

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Achtergestelde obligaties

van Image Building Holding B.V.

IMAGEBUILDING .COM

Dit document is opgesteld op **09-nov-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 Image Building Holding B.V. De aanbieder is **Tevens** de uitgevende instelling van de achtergestelde obligaties.

De uitgevende instelling is producent en leverancier van producten voor tijdelijke buitenreclame sinds 1990. Image Building biedt buitenreclameproducten aan in de vorm van aluminium buizenframes, (raam)folie, blindframes en de Trotter.

De website van de aanbieder is www.imagebuilding.com

De website van de aanbieding is <https://www.npex.nl/effectenbeurs/image-building/>

Wat zijn de belangrijkste risico's voor u als belegger?

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de achtergestelde obligaties is afhankelijk van de winst die Image Building 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 Image Building Holding 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.
- **Anderen hebben zekerheidsrechten**
Naast de obligatielening zijn wij ook andere verplichtingen aangegaan, zoals met de bank. Wij hebben voor deze rekening courant faciliteit zekerheidsrechten

gegeven. Zo hebben wij een pandrecht verleend aan de bank. Daarnaast hebben wij verplichtingen in het kader van (financial) leases. Meer over deze leningen en (financial) leases leest u in hoofdstuk 7.14 van het prospectus. Betalen wij de rente op deze leningen niet of niet op tijd? Of betalen wij deze leningen niet terug? Dan mag de bank haar zekerheidsrechten uitwinnen.

- **Tegenpartijenrisico**

Het kan voorkomen dat tegenpartijen van ons, of van bedrijven uit de groep, (zoals leveranciers of afnemers) hun financiële verplichtingen niet, dan wel niet juist nakomen, waardoor de opbrengsten minder dan verwacht zullen zijn. Zoals elke onderneming, lopen wij het risico dat een tegenpartij in een situatie kan komen te verkeren dat zij niet (geheel) aan diens (financiële) verplichtingen kan voldoen. Dit risico kan onder andere bestaan wanneer sprake is van een insolvable tegenpartij.

Niet-nakoming door tegenpartijen van hun financiële verplichtingen dan wel het niet juist nakomen van deze financiële verplichtingen, kan tot gevolg hebben dat wij minder inkomsten hebben. Als wij minder inkomsten hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

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

Er bestaan ook andere belangrijke risico's. Meer informatie over deze risico's vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over de risico's" op pagina 5.

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De achtergestelde obligaties worden aangeboden aan particuliere beleggers en professionele beleggers in Nederland.

De achtergestelde obligaties zijn geschikt voor beleggers die bereid zijn risico te lopen met hun beleggingen, ervaring hebben met beleggen, verstand hebben van wat Image Building doet, snappen hoe obligaties werken, bereid zijn geld te verliezen, geen geleend geld gebruiken om te beleggen, niet minder pensioen of minder geld om de belangrijkste dingen toe doen (bijvoorbeeld geld voor eten, woning en kleding) hebben als zij geld verliezen door de achtergestelde obligaties, het geld van de achtergestelde obligaties niet nodig hebben, het geld minimaal zes jaar kunnen missen, en de rente van de achtergestelde obligaties niet nodig hebben om de belangrijkste dingen te kunnen doen (betalen van eten, woning en kleding).

De achtergestelde obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die niet voldoen aan de hierboven genoemde criteria.

Wat voor belegging is dit?

U belegt in een achtergestelde obligatie.

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

Deelname is mogelijk vanaf één achtergestelde obligatie (€ 1.000).

De datum van uitgifte van de achtergestelde obligaties is **09-nov-2022**.

De looptijd van de achtergestelde obligaties is zes jaar.

De rente op de obligaties is 9% per jaar.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 9.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u 1% emissiekosten. Daarnaast betaalt u kosten om de obligaties aan te houden op de NPEX-rekening. Dit zijn servicekosten. Het gaat om 0,05% per maand van het bedrag dat u uitleent of Bovenop uw inleg betaalt u dus eenmalig €10 aan emissiekosten per achtergestelde obligatie en €0,50 per maand per achtergestelde obligaties aan servicekosten.

