

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Achtergestelde obligaties

van De Tocht B.V.



Dit document is opgesteld op **28-okt-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 achtergestelde obligaties worden aangeboden door De Tocht B.V. (hierna ook "wij"). De aanbieder is **Tevens** de uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling produceert de musical De Tocht.

De website van de aanbieder is www.musicaldetocht.frl.

De website van de aanbieding is www.npex.nl/effectenbeurs/detocht.nl.

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 obligatie's is afhankelijk van de winst die De Tocht 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 De Tocht 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.

Er komen niet genoeg bezoekers

Wanneer er te weinig bezoekers naar de musical komen, hebben wij minder inkomsten dan wij verwachten. Wij hebben minimaal een bezettingsgraad nodig van 42,5% met 283 voorstellingen in de eerste 9 maanden na de start van de musical om al onze kosten te kunnen voldoen, zoals de rente op deze obligaties, en om deze obligaties te kunnen terugbetalen.

Hebben wij te weinig bezoekers? 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 eigen vermogen is negatief

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

Er bestaan ook andere belangrijke risico's. Meer informatie over deze risico's vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over de risico's" op pagina 4.

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 20 maanden.**

- **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.

De prijs van de obligatie is € 1.000.

Deelname is mogelijk vanaf € 1.000.

De datum van uitgifte van de obligaties is **15-dec-2022**.

De looptijd van de obligaties is 20 maanden.

De rente op de obligaties is 8,5% op jaarbasis.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 10.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

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

Bij verkoop van uw 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% per maand aan kosten.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt € 0 gebruikt om kosten af te dekken. De volledige opbrengst wordt geïnvesteerd in de productie van de musical.

Uw inleg behoort tot het vermogen van De Tocht 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.

Nadere informatie over de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op **13-jun-2019** en gevestigd in Leeuwarden onder het KvK-nummer **75080451**. Het adres van de uitgevende instelling is **Harlingertrekweg 53 (8913 HR) Leeuwarden**. De website van de uitgevende instelling is **www.musicaldetocht.frl**.

De uitgevende instelling wordt bestuurd door **Hans Staal Beheer B.V. en indirect door de heer J.M.M. Staal**.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: De Tocht B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: De Tocht B.V. produceert de musical De Tocht.

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

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:
De Tocht B.V. produceert de musical De Tocht.

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:

Onze kosten stijgen met meer dan 30%. het risico bestaat dat wij meer kosten hebben dan verwacht omdat onze materiaalkosten stijgen. **In onze begroting hebben wij**

loonkosten, energiekosten en kosten voor de materialen voor de bouw van het decor begroot. Stijgen deze kosten samen met meer dan 30%? Dan moeten wij toegangsprijzen verhogen, meer kaarten verkopen of meer voorstellingen geven. Lukt dat niet? Dan heeft een negatief effect op ons financiële resultaat. Dit betekent 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 Gemeente Leeuwarden geeft geen vergunning af voor het afwijken van het bestemmingsplan

Wij hebben een vergunning nodig om af te kunnen wijken van het bestemmingsplan. Deze vergunning hebben wij aangevraagd. Zonder deze vergunning kan de musical niet plaats vinden. Vindt de musical niet plaats? Dan hebben wij geen inkomsten. Dat betekent dat wij geen geld hebben om u rente te betalen. Wij kunnen de lening alleen terugbetalen met het geld dat wij op dat moment hebben. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Het theater is niet op tijd af

Het theater moet op 1 maart 2023 opgeleverd zijn. Is het theater niet op tijd klaar? Dan zullen wij de voorstellingen opschorten en de verkochte tickets in andere voorstellingen herplaatsen. Kunnen de verkochte kaarten niet in de eerste speeltermijn doorgeschoven worden (in de periode van 1 oktober 2023 tot en met juni 2024)? Dan worden de tickets terugbetaald.

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.

De Gemeente Leeuwarden geeft geen horecaverunning af

Zonder horecaverunning is de musical minder aantrekkelijk om te bezoeken. Verkopen wij daardoor minder entreetickets? Dan hebben wij minder inkomsten. Ook krijgen wij een vergoeding over de inkomsten uit de horeca-activiteiten. Zonder horecaverunning ontvangen wij deze vergoeding niet.

