapsystemen kunnen verkopen dan wij hadden verwacht.**

**Dit heeft een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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.**

Onderdelen worden duurder

**Wij hebben te maken met de inkoop van producten bij diverse leveranciers in Europa. Wij zien een schaarste van specifieke halffabricaten en grondstoffen. Daardoor zijn onze inkooprijzen aan hevige fluctuaties onderhevig. Het risico bestaat dat de leveranciers de prijzen verhogen. Of stijgen de brandstofprijzen? Dan worden de transportkosten duurder. Wij kunnen deze prijsstijgingen niet altijd doorberekenen. Onze marge wordt dus minder.**

**Stijgen de kosten meer dan 5% per jaar (het percentage waar wij in onze prognose vanuit zijn gegaan)? Dan heeft dit een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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 naamsbekendheid is beperkt

**Onze naamsbekendheid is beperkt. Daardoor hebben wij niet een directe aantrekkingskracht op nieuwe klanten. Wij moeten tijd en energie investeren in netwerken, public relations en marketing om het FreshBed slaapsysteem verder in de markt te zetten. Voor nu wordt vooral mond-tot-mond reclame ingezet. Wij hebben geen groot marketingbudget beschikbaar.**

**Het kan zijn dat wij meer tijd nodig hebben dan verwacht om de prognoses te realiseren. Dit kan ertoe leiden dat verwachte opbrengsten niet worden gerealiseerd.**

**Dit heeft een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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.**

Ons product heeft een fout

**Wij verkopen FreshBed slaapsystemen. Zit hierin een fout? Dan moeten wij in het ergste geval deze slaapsystemen repareren of vervangen. Dat kost ons**

**geld als dit niet valt onder de dekking van onze (wereldwijde) productaansprakelijkheidsverzekering. Ook kan het gevolg zijn dat wij minder van onze slaapsystemen verkopen. Bijvoorbeeld omdat in de krant stond dat ons slaapsysteem een fout had.**

**Dit heeft een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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.**

Wij hebben een valutarisico

**Tot dusver worden alle contracten die wij - met de bedrijven uit de groep - sluiten in euro afgesloten. Alleen de meeste contracten van FreshBed US B.V. en alle contracten van FreshBed Corporation Inc. worden in US dollars afgerekend. FreshBed US B.V. betaalt wel in euro aan FreshBed International B.V. Het is dus mogelijk dat bij FreshBed US B.V. hierover koersverschillen ontstaan. Deze koersverschillen kunnen ook koersverliezen zijn. Wij dekken dit valutarisico op dit moment niet af.**

**Hebben wij koersverliezen die niet zijn afgedekt? Dan heeft dit een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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.**

Anderen doen het beter

**Wij bieden innovatieve slaapsystemen. Doen anderen dit beter dan wij waardoor wij minder slaapsystemen verkopen? Dan kan dit ertoe leiden dat verwachte opbrengsten niet kunnen worden gerealiseerd. Dan heeft dat een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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 onze financiële situatie***

Wij maken gebruik van subsidie en andere steunmaatregelen

**Wij maken gebruik van steunmaatregelen, bijvoorbeeld door de crisis als gevolg van COVID-19. Het gaat om steunmaatregelen die de overheid in Nederland biedt.**

**Valt een subsidie of andere maatregel plotseling weg of wordt een bedrag teruggevorderd? Dan heeft dit een negatief effect op ons bedrijfsresultaat. 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.**

### ***Risico's die horen bij de obligaties***

Deze obligaties lijken op aandelen

**Ons eigen vermogen is zeer beperkt ten opzichte van het vreemd vermogen. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen klein is waardoor wij bij tegenvallende resultaten relatief snel niet meer aan onze verplichtingen op de obligaties zullen kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.**

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.**

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.**

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.**

Wij gebruiken onze cash flow niet alleen om de rente te betalen en het geld van de obligaties terug te betalen

**Wij moeten rente betalen voor deze obligaties en na 4 jaar deze obligaties terugbetalen. Deze betalingen willen wij doen uit onze cash flow. De cash flow gebruiken wij ook voor betalingen voor andere leningen die wij hebben. Daarnaast gebruiken wij de cash flow ook voor de betaling van onze bedrijfskosten.**

**Hebben wij niet voldoende netto-omzet? Of stijgen onze kosten? Dan heeft dat een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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.**

Wij moeten betalen voor een lening van Bröring Slaapcomfort B.V.

