

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



## Belangrijkste informatie over de belegging

### Achtergestelde obligatielening van PFM Global Holding B.V.



Dit document is opgesteld op **19-jul-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 PFM Global Holding B.V. De aanbieder is **Tevens** de uitgevende instelling van de **obligaties**.

De uitgevende instelling **is internationale onderneming die zich bezig houdt met het meten en analyseren van bezoekers- en passantenstromen**.

De website van de aanbieder is [www.pfm-intelligence.com](http://www.pfm-intelligence.com)

#### **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 PFM Global Holding 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 PFM Global Holding B.V. mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

**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. Als wij failliet gaan, dan kan het zijn dat u minder of niets van de lening terugbetaald krijgt en/of dat u geen of minder rente krijgt.**

**Onze financiële verwachtingen zijn gebaseerd op onze toekomstplannen. Het kan zijn dat de verwachtingen over onze financiële positie niet uitkomen.**

**Bijvoorbeeld omdat wij geen toename van onze terugkerende ('recurring') omzet weten te realiseren. Het kan ook zijn dat onze verwachtingen niet uitkomen, omdat de gevolgen van het coronavirus (waaronder het chiptekort) een groter impact hebben dan verwacht.**

**Het is belangrijk dat wij onze werkzaamheden binnen de grenzen van de toepasselijke privacywetgeving uitvoeren. Wij zijn genoodzaakt steeds meer tijd en energie te steken in het monitoren van ontwikkelingen op het gebied van privacywetgeving, het opstellen van privacy-protocollen en de werking van onze telsystemen en onze privacy-protocollen toe te lichten.**

**Veranderende wetgeving kan tot gevolg hebben dat onze administratieve last om aan te tonen dat wij aan alle privacywetgeving voldoen, dusdanig zwaar wordt dat dit leidt tot onvoorziene (en hoge) kosten en dat ons bedrijfsresultaat daardoor negatief wordt beïnvloed.**

De obligaties zijn verhandelbaar op NPEX. Desondanks kan het zijn dat er op bepaald moment geen koper is voor uw obligatie 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 obligatie 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.

### ***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 willen lopen op beleggingen**
- **geen ervaring hebben met beleggen**
- **geen verstand hebben van wat wij doen**
- **niet begrijpen hoe obligaties werken**
- **geen geld willen verliezen**
- **geld lenen om te beleggen**
- **minder pensioen of minder geld hebben om de belangrijkste dingen te doen (bijvoorbeeld: eten, woning en kleding) als ze geld verliezen door de obligatie.**
- **het geld niet minimaal vijf jaar kunnen missen**
- **de rente nodig hebben om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld: eten, woning en kleding)**

### ***Wat voor belegging is dit?***

U belegt in een obligatie.

De nominale waarde van de obligaties is EUR 1.000.  
De intrinsieke waarde van de obligaties is EUR 1.000.  
De prijs van de obligaties is EUR 1.000.

Deelname is mogelijk vanaf EUR 1.000.

De datum van uitgifte van de obligaties is **06-sep-2022**.

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 11.

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

Over uw inleg betaalt u 1% of Bovenop uw inleg betaalt u aan emissiekosten per obligatie.

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

### **Waar wordt uw inleg voor gebruikt?**

Van elke euro van uw inleg wordt 0 euro gebruikt om kosten af te dekken. De opbrengst van de obligatielening wordt geïnvesteerd in :

	Als wij €1.250.000 ophalen, dan willen we dat als volgt besteden:	Als wij €2.500.000 ophalen, dan willen we dat als volgt besteden:
CAPEX: Doorontwikkeling platform (software)	€ 250.000	€ 500.000
CAPEX: Hardware t.b.v. klanten	€ 250.000	€ 500.000
Versterking werkkapitaal	€ 250.000	€ 500.000
Terugbetalen cum prefs	€ 500.000	€ 1.000.000
<b>Totaal</b>	<b>€1.250.000</b>	<b>€2.500.000</b>

Uw inleg behoort tot het vermogen van PFM Global Holding 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 9.

## 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.*

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

### Nadere informatie over de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op **27-feb-2013** en gevestigd in Alphen aan den Rijn onder het KvK-nummer 57340196. Het adres van de uitgevende instelling is De Schans 23 te (2405 XX) Alphen aan den Rijn. De website van de uitgevende instelling is [www.pfm-intelligence.com](http://www.pfm-intelligence.com)

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Dutch Sensor Technologie (DST) Beheer B.V. en BPJ Beheer B.V.