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 onze financiële situatie

Wij hebben de volledige financiering niet op tijd rond

Om de musical te kunnen produceren, hebben wij een bedrag van € 8.076.000 nodig. Wij hebben deze financiering nog niet rond. Lukt dit niet voor 1 oktober 2023? 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

Lukt dit helemaal niet? Dan kan de musical niet plaats vinden. Dan hebben wij geen inkomsten. Dat betekent dat wij geen geld hebben om u rente te betalen. Wij kunnen de lening alleen terugbetalen met het geld dat wij op dat moment hebben. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

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 20 maanden deze obligaties terugbetalen. Deze betalingen willen wij doen uit onze cash flow. De cash flow gebruiken wij ook voor het opzetten van de productie en betalingen voor andere leningen die wij hebben. Daarnaast moeten wij in juni 2024 een aantal leningen terugbetalen. Daarnaast gebruiken wij de cash flow ook voor de betaling van onze bedrijfskosten.

Op dit moment hebben wij geen netto-omzet uit de ticketverkoop en is ons resultaat negatief. Dit verandert pas als wij inkomsten ontvangen uit de ticketverkoop van de musical. Totdat de musical start, betalen wij de rente dus met name uit de liquide middelen die wij hebben door het uitgeven van aandelen en het afsluiten van leningen.

Hebben wij na de start van de musical niet voldoende 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.

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 bestuur en specifieke medewerkers
Wij zijn afhankelijk van de specifieke kennis en ervaring van onze bestuurder en enkele specifieke medewerkers. Het wegvallen van onze bestuurder betekent dat kennis en ervaring verloren gaat. 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.**

Risico's die horen bij de obligaties

Deze obligaties lijken op aandelen

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

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.

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.

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

Risico's die horen bij de samenwerking met NPEX

U kunt uw obligaties niet overmaken naar een andere rekening

U kunt alleen beleggen in onze obligaties via de beleggingsrekening bij NPEX.

U kunt deze obligaties niet overmaken naar een andere rekening van u buiten NPEX. Bijvoorbeeld naar een rekening bij een bank.

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

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

Risico als de samenwerking met NPEX stopt

Wij hebben toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aangevraagd. Als de obligaties tot de handel worden toegelaten, kunnen de obligaties worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX.

U kunt de obligaties dan aan andere beleggers bij NPEX verkopen. Stopt de samenwerking met NPEX? Dan kunt u de obligaties niet meer verkopen via het handelsplatform van NPEX. Het kan dan moeilijker zijn om iemand te vinden die de obligaties van u wil kopen. Het kan ook zijn dat u niemand kunt vinden die de obligaties van u wil kopen.

Risico wanneer het platform van NPEX stopt

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

Risico's die horen bij Stichting Obligatiehoudersbelangen

Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de beleggers

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

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

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

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt € 1.999.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven.

De opbrengst wordt gebruikt voor het produceren van de musical. Van de opbrengst wordt niets gebruikt voor kosten .

De opbrengst is **niet** voldoende voor het produceren van de musical.

Onze begroting met beoogde financiering ziet er zo uit:

Wij willen € 1.999.000 lenen van beleggers. Met dit bedrag willen wij de musical De Tocht produceren en exploiteren.

Om de musical te kunnen produceren, zullen wij aandelen uitgeven en van anderen geld lenen. In totaal is er € 8.076.000 aan financiering nodig om te musical te kunnen produceren. Dit bedrag ontvangen wij uit verschillende bronnen. Wij hebben hiervoor de volgende begroting gemaakt:

Herkomst bedragen:	Als wij € 1.999.000 lenen, ziet de verdeling er zo uit:	Als wij € 500.000 lenen, ziet de verdeling er zo uit:
Geld van deze obligaties	€ 1.999.000	€ 500.000
Ontvangen lening van Stichting Fonds Cultuur+Financiering (OCW)	€ 500.000	€ 500.000
Storting van 1 ^e en 2 ^e tranche aandeelhouders	€ 2.650.000	€ 2.650.000
Subtotaal:	5.149.000	3.650.000
Geld van obligaties via geldvoorelkaar.nl	€ 1.000.000	€ 1.000.000
Storting 3 ^e tranche aandeelhouders	€ 1.000.000	€ 1.000.000
Friese aanvragen voor een lening	€ 750.000	€ 1.150.000
Sponsoring	€ 177.000	€ 450.000
Werkkapitaal financiering	-	€ 826.000
Totaal	€ 8.076.000	€ 8.076.000

Let op: er is nog € 250.000 binnen de 2^{de} tranche te herverdelen. Dit is momenteel in afronding met de aandeelhouders van tranche 2. Dit hebben wij dus al meegenomen in de post 'storting van 1^e en 2^e tranche aandeelhouders'.

De uitgevende instelling heeft naast de kosten met betrekking tot de investering 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 juridisch advies. Deze kosten begroten wij op € 10.000.
2. Kosten van financieel advies. Deze kosten begroten wij op € 5.000.
3. Kosten voor de succes fee aan NPEX. Dit bedrag hangt af van hoeveel obligaties wij verkopen. Het gaat om een bedrag van maximaal € 60.000 (als wij 1.999 obligaties verkopen) en minimaal € 15.000 (als wij 750 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 € 80.000 als wij 1.999 obligaties verkopen. Het gaat om € 35.000 als wij 500 obligaties verkopen.

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

1. Kosten voor de aansluiting op NPEX. Deze kosten begroten wij op minimaal € 10.000 per jaar.
2. Kosten van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Het gaat om een bedrag van € 1.600 per jaar. Dit bedrag is voor het organiseren en voorzitten van de jaarlijkse vergadering. Stichting Obligatiehoudersbelangen rekent een uurtarief van € 225 voor andere werkzaamheden als die er zijn. Meer over Stichting Obligatiehoudersbelangen leest u in hoofdstuk 3.5 en in de trustakte. Die vindt u in de bijlage van dit prospectus.

Al deze kosten zijn exclusief BTW.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 8,5% op jaarbasis.

De belegger ontvangt de rente maandelijks.

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

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

Let op: op dit moment hebben wij geen netto-omzet uit de verkoop van tickets. Die krijgen wij wanneer de voorstellingen starten. Tot die tijd betalen wij de rente uit onze liquiditeiten (waaronder het geld van de leningen).

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 De Tocht B.V.

De Tocht B.V. is actief sinds 13 juni 2019. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 31 juli 2022.

Het eigen vermogen bedraagt € - 1.042.975 en bestaat uit:

- gestort en opgevraagd kapitaal	€	1
- agioreserve	€	150.000
- wettelijke en stautaire reserves	€	186.605
- overige reserve	€	-1.379.581

Het vreemd vermogen bedraagt € 1.736.600 en bestaat uit:

- leningen	€ 1.374.009
- schulden aan leveranciers en handelskredieten	€ 268.394
- loonheffing	€ 383
- overige schulden en overlopende passiva	€ 93.814

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is € - 1.042.975 / € 1.736.600 (**-60%**). Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding € - 1.042.975 / € 3.735.600 (-28%)

Het werkkapitaal bedraagt € - 1.039.171 en bestaat uit:

- vorderingen	€	164.431
- liquide middelen	€	32.998
- kortlopende schulden	€	-1.236.600

Het bedrag aan uitstaande leningen is het bedrag per 1 oktober 2022 volgens het onderstaande overzicht. Het gaat om 15 leningen die de wij op de einddatum afgelost moet hebben. Hierna leest u meer over deze leningen:

Een lening van CTS Eventim Nederland B.V.

Wij hebben een lening van € 55.966 van CTS Eventim Nederland B.V. Dit voorschot wordt verrekend met de prijs die CTS Eventim Nederland B.V. incasseert uit de verkoop van startbewijzen. Hierover leest u ook in hoofdstuk 7.4. Aangezien de verkoop van de startbewijzen is gestopt, dient het resterende bedrag nog terugbetaald te worden. Wij hebben afgesproken dit terug te betalen zodra de liquiditeit hiervoor voldoende is. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag € 55.966.