**Bröring Slaapcomfort B.V. heeft twee leningen van ING Bank N.V. Het gaat om een borgstellingskrediet en rekening-courant krediet. Deze leningen zijn afgesloten op 1 mei 2020. Deze leningen zijn afgesloten om liquiditeit te verschaffen vanwege de coronamaatregelen. Wij zijn - samen met onder andere FreshBed US B.V. en Pure-Development 1 B.V. - hoofdelijk aansprakelijk als Bröring Slaapcomfort B.V. niet betaalt. Op 31 oktober 2021 was het openstaande bedrag van het borgstellingskrediet € 96.000 en € 0 van het rekening-courant krediet.**

**Betaalt Bröring Slaapcomfort B.V. niet en moeten wij betalen? Dan heeft dat een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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.**

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. Dit heeft een negatief effect op ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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 en specifieke medewerkers***

Het risico van de afhankelijkheid van ons management team

**Wij zijn afhankelijk van de specifieke kennis en ervaring van ons management team. 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 ons financiële resultaat. Dan kan het zijn dat wij minder geld hebben 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.**

### **Nadere informatie over de besteding van de opbrengst**

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt € 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 de volgende investeringen:

| <b>Hier willen wij het geld aan besteden:</b>                   | <b>Als wij € 2.500.000 lenen, willen wij dit zo besteden:</b> | <b>Als wij € 1.000.000 lenen, willen wij dit zo besteden:</b> |
|---|---|---|
| Investeren in voorraden   | € 800.000   | € 500.000   |
| Investeren in productontwikkeling                               | € 320.000   | € 250.000   |
| Uitbreiden interne organisatie en team                          | € 200.000   | € 150.000   |
| Uitbreiden marktsegment in Zwitserland, Duitsland en Oostenrijk | € 180.000   | € 100.000   |
| Terugbetalen obligatielening 2016                               | € 1.000.000   | -   |
| <b>Totaal</b>   | <b>€ 2.500.000</b>  | <b>€ 1.000.000</b>  |

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 structurering en juridisch advies. Deze kosten begroten wij op € 30.000.**
- 2. Kosten van financieel advies. Deze kosten begroten wij op € 11.000.**
- 3. Kosten voor de succes fee aan NPEX. Dit bedrag hangt af van hoeveel obligaties wij verkopen. Het gaat om een bedrag van maximaal € 70.000 (als wij 2.500 obligaties verkopen) en minimaal € 30.000 (als wij 1.000 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 € 116.000 als wij 2.500 obligaties verkopen. Het gaat om € 76.000 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 minimaal € 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.**

**Al deze kosten zijn exclusief BTW.**

### ***Nadere informatie over het rendement***

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 8,5% per jaar. Wij betalen ook een bonusrente. Meer hierover leest u hiervoor bij 'wat voor een belegging is dit'.

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***

*De financiële informatie ziet op FreshBed Company B.V.*

FreshBed Company B.V. is actief sinds 26 oktober 2012. De volgende financiële informatie is de meest recente beschikbare informatie.

#### Balans

De datum van deze informatie is van 31 oktober 2021.

Het eigen vermogen bedraagt € 260.001 en bestaat uit:

|                    |   |             |
|--------------------|---|-------------|
| - Aandelenkapitaal | € | 1           |
| - Agioreserve      | € | 3.331.000   |
| - Overige reserve  | € | - 3.071.000 |

Het vreemd vermogen bedraagt € 4.769.000 en bestaat uit:

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| - Langlopende schulden | € 2.300.000 |
| - Kortlopende schulden | € 2.469.000 |

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is 5/95. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 4/96.