De aandeelhouders van de aanbieder zijn:

- **BPJ Beheer B.V.**
- **M.R. Bletgen**
- **P.K. Schmitz**
- **Stichting Administratiekantoor PFM Global Holding**
- **Dutch Sensor Technologie (DST) Beheer B.V.**

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: **PFM Global Holding B.V.**

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: telsystemen en bijbehorende software om bezoekers- en passantenstromen te analyseren. Ook levert de uitgevende instelling communicatieapparatuur voor op de werkvloer.

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

De uitgevende instelling is houdstermaatschappij en houdt (in)direct aandelen in de volgende ondernemingen:

- PFM Netherlands B.V.
- FRCE B.V.
- WiFiProfs B.V.
- PFM Deutschland GmbH
- PFM UK Holding Ltd
- Counting Solutions Ltd
- PFM Communications Ltd
- Coretech Solutions Ltd

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:  
De dienstverlening van PFM Global Holding B.V. is er hoofdzakelijk opgericht om bezoekers- en passantenstromen te meten en te managen. Dit doet zijn voor meerdere branches met een sterke focus op retail en fastfood. PFM Global Holding B.V. gebruikt hiervoor verschillende soorten telapparatuur die zij koppelt aan haar analyse-software om inzichten te krijgen. Ook levert zij communicatie-oplossingen voor op de werkvloer.

### **Nadere informatie over de risico's**

**Beleggen zonder risico's bestaat niet. Hieronder leggen wij de belangrijkste risico's uit die zijn verbonden aan (i) onze obligaties, (ii) de samenwerking met NPEX, (iii) de Stichting Obligatiehoudersbelangen en (iv) de financiële positie en activiteiten van de uitgevende instelling.**

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

**De obligaties zijn achtergesteld: *Wij zullen gelden lenen van anderen. Ook kunnen wij in de toekomst geld lenen van anderen. Gaan wij failliet, vragen wij (voorlopig) uitstel van betaling aan (surseance van betaling) of worden wij ontbonden? En krijgen die anderen nog geld van ons dan is het mogelijk dat wij hebben afgesproken dat wij eerst die anderen betalen. 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 of niet tegen de gewenste prijs (zie hierna).**

**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.**

**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 over dat geld (in vergelijking met deze obligaties) minder rente krijgt. Bijvoorbeeld als u 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 waarmee u het niet 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 buiten de beleggersrekening bij NPEX.**

**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. Of dat u uw obligaties alleen tegen een lagere waarde kunt verkopen. 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. Of dat u uw obligaties alleen tegen een lagere waarde kunt verkopen.**

**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.**

**Risico's die horen bij onze activiteiten**

**Wij zijn afhankelijk van onze werkmaatschappijen voor onze betalingsverplichtingen: Wij zijn een houdstermaatschappij en hebben zelf nauwelijks operationele activiteiten. Wij maken wel kosten. Dit betekent dat wij afhankelijk zijn van de vergoedingen en de opbrengsten (dividenden) die onze dochtermaatschappijen aan ons betalen. Indien onze werkmaatschappijen minder omzet genereren en een lagere winst hebben, kunnen zij minder vergoedingen aan ons betalen en minder opbrengsten aan ons uitkeren. Als wij minder of geen vergoedingen en opbrengsten van onze werkmaatschappijen ontvangen, 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.**

**Wettelijke regels kunnen ongunstig veranderen: Behalve privacywetgeving (zoals hierboven genoemd) kunnen ook andere wettelijke regels veranderen, zoals de belastingregels. De belastingregels zijn belangrijk voor uw obligaties. Veranderen de belastingregels? Of gaat een rechter belastingregels anders uitleggen? Dan kan het zijn dat u (meer) belasting moet betalen. Of dat wij meer belasting moeten betalen, waardoor wij minder winst hebben. Dit kan een negatieve impact hebben op onze bedrijfsvoering of de bedrijfsvoering van onze groep. Dit kan een negatieve impact hebben op de omzet van onze werkmaatschappijen. Als de omzet lager is, kan het zijn dat wij minder opbrengsten ontvangen van onze werkmaatschappijen. Als wij minder opbrengsten van onze werkmaatschappijen ontvangen, 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 activiteiten van onze groep**