Bij verkoop van uw achtergestelde obligaties betaalt u 0,5% van de waarde van de achtergestelde obligaties (met een minimum van €2,50) aan kosten.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt 0,037 euro gebruikt om kosten af te dekken. 0,96 euro wordt geïnvesteerd in herfinanciering van de huidige lening bij NPEX, financiering van werkkapitaal en groeikapitaal en voor de financiering van voorraden en software.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Image Building 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 **8**.

Nadere informatie over de belegging

In dit onderdeel van het document vindt u nadere informatie over de aanbieding en de aanbieder. Hiermee krijgt u meer inzicht in de specifieke risico's, de kosten, en het rendement van de aanbieding.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

Nadere informatie over de aanbieder

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de achtergestelde obligaties.

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op **30-mrt-2005** en gevestigd in 's-Gravenhage onder het KvK-nummer 27276179. Het adres van de uitgevende instelling is Marinevliegkamp 238 A, (2236 ZZ) Valkenburg. De website van de uitgevende instelling is www.imagebuilding.com.

Contactpersoon: Image Building Holding B.V., t.a.v. de directive,
info@imagebuilding.com

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Miller B.V. en Loods B.V., welke bestuurd worden door Miller Holdings B.V. en M. Yocarini, respectievelijk S. de Leeuw en M. Truijen. Miller Holdings B.V. wordt bestuurd door M. Vervoort.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: produceren en leveren van producten voor tijdelijke buitenreclame. Image Buidling biedt buitenreclameproducten aan in de vorm van aluminium buizenframes, (raam)folie, blindframes en de Trotter.

Er is **geen** financiële relatie tussen de aanbieder en de uitgevende instelling.

De aanbieder en de uitgevende instelling zijn dezelfde entiteit.

De aanbieder is opgericht op **30-mrt-2005** en gevestigd in 's-Gravenhage onder het KvK-nummer 27276179. Het adres van de aanbieder is Marinevliegkamp 238 A, (2236 ZZ) Valkenburg. De website van de aanbieder is www.imagebuilding.com.

Contactpersoon: Image Building Holding B.V., t.a.v. de directie,
info@imagebuilding.com

De aanbieder wordt bestuurd door Miller B.V. en Loods B.V., welke vennootschappen bestuurd worden door S. Molenaar, respectievelijk S. de Leeuw en M. Truijen.

De aandeelhouders van de aanbieder zijn Miller B.V. (S. Molenaar), Loods B.V. (S. de Leeuw en M. Truijen), Klaasse Advisering B.V. (E. Klasse), Pecari B.V. (P. Commissari) en STAK Parenos (A. Werre en S. Wortelboer).

Nadere informatie over de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op **30-mrt-2005** en gevestigd in 's-Gravenhage onder het KvK-nummer 27276179. Het adres van de uitgevende instelling is Marinevliegkamp 238 A, (2236 ZZ) Valkenburg. De website van de uitgevende instelling is www.imagebuilding.com.

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Miller B.V. en Loods B.V., welke bestuurd worden door Miller Holdings B.V. en M. Yocarini, respectievelijk S. de Leeuw en M. Truijen. Miller Holdings B.V. wordt bestuurd door M. Vervoort.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Image Building Holding B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: aluminium buizenframes, (raam)folie, blindframes en de Trotter.

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

De aanbieder en de uitgevende instelling zijn dezelfde entiteit.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: produceren en leveren van producten voor tijdelijke buitenreclame. Image Building biedt buitenreclameproducten aan in de vorm van aluminium buizenframes, (raam)folie, blindframes en de Trotter.

Nadere informatie over de risico's

Concurrentierisico: het risico bestaat dat nieuwe partijen tot de voor ons relevante markten zullen toetreden waardoor de concurrentie groter wordt omdat het mogelijk is dat nieuwe toetreders of bestaande marktpartijen hun diensten tegen lagere kosten kunnen aanbieden. Dit betekent dat de ontwikkelingen bij concurrenten ertoe kunnen leiden dat de door ons verwachte opbrengsten niet kunnen worden gerealiseerd. Dan hebben wij minder omzet. Als wij minder omzet hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Wij zijn afhankelijk van onze bestuursleden en specifieke medewerkers

Onze bestuurders, het managementteam en enkele medewerkers zijn van belang voor het functioneren en opereren van onze onderneming. Het wegvallen van de heer Molenaar of Truijen, onze bestuurders en/of leden van het managementteam of een medewerker zou kunnen betekenen dat er specifieke ervaring verloren gaat. Dit kan op de korte termijn een negatief effect hebben op onze bedrijfsvoering en financiële resultaten.