Het werkkapitaal bedraagt € - 588.000 en bestaat uit:

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| - Voorraden                    | € 783.000     |
| - Kortlopende vorderingen      | € 353.000     |
| - Liquide middelen             | € 745.000     |
| - Overige kortlopende schulden | € - 2.469.000 |

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 3.605.000. Dit betreft 7 leningen die de uitgevende instelling op de einddatum afgelost moet hebben. Daarnaast gaat het om een hoofdelijke aansprakelijkheidsstelling voor een lening. Hieronder vindt u een

#### **Obligatielening van 2016**

De lening is € 1.000.000. De rente is 8,25% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij iedere maand. De lening moet op 11 augustus 2022 zijn terugbetaald. Wij hebben een pandrecht op de aandelen van FreshBed B.V., Pure-Development 1 B.V. en Bröring Slaapcomfort B.V. gegeven als zekerheid voor onze betaling.

Bij de verkoop van de aandelen in Bröring Slaapcomfort B.V. aan Noah Holding B.V. begin 2020 heeft Noah Holding B.V. Stichting Obligatiehoudersbelangen het pandrecht op de aandelen van Bröring Slaapcomfort B.V. verstrekt. Daarnaast heeft Noah Holding een comfort letter afgegeven op 24 december 2021. Daarin heeft Noah Holding aangegeven geen onttrekkingen te zullen doen te doen uit Bröring Slaapcomfort B.V. (bijvoorbeeld via dividenduitkeringen of het terugbetalen van leningen aan aandeelhouders) totdat de obligatielening van 2016 is terugbetaald.

#### **Een lening van Innovatiefonds Noord-Holland B.V.**

Wij hebben een lening van Innovatiefonds Noord-Holland B.V. Het gaat om een bedrag van € 600.000. Deze lening is verstrekt voor het stimuleren van de ontwikkeling van innovatieve technologie tijdens de crisis als gevolg van COVID-19. Deze lening is afgesloten op 16 juli 2021. Op 31 oktober 2021 was het openstaande bedrag € 600.000. De rente van deze lening is 3% op jaarbasis. De rente staat vast. De rente betalen wij samen met het bedrag van de lening terug op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 15 juli 2023.

Wij hebben de volgende zekerheden gegeven voor deze lening:

- Een tweede pandrecht op alle voor verpanding vatbare goederen van ons en Noah Holding B.V.

#### **Een lening van Supermoon Capital Fund I L.P.**

Wij hebben een lening van onze aandeelhouder Supermoon Capital Fund I L.P. Het gaat om een bedrag van € 200.000. Deze lening is verstrekt om de lening van Innovatiefonds Noord-Holland B.V. te kunnen verkrijgen. Daarvoor moest 25% van het totale benodigde bedrag van € 800.000 op ander wijze worden ingevuld. Deze lening is afgesloten op 1 oktober 2020. Op 31 oktober 2021 was het openstaande bedrag € 200.000. De rente van deze lening is 3% op jaarbasis. De rente staat vast. De rente betalen wij samen met het bedrag van de lening terug op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 15 juli 2023. Op dat moment zal de lening worden omgezet in 19 preferente aandelen. De opgelopen rente zal worden betaald.

overzicht: Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

**Een lening van de heer J.A. van Doornewaard**

Wij hebben een lening van onze indirecte aandeelhouder de heer J.A. van Doornewaard. Het gaat om een bedrag van € 90.000. Deze lening is afgesloten in 2019. Op 31 oktober 2021 was het openstaande bedrag (inclusief opgelopen rente) afgerond € 152.000. De rente van deze lening is 4,5% op jaarbasis. De rente staat vast. De rente betalen wij maandelijks in een bedrag van € 4.000 waarin ook de betaling is opgenomen voor lopende rente over het boekjaar. Wanneer deze opgelopen rente uit voorgaande jaren is betaald, zal het maandbedrag alleen de nieuw opgelopen rente over het boekjaar betreffen. De lening heeft geen einddatum.

Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening. 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 solvabiliteit (op het eigen vermogen) na terugbetaling is niet lager dan 35%.
2. De current ratio (het saldo van de voorraden + kortlopende vorderingen + liquide middelen / kortlopende schulden) na terugbetaling moet groter of gelijk zijn aan 1,5.

De heer J.A. Doornewaard heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn.

**Een lening van de heer B. van Doornewaard**

Wij hebben een lening van onze directe aandeelhouder de heer B. van Doornewaard. Het gaat om een bedrag van € 410.000. Deze lening is afgesloten in 2019. Op 31 oktober 2021 was het openstaande bedrag (inclusief opgelopen rente) circa € 424.000. De rente van deze lening is 4,5% op jaarbasis. De rente staat vast. De rente betalen wij jaarlijks achteraf. De lening heeft geen einddatum.

Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening. 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. De solvabiliteit (op het eigen vermogen) na terugbetaling is niet lager dan 35%.
3. De current ratio (het saldo van de voorraden + kortlopende vorderingen + liquide middelen / kortlopende schulden) na terugbetaling moet groter of gelijk zijn aan 1,5.

De heer B. van Doornewaard heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn.

**Een rekening-courant verhouding met Bröring Slaapcomfort B.V.**

Wij hebben een rekening-courant verhouding met Bröring Slaapcomfort B.V. Op 31 oktober 2021 was het openstaande bedrag € 456.000. De rente van deze lening is 2% op jaarbasis. De rente staat vast. De rente betalen wij jaarlijks achteraf. De lening heeft geen einddatum.

Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening. 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. De solvabiliteit (op het eigen vermogen) na terugbetaling is niet lager dan 35%.
3. De current ratio (het saldo van de voorraden + kortlopende vorderingen + liquide middelen / kortlopende schulden) na terugbetaling moet groter of gelijk zijn aan 1,5.
4. Dit geldt niet tot het bedrag van € 100.000. Dit bedrag kan Bröring Slaapcomfort B.V. opeisen indien en zodra dit noodzakelijk is bij voortdurende maatregelen zoals opgelegd door de overheid als gevolg van de crisis van COVID-19.

Bröring Slaapcomfort B.V. heeft aangegeven hiermee akkoord te zijn.

**Een rekening-courant verhouding met Noah Holding B.V.**

Wij hebben een rekening-courant verhouding met onze aandeelhouder Noah Holding B.V. Op 31 oktober 2021 was het openstaande bedrag € 773.000. De rente van deze lening is 5% op jaarbasis. De rente staat vast. De rente betalen wij maandelijks. De lening heeft geen einddatum.

Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening. 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. De solvabiliteit (op het eigen vermogen) na terugbetaling is niet lager dan 35%.
3. De current ratio (het saldo van de voorraden + kortlopende vorderingen + liquide middelen / kortlopende schulden) na terugbetaling moet groter of gelijk zijn aan 1,5.

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

**Wij zijn hoofdelijk aansprakelijk voor twee leningen bij ING Bank N.V.**

Bröring Slaapcomfort B.V. heeft twee leningen van ING Bank N.V. Het gaat om een borgstellingskrediet en rekening-courant krediet. Deze leningen zijn afgesloten op 1 mei 2020. Deze leningen zijn afgesloten om liquiditeit te verschaffen vanwege de coronamaatregelen. Wij zijn - samen met onder andere FreshBed B.V. en Pure-Development 1 B.V. - hoofdelijk aansprakelijk als Bröring Slaapcomfort B.V. niet betaalt. Op 31 oktober 2021 was het openstaande bedrag van het borgstellingskrediet € 96.000 en het rekening-courant krediet € 0.