**Afhankelijkheid van onze CEO: Onze CEO, Bart Schmitz, is belangrijk voor het bepalen van de strategie van de onderneming. Bart Schmitz is de visionair van de onderneming. Hij ziet en creëert kansen voor PFM in de markt en motiveert de medewerkers om deze kansen te benutten. Mocht Bart Schmitz wegvallen, bijvoorbeeld door ziekte of overlijden, dan heeft onze groep (tijdelijk) geen CEO. Hoewel dit geen directe gevolgen zal hebben voor de operationele activiteiten van PFM, kan het zijn dat het wegvallen van Bart Schmitz een negatief effect heeft op het behalen van onze lange termijn doelstellingen. Ons middenkader kan de taken van Bart Schmitz tijdelijk overnemen, echter het risico bestaat dat het wegvallen van onze huidige CEO op langere termijn een negatief effect zal hebben op de bedrijfsvoering en op het financiële resultaat van onze**

groep. 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 obligatielening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

**Concurrenten zonder telsystemen:** Wij zijn goed in het verzamelen en analyseren van bezoekers- en passantstromen. Wij installeren hiervoor sensoren, communicatieapparatuur en telsystemen bij onze klanten in verschillende commerciële gebieden. Dit doen wij al meer dan 35 jaar. Databedrijven (zoals Google en Facebook) verzamelen continue gegevens van hun gebruikers, waaronder locatiegegevens. Zij doen dit niet door telsystemen bij hun klanten te plaatsen, maar door de 'locatiegegevens' van mobiele telefoons te analyseren (bijv. locatiedata via Google Maps). Deze verzamelde gegevens worden in toenemende mate te koop aangeboden. Hoewel de mobiliteitsrapporten van databedrijven minder nauwkeurig en van minder hoge kwaliteit zijn dan de door ons geleverde rapportages, kan het voor sommige doeleinden toereikend zijn. Databedrijven kunnen dan ook in toenemende mate gezien worden als onze concurrenten. Als databedrijven in de toekomst, meer klant specifieke data aanbieden, zou dit ertoe kunnen leiden dat wij minder omzet maken in de toekomst data verwacht. Als wij minder omzet hebben, 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 obligatielening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

**Afhankelijkheid van onze leveranciers:** PFM Communications heeft een belangrijke leverancier voor de aangeboden communicatieapparatuur. De apparatuur is zeer geschikt voor de nichemarkt waarin PFM Communications opereert. De specificaties van de apparatuur zijn afgestemd op de wensen van enkele van onze grootste klanten. De afgelopen 22 jaar is de leverancier een betrouwbare partner gebleken. Mocht de leverancier echter wegvallen dan zullen wij een andere leverancier moeten contracteren. Hoewel er alternatieve leveranciers voor handen zijn, kan het enige tijd duren voordat wij een nieuwe partner hebben gevonden die de door ons gewenste (kwaliteit van) communicatieapparatuur kan leveren. Onze werkmaatschappijen kunnen dan een (beperkte) periode niet alle producten en diensten leveren op het gebied van 'communicatie'. Dit leidt tot minder omzet van onze werkmaatschappijen. Als onze werkmaatschappijen minder omzet hebben, dan kan dit een negatief effect hebben op het bedrijfsresultaat. Als wij langere tijd minder of geen opbrengsten van onze werkmaatschappijen ontvangen, 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.

**Tegenpartijrisico:** Het kan voorkomen dat tegenpartijen van ons, of van bedrijven met wie wij samenwerken (zoals leveranciers, distributeurs of klanten) hun financiële verplichtingen niet, of niet volledig nakomen, waardoor de opbrengsten minder zullen zijn dan verwacht. Het kan dan voorkomen dat een tegenpartij niet (geheel) aan zijn financiële verplichtingen tegenover ons kan voldoen. Ook zou het hierdoor kunnen voorkomen dat wij niet aan onze verplichtingen tegenover opdrachtgevers kunnen voldoen. Dit kan een negatief effect hebben op de omzet. Als wij minder omzet hebben, 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 andere partijen waarmee wij (zullen) samenwerken, kunnen getroffen worden door overmachtssituaties. Bijvoorbeeld: brand, overstromingen, aardbevingen, uitbraken van besmettelijke ziekten 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 of de activiteiten van onze groep. Zo zou het kunnen dat leveranties worden vertraagd waardoor wij minder goed in staat zijn om de diensten uit te oefenen. Als gevolg hiervan kan het zijn dat opdrachten worden uitgesteld, of dat nieuwe klanten wegblijven of klanten weggaan. Dit kan een negatieve impact hebben op de omzet van onze werkmaatschappijen. Als de omzet lager is, kan het zijn dat wij minder opbrengsten ontvangen van onze werkmaatschappijen. Als wij minder opbrengsten van onze werkmaatschappijen ontvangen, 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.**

het risico bestaat dat omdat . Dit betekent dat **[Tekst negeren]**

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

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt EUR 2.500.000

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is EUR 1.250.000.