Twee leningen van Stichting Fonds Cultuur+Financiering (OCW)

Wij hebben twee leningen van Stichting Fonds Cultuur+Financiering. Het gaat om de volgende leningen:

1. Een lening voor een bedrag van € 225.500. Deze lening hebben wij afgesloten op 12 oktober 2020. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag van de lening € 225.000. De rente van deze lening is 1% per jaar. De rente staat vast. De rente van € 187,92 betalen wij maandelijks. De einddatum van de lening is een jaar verlengd en eindigt op 28 juni 2024. Op die einddatum moeten wij nog € 225,687,92 betalen.
2. Een lening voor een bedrag van € 274.500. Deze lening hebben wij afgesloten op 14 juli 2022. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag van de lening € 274.500. De rente van deze lening is 1% per jaar en de beheervergoeding is 1% per jaar. De rente en beheervergoeding staat vast. De incasso van € 457,50 betalen wij maandelijks. De einddatum van de lening is 28 juni 2024. Op die einddatum moeten wij nog € 277.702,50 betalen.

Wij hebben nu geen zekerheden gegeven voor deze leningen. Wel hebben wij een positieve zekerheidsverklaring afgegeven. Dat houdt in dat wij op het eerste verzoek van de stichting zekerheden zullen geven.

Twee achtergestelde leningen van Unbedimbere B.V. (tranche 2)

Wij hebben twee leningen van onze aandeelhouder Unbedimbere B.V. Het gaat om de volgende leningen:

1. Een lening voor een bedrag van € 100.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 6 december 2021. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag € 100.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.
2. Een lening voor een bedrag van € 25.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 1 mei 2022. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag € 25.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.

Beide leningen (inclusief opgelopen rente) zullen worden omgezet in 905 (724 en 181) aandelen B voordat de obligaties worden uitgegeven. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze leningen.

Twee achtergestelde leningen van Festina Lente Schoorl B.V. (tranche 2)

Wij hebben twee leningen van Festina Lente Schoorl B.V. Het gaat om de volgende leningen:

1. Een lening voor een bedrag van € 225.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 1 juli 2020. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag € 225.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.
2. Een lening voor een bedrag van € 225.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 22 juni 2021. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag € 225.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.

Beide leningen (inclusief opgelopen rente) zullen worden omgezet in 3.620 aandelen B voordat de obligaties worden uitgegeven. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze leningen.

Een achtergestelde lening van aandeelhouder A (tranche 2)

Wij hebben een lening van aandeelhouder A. Het gaat om een lening van $\frac{1}{5}$ van de uiteindelijke kapitaalstorting van de aandeelhouder van € 50.000. Het gaat dus om een lening van € 10.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 9 februari 2022. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag van de lening € 10.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.

De lening (inclusief opgelopen rente) zal worden omgezet in 72,4 aandelen B voordat de obligaties worden uitgegeven. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Een achtergestelde lening van aandeelhouder B (tranche 2)

Wij hebben een lening van aandeelhouder B. Het gaat om een lening van $\frac{1}{5}$ van de uiteindelijke kapitaalstorting van de aandeelhouder van € 50.000. Het gaat dus om een lening van € 10.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 14 februari 2022. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag van de lening € 10.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.

De lening (inclusief opgelopen rente) zal worden omgezet in 72,4 aandelen B voordat de obligaties worden uitgegeven. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Twee achtergestelde leningen van aandeelhouder C (tranche 2)

Wij hebben twee leningen van aandeelhouder C. Het gaat om de volgende leningen:

1. een lening van $\frac{1}{5}$ van de uiteindelijke kapitaalstorting van de aandeelhouder van € 250.000. Het gaat dus om een lening van € 50.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 8 februari 2022. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag € 50.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.
2. een lening van $\frac{1}{5}$ van de uiteindelijke kapitaalstorting van de aandeelhouder van € 250.000. Het gaat dus om een lening van € 50.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 8 februari 2022. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag € 50.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.