Dit kan ertoe leiden dat wij minder omzet hebben. Als wij minder omzet hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Risico dat onze producten niet of niet goed werken

De techniek achter onze Trotters en andere producten zijn voor ons belangrijk. Werkt deze techniek op een bepaald moment niet meer of niet goed, dan verhuren wij minder Trotters en maken wij meer kosten voor onderhoud, service en het vervangen van onderdelen.

Wij hebben dan minder winst. Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Risico dat wij geen nieuwe opdrachten kunnen krijgen

Onze omzet is voor een heel groot deel afhankelijk van nieuwe opdrachten. Indien wij geen of minder nieuwe opdrachten kunnen verwerven en uitvoeren dan hebben wij minder omzet. Als wij minder omzet hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben.

Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Wij kunnen de onderdelen voor onze producten niet kopen

Wij kopen onderdelen voor onze producten van andere bedrijven. Zo maakt bijvoorbeeld een ander bedrijf de aluminium kappen voor onze Trotters. Het kan zijn dat wij geen producten

geleverd krijgen. Dan kunnen wij onze producten niet samenstellen, zoals de Trotter. Dan kan het zijn dat we niet genoeg van onze producten hebben om aan de vraag te voldoen.

Wij moeten in dat geval wachten totdat de huidige leveranciers weer onderdelen leveren of wij moeten dan andere leveranciers vinden die ons de benodigde producten kunnen leveren. Dan kan het zijn dat klanten niet willen wachten en onze producten niet willen afnemen. Of wij moeten extra kosten maken om de onderdelen bij een ander bedrijf te kopen. Dan hebben wij minder winst.

De kappen voor de Trotter kunnen wij niet makkelijk bij een ander bedrijf kopen. Er is één bedrijf dat een mal heeft gemaakt voor het produceren van onze kappen. Hierover leest u in hoofdstuk 7.10. Wij zijn dus afhankelijk van dat bedrijf voor de productie van Trotter. Kunnen wij de kappen niet op tijd kopen? Of helemaal niet? Dan kunnen wij de nieuwe Trotters niet op tijd samenstellen. Of wij kunnen geen nieuwe Trotters samenstellen.

Kan het bedrijf helemaal geen kappen meer leveren aan ons? Dan moeten wij een nieuwe mal laten maken bij een ander bedrijf. Dat kost ons waarschijnlijk een paar maanden en geld. Willen klanten hier niet op wachten? Dan hebben wij minder winst.

Hebben wij minder winst? Dan kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Of hebben wij geen winst? Dan 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.

Herfinancieringsrisico

Wij hebben eerder obligaties uitgegeven. Het gaat om een obligatie-uitgifte voor een bedrag van € 1.896.000, aflossing per december 2022, een obligatie-uitgifte voor een bedrag van € 1.500.000 aflossing per februari 2026 en een obligatie-uitgifte van € 604.000 aflossing per april 2026. Wij moeten deze obligaties aan het eind van de looptijd in 2022, 2026 en 2028 aflossen. Er is een risico dat wij onvoldoende liquiditeit hebben om de leningen af te lossen. Als dat het geval is dan zullen wij moeten herfinancieren of assets verkopen.

Kunnen wij deze leningen niet herfinancieren? Of kunnen wij de leningen alleen herfinancieren tegen hogere 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.

Kostenrisico's

Een groot deel van onze kosten zijn vaste kosten, waaronder de kosten voor rente, lonen, huisvesting, materialen en machines. Het vaste karakter van deze kosten brengt het risico met zich mee dat een vermindering van de omzet ertoe zou kunnen leiden dat wij minder winst maken.

Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben.

Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen.

Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Liquiditeitsrisico's

Wij zijn verantwoordelijk voor de verplichtingen jegens u onder de obligatielening. Deze verplichtingen bestaan voornamelijk uit de betaling van de aflossing van de hoofdsom en de rente. Deze betalingen zullen worden voldaan uit onze cashflow. Deze cashflow en de ontwikkeling daarvan is mede afhankelijk van het slagen van onze plannen waardoor wij (meer) omzet genereren. Aangezien de cashflow ook wordt gebruikt voor de financiering van de dagelijkse bedrijfsactiviteiten en het voldoen van rente en aflossingsverplichtingen voor andere financieringen, kan het voorkomen dat bij een plotse stijging van de overige kosten voor de dagelijkse bedrijfsvoering of andere financieringen, of een daling van de inkomsten, wij te weinig liquide middelen hebben om aan onze verplichtingen jegens de obligatiehouders onder de obligatielening te voldoen. 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 moeten meer rente betalen om geld te lenen

Wij lenen ook geld van anderen, zoals ING Bank N.V. Dat geld gebruiken wij voor ons bedrijf. Voor de leningen betalen wij rente. De rente op het rekening-courant krediet bij ING Bank staat niet vast en hangt af van EURIBOR. EURIBOR is de Euro Interbank Offered Rate. Dat is de rente waartegen banken leningen in euro aan elkaar willen geven. Op termijn wordt EURIBOR mogelijk vervangen door een nieuwe of andere referentierente.

Als EURIBOR stijgt, dan is het voor ons duurder om geld te lenen. Als EURIBOR wordt vervangen door een duurdere of hogere referentierente, dan is het ook dan voor ons duurder om geld te lenen. Daardoor hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Overheden willen geen vergunning meer afgeven

Het kan zijn dat bijvoorbeeld gemeenten geen vergunningen meer willen afgeven voor het plaatsen van Trotters of voor het ophangen van aluminium frames aan de gevels van gebouwen. Hierdoor kan het zijn dat onze producten minder of helemaal niet meer worden verhuurd. Dan hebben wij minder winst. Of wij hebben geen winst.

Hebben wij minder winst? Dan kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Of hebben wij geen winst? Dan hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Wij kunnen getroffen worden door overmachtssituaties of cybercriminaliteit

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. Ook is het mogelijk dat wij te maken krijgen met cybercriminaliteit. Overmachtssituaties of cybercriminaliteit kunnen een negatieve invloed hebben op onze activiteiten. Zo zou het kunnen dat klanten minder producten afnemen of dat er leveranties van onderdelen worden vertraagd. Ook kan het zijn dat een aanval van cybercriminelen leidt tot negatieve pers en/of datalekken. Hierdoor zijn wij minder goed in staat zijn om onze diensten te verlenen of onze producten te leveren. Indien wij minder diensten kunnen leveren of producten kunnen leveren, dan kan dit ertoe leiden dat verwachte opbrengsten niet kunnen 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.

De belastingregels kunnen ongunstig veranderen

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.

Daardoor hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt € 3.500.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle achtergestelde obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is € 1.000.000.

De opbrengst wordt gebruikt voor het aflossen van de huidige NPEX lening, vergroten werkkapitaal/groeikapitaal, investeren in voorraden en investeren in software. Van de opbrengst wordt maximaal €130.000 gebruikt voor kosten te weten: kosten voor de corporate finance check (€10.000), kosten voor het prospectus €15.000) en kosten voor de succes fee aan NPEX (€105.000).

De opbrengst is wel voldoende voor de hierboven beschreven investeringen, inclusief bijbehorende kosten.

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

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 9%.

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 aanbieder is actief sinds 30 maart 2005. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 30 augustus 2022

Het eigen vermogen bedraagt € 7.929.184 en bestaat uit:

–

Het vreemd vermogen bedraagt € 9.421.379 en bestaat uit:

- lease verplichtingen € 1.534.841
- achtergestelde lening aandeelhouder € 285.815
- achtergestelde obligatieleningen NPEX € 2.104.000
- belasting Covid uitstelregeling € 1.327.368
- rekening courant € 342.291
- overige schulden korte termijn € 3.827.064

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is 45/55 (weergegeven zoals 50/50, totaal 100). Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 42/58 (weergegeven zoals 50/50, totaal 100).

Click here to enter text.