De opbrengst wordt gebruikt voor

	Als wij € 1.250.000 ophalen, dan willen we dat als volgt besteden:	Als wij € 2.500.000 ophalen, dan willen we dat als volgt besteden:
CAPEX: Doorontwikkeling platform (software)	€ 250.000	€ 500.000
CAPEX: Hardware t.b.v. klanten	€ 250.000	€ 500.000
Versterking werkkapitaal	€ 250.000	€ 500.000
Terugbetalen cum prefs	€ 500.000	€ 1.000.000
Totaal	€ 1.250.000	€ 2.500.000

*CAPEX: Doorontwikkeling platform (software)*

De ontwikkeling in de IT gaat snel. Met een extra investering, kunnen wij de ontwikkeling van ons IT-platform versnellen. Dit zullen vooral doen door gekwalificeerde mensen aan te nemen en/of in te huren. Met een nog innovatiever en robuuster platform bieden wij onze klanten steeds meer een totaaloplossing op het gebied van ~~people~~ flow data management & analysis. Hiermee versterken wij onze positie in de markt en stellen we bestaande klanten in staat om meer data en inzichten aan te bieden.

*CAPEX: Hardware t.b.v. klanten*

Vanuit de markt ontstaat er steeds meer behoefte aan een all-in abonnement voor het verkrijgen van data waarbij de hardware als onderdeel van het abonnement beschikbaar wordt gemaakt aan de klant. Met de opbrengst van de obligatielening kunnen wij een eerste stap gaan maken om hier actief meer invulling aan te geven. De beschikbare gelden dienen ter financiering van de hardware. De hardware wordt bij de klant geplaatst en gekoppeld aan onze data-analyse- en monitoringsystemen als onderdeel van het abonnement om cross en up-sell mogelijkheden te versnellen.

*Versterking werkkapitaal*

€ 500.000 wenden wij aan om ons werkkapitaal te versterken. Dit bedrag dient als buffer voor het opvangen van werkkapitaalfluctuaties en onvoorziene zaken en/of omstandigheden.

*Aflossing cum prefs*

Als onderdeel van de overname van PFM zijn cum prefs aan de verkoper uitgeven. De cum prefs geven recht op een jaarlijks rendement van 6% dat tot op heden als een cumulatief preferente agioreserve in de vennootschap is gebleven. Wij willen een deel van de opbrengst van de obligatielening gebruiken om deze agioreserve uit te keren en een deel van de cum prefs terug in te kopen tegen hun nominale waarde.

Van de opbrengst wordt **niets** gebruikt voor kosten

De opbrengst is wel voldoende voor **voor de ontwikkeling van software, de aankoop van hardware om bij klanten te plaatsen, versterken van ons werkkapitaal en het aflossen op de door ons uitgegeven cum prefs.**

De uitgevende instelling heeft naast de kosten met betrekking tot de investering wel andere kosten.

*Indien ja:*

**Wij verwachten de volgende kosten te hebben:**

- 1. Kosten voor de corporate finance check. Deze kosten begroten wij op € 10.000.**

2. **Kosten voor financieel advies en juridisch advies. Deze kosten begroten wij op € 20.000.**
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 € 37.500 (als wij 1.250 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 € 110.000 als wij 2.500 obligaties verkopen. Het gaat om € 72.500 als wij 1.250 obligaties verkopen.**

**Wij hebben ook andere kosten die horen bij onze obligaties. Het gaat om de volgende kosten:**

1. **Kosten voor de aansluiting op NPEX. Deze kosten begroten wij op € 10.000 per jaar.**
2. **Kosten van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Het gaat om een bedrag van € 1.600 per jaar (of € 2.600 indien alle 2.500 obligaties worden uitgegeven). 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.**

Deze kosten worden gefinancierd door: **PFM Global Holding B.V.**

### ***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 maandelijks.

De einddatum is van de obligaties is na 5 jaar. Dan zullen wij de lening terugbetalen. Omdat de lening is achtergesteld bij een lening van OHV Institutional Asset Management B.V. moeten wij eerst OHV Institutional Asset Management B.V. terugbetalen voordat wij de obligatielening mogen terug betalen. Dit geldt ook als wij failliet gaan. OHV Institutional Asset Management B.V. gaat dan voor. Het is mogelijk dat wij in de toekomst aanvullende bankfinanciering aantrekken. Wij kunnen dan afspreken dat de obligatielening ook wordt achtergesteld bij de vorderingen onder die bankfinanciering.