Beide leningen (inclusief opgelopen rente) zullen worden omgezet in 72,4 aandelen B voordat de obligaties worden uitgegeven. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze leningen.

Een achtergestelde lening van aandeelhouder D (tranche 2)

Wij hebben een lening van aandeelhouder D. Het gaat om een lening van 1/5 van de uiteindelijke kapitaalstorting van de aandeelhouder van € 250.000. Het gaat dus om een lening van € 50.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 8 februari 2022. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag van de lening € 50.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.

De lening (inclusief opgelopen rente) zal worden omgezet in 362 aandelen B voordat de obligaties worden uitgegeven. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Een achtergestelde lening van aandeelhouder E (tranche 2)

Wij hebben een lening van aandeelhouder E. Het gaat om een lening van 1/5 van de uiteindelijke kapitaalstorting van de aandeelhouder van € 250.000. Het gaat dus om een lening van € 50.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 21 maart 2022. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag van de lening € 50.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.

De lening (inclusief opgelopen rente) zal worden omgezet in 362 aandelen B voordat de obligaties worden uitgegeven. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Een achtergestelde lening van aandeelhouder F (tranche 2)

Wij hebben een lening van aandeelhouder F. Het gaat om een lening van 1/5 van de uiteindelijke kapitaalstorting van de aandeelhouder van € 250.000. Het gaat dus om een lening van € 50.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 8 februari 2022. Op 30 september 2022 was het openstaande bedrag van de lening € 50.000. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.

De lening (inclusief opgelopen rente) zal worden omgezet in 362 aandelen B voordat de obligaties worden uitgegeven. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Een achtergestelde lening van aandeelhouder G (tranche 2)

Wij hebben een lening van aandeelhouder G. Het gaat om een lening van 1/5 van de uiteindelijke kapitaalstorting van de aandeelhouder van € 500.000. Het gaat dus om een lening van € 100.000. Deze lening hebben wij afgesloten op 1 oktober 2022. De rente van deze lening is 3,25% per jaar. De rente staat vast. De rente betalen wij - samen met het bedrag van de lening - op de einddatum van de lening. De einddatum van de lening is 30 juni 2023.

De lening (inclusief opgelopen rente) zal worden omgezet in 724 aandelen B voordat de obligaties worden uitgegeven. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Zekerheden

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

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op de periode die gelijk is aan de balansdatum van de informatie hierboven en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt	€	85.132
De operationele kosten over deze periode bedragen	€	262.040
De overige kosten over deze periode bedragen	€	733.940
De netto winst over deze periode bedraagt	€	734.574

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting € 1.999.000.

Het bedrag aan eigen vermogen dat aandelen/participaties: daarnaast] wordt ingebracht, is € 2.650.000 en bestaat uit:

- inbreng door aandeelhouders

Er wordt additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van zoals weergegeven bij de begroting onder 'nadere informatie over de besteding van de opbrengst'. Deze financiering bestaat met name uit leningen en sponsoring.

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen € - 1.042.975 / € 3.735.600 (-28%).

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal € 959.829 en bestaat uit:

- vorderingen € 164.431
- liquide middelen € 2.031.998
- kortlopende schulden € 1.236.600

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op **28-okt-2022** en eindigt op **08-dec-2022**.

De uitgiftedatum van de obligaties is **15-dec-2022**.

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

- 1. U schrijft in via de website van NPEX: www.npex.nl/effectenbeurs/detocht. 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 8 december 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 zullen de aanbieding uiterlijk sluiten op 8 december 2022.

Let op: is voor alle obligaties ingeschreven? Dan stoppen wij de aanbieding pas als de nieuwe aandeelhouders (tranche 2) alles hebben betaald en de aandelen hebben gekregen.

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 uiterlijk op 8 december 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 8 december 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. Wij maken op de website van NPEX bekend hoeveel inschrijvingen wij hebben geaccepteerd.

Donderdag 15 december 2022

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

- 1. Wij hebben het geld 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 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.

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 15 december 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.