De rente van het borgstellingskrediet is 2,18% per jaar. Deze rente staat vast. De rente wordt iedere maand achteraf betaald. Naast de rente is eenmalig 3,90% over de hoofdsom van de lening betaald aan de Staat der Nederlanden voor de borgstelling door de Staat der Nederlanden. De lening wordt ieder kwartaal betaald met een bedrag van € 48.000. De einddatum van de lening is 1 mei 2022.

De rente van het rekening-courant krediet is gelijk aan de 1-maands Euribor met een opslag van 3,24% 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) moet elk kwartaal achter worden betaald. Naast de rente wordt 0,034% per maand betaald over het niet-gebruikte deel van de lening. De einddatum van deze lening is 1 mei 2021 en wordt daarna steeds automatisch verlengd met een jaar. Deze lening kan iedere maand worden opgezegd door beide partijen.

De volgende zekerheden zijn gegeven voor deze leningen:

- Verpanding bedrijfsactiva door Noah Holding B.V., Bröring Slaapcomfort B.V., FreshBed B.V. en Pure-Development 1 B.V.
- Borgstelling voor een bedrag van € 77.000 van de heer B. van Doornewaard in privé. Achterstelling door J.A. van Doornewaard in privé van een lening van € 200.000 aan (een van) de kredietnemer(s) ten opzichte van de ING Bank N.V.

### Zekerheden

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

Meer hierover leest u hierboven bij de leningen.

### Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op de periode januari 2021 tot en met 31 oktober 2021 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 2.328.000.

De operationele kosten over deze periode bedragen € 1.238.000.

De overige kosten over deze periode bedragen € 108.000.

De netto winst over deze periode bedraagt € - 699.000. Dit is het netto resultaat voor belastingen.

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:

**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 4/96.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal € 912.000 en bestaat uit:

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| - Voorraden                    | € 783.000     |
| - Kortlopende vorderingen      | € 353.000     |
| - Liquide middelen             | € 2.245.000   |
| - Overige kortlopende schulden | € - 2.469.000 |

**Wij zijn er hierbij vanuit gegaan dat wij de obligatielening uit 2016 van € 1.000.000 hebben terugbetaald.**

### ***Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving***

De aanbiedingsperiode begint op **18-jan-2022** en eindigt op **03-mrt-2022**.

De uitgiftedatum van de obligaties is **10-mrt-2022**.

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

- 1. U schrijft in via de website van NPEX: [www.npex.nl/freshbed](http://www.npex.nl/freshbed). Heeft u uw inschrijving verstuurd? Dan kunt u uw inschrijving niet meer veranderen. NPEX geeft uw opdracht aan ons door.**



**NPEX moet uw inschrijving uiterlijk op 3 maart 2022 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 op de inschrijfdatum. Wij kunnen ervoor kiezen om dan alvast een deel van de obligaties uit te geven waarvoor is ingeschreven. 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.**

**Betaalt u met obligaties die wij in 2016 hebben uitgegeven? Dan geeft u dit aan bij uw inschrijving. Op de dag dat wij de obligaties uitgeven, boekt Stichting NPEX Bewaarbedrijf de obligaties van uw beleggingsrekening af.**

**U moet uiterlijk op 3 maart 2022 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 3 maart 2022 om 17:00 uur**

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

**Maandag 7 maart 2022**

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

**Donderdag 10 maart 2022**

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

- 1. Wij hebben het geld of de obligaties die wij in 2016 hebben uitgegeven, 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. Let op: verlengen wij de periode om in te schrijven en geven wij alvast obligaties uit? Dan kunt u die obligaties pas verkopen als de inschrijving is gestopt en de (eventuele) overige obligaties zijn uitgegeven.**

**Het kan zijn dat u minder obligaties krijgt dan u bij uw inschrijving 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. Betaalt u met de obligaties die wij in 2016 hebben uitgegeven? Dan kijken wij naar het moment van ontvangst van uw inschrijving.**

**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 10 maart 2022. 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.