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

*Indien nee:*

Het rendement wordt niet (gedeeltelijk) vergoed uit de inleg van (andere)

beleggers.

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 uitgevende instelling is actief sinds 27 februari 2013. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie. Let op! Dit zijn tussentijdse geconsolideerde cijfers over 1 september 2021 tot en met 30 april 2022. Hiervoor is geen samenstellingsverklaring door onze accountant afgegeven. Het zijn interne cijfers.

#### Balans

De datum van deze informatie is 30 april 2022

Het eigen vermogen bedraagt EUR 2.063.137 en bestaat uit:

- Groepsvermogen EUR 2.063.137.

Het vreemd vermogen bedraagt EUR 11.064.473 en bestaat uit:

- achtergestelde leningen EUR 1.861.867
- voorzieningen EUR 1.040.535
- langlopende schulden EUR 2.260.298
- Kortlopende schulden EUR 5.901.774

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is 15,7/84,3 (weergegeven zoals 50/50, totaal 100). Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 13,2/86,8 (weergegeven zoals 50/50, totaal 100).

Het werkkapitaal bedraagt EUR 7.124.068 en bestaat uit:

- Voorraden EUR 5.506.072
- Vorderingen EUR 4.035.760
- Liquide middelen EUR 582.236

Het bedrag aan uitstaande leningen is EUR 4.122.165. Dit betreffen leningen van de uitgevende instellingen en leningen van dochtermaatschappijen van de uitgevende instelling. De uitgevende instelling heeft zelf 2 uitstaande leningen, waarvan het bedrag gezamenlijk EUR 3.639.645 is, die de uitgevende instelling op respectievelijk 15 december 2024 en 22 april 2025 afgelost moet hebben. De 2 leningen van de uitgevende instelling betreffen: (i) een EUR 2.500.000 lening van OHV Institutional Asset Management B.V. waarvan nog EUR 1.777.778 openstaat, en (ii) een achtergestelde vendor loan van de verkopers van Coretech, waarvan nog EUR 1.861.876 openstaat.

#### Zekerheden

De uitgevende instelling heeft **wel** zekerheden en **wel** garanties verleend aan OHV Institutional Asset Management B.V. voor een bedrag van EUR 2.500.000.

De zekerheden zijn gevestigd op:

- op alle bestaande en toekomstige voorraden, vorderingen, bedrijfsinventaris, contracten (inclusief rechten uit verzekeringscontracten) en intellectuele eigendomsrechten binnen onze groep.
- op de aandelen in het kapitaal van ons en onze dochtermaatschappijen

#### Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op 1 september 2021 tot en met 30 april 2022 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt EUR 9.628.714  
 De operationele kosten over deze periode bedragen EUR 3.580.113  
 De overige kosten over deze periode bedragen EUR 5.238.056  
 De netto winst over deze periode bedraagt EUR 810.545

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting EUR 2.500.000.  
 Het bedrag aan eigen vermogen dat [in geval van (certificaten van) aandelen/participaties: daarnaast] wordt ingebracht, is en bestaat uit:

#### **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 13,2/86,8 (weergegeven zoals 50/50, totaal 100).

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal EUR 9.624.068 en bestaat uit:

- Voorraden EUR 5.506.072
- Vorderingen EUR 4.035.760
- Liquide middelen EUR 3.082.236

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

De aanbiedingsperiode begint op **19-jul-2022** en eindigt op **30-aug-2022**.

**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 € 1.250.000 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/effectenbeurs/pfm](http://www.npex.nl/effectenbeurs/pfm)). 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.**

De uitgiftedatum van de obligaties is **06-sep-2022**.

Beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven: **Om obligaties te kunnen kopen, moet u 2 dingen doen:**

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

**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.**

**Dit moet u doen binnen de tijdsvakken die NPEX daarvoor hanteert.**