Het werkkapitaal bedraagt €-1.811.460 en bestaat uit:

- vlottende activa € 2.357.895
- vlottende passiva € 4.169.355

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 3.906.235. Dit betreft 8 leningen die de aanbieder op 22 december 2022, 26 februari 2023, 2 april 2026, 20 april 2026 10 januari 2029 afgelost moet hebben. Het gaat om de lening bij (rekening-courant krediet) ING Bank N.V., Obligatielening I NPEX, Obligatielening II NPEX, Obligatielening III NPEX, Covid Uitstel, Lening Pecari, Lening natuurlijk persoon en Bridgefund. Op een aantal leningen wordt doorlopend afgelost.

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft **wel** zekerheden en **geen** garanties verleend **aan ING bank N.V.** voor een bedrag van maximaal €525.000.

De zekerheden zijn gevestigd op al onze bedrijfsactiva: de huidige en toekomstige inventaris, voorraden, rechten en vorderingen van Image Building Holding B.V. en haar dochtervennootschappen. Ook zijn wij een non-onttrekkingsverklaring met ING bank N.V. overeengekomen.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op periode 1 januari 2022 tot en met 30 augustus 2022 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 4.299.347

De operationele kosten over deze periode bedragen € 3.643.169

De overige kosten over deze periode bedragen € 235.711

De netto winst over deze periode bedraagt € 420.467 (winst uit normale bedrijfsuitoefening)

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting € 3.500.000

Het bedrag aan eigen vermogen dat [in geval van (certificaten van) aandelen/participaties: daarnaast] wordt ingebracht, is € 0 en bestaat uit:

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van .

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen 42/58 (weergeven zoals 50/50, totaal 100).

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal € 1.688.540 en bestaat uit:

- vlottende activa €3.961.895
- vlottende passiva € 2.273.355

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op **09-nov-2022** en eindigt op **12-dec-2022**.

De uitgiftedatum van de obligaties is **12-dec-2022**.

U schrijft in en u betaalt

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

1. U vult het inschrijfformulier in. Het inschrijfformulier staat op de website van NPEX: www.npex.nl/imagebuilding. Heeft u uw inschrijfformulier verstuurd? Dan kunt u uw inschrijving niet meer veranderen. NPEX geeft uw opdracht aan ons door.

NPEX moet het inschrijfformulier uiterlijk op 12 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 als de inschrijfdatum stopt. Veranderen wij de inschrijfdatum? Dan laten wij dat weten op de website van NPEX.

2. U betaalt het bedrag waarvoor u obligaties wilt kopen. Dat doet u door het hele bedrag (inclusief inschrijfkosten) over te maken op de bankrekening van Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Het bankrekeningnummer van Stichting NPEX Bewaarbedrijf is NL59 INGB 0661 4576 72. Stichting NPEX Bewaarbedrijf betaalt ons. U moet het bedrag uiterlijk 15 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:

Maandag 12 december 2022 om 17 :00 uur

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

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

Maandag 19 december 2022

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

1. Wij hebben het geld van de obligaties van de beleggers ontvangen.
2. De beleggers krijgen de obligaties.
3. NPEX registreert in haar administratie op hoeveel obligaties iedere belegger recht heeft.
4. NPEX stuurt alle beleggers een bericht. Dan weet u of u obligaties heeft gekregen en zo ja, hoeveel obligaties u heeft gekregen.
5. De afspraken over de obligaties gelden vanaf nu tussen u en ons.
6. Wij betalen vanaf nu rente.
7. Als u wilt, mag u vanaf nu de obligaties verkopen.

Het kan zijn dat u minder obligaties krijgt dan u op uw inschrijfformulier heeft aangegeven. Of dat u geen obligaties krijgt. Bijvoorbeeld als meer personen obligaties willen kopen dan er worden aangeboden. Wij kijken naar het moment dat wij uw betaling hebben ontvangen. Wij houden daarbij de volgorde van ontvangen betalingen aan. Krijgt u minder obligaties? Dan krijgt u een deel van uw geld terug. Krijgt u geen obligaties? Dan krijgt u al uw geld terug.

Stichting NPEX Bewaarbedrijf maakt het geld over naar de bankrekening die u heeft gebruikt om te betalen. Dat doet Stichting NPEX Bewaarbedrijf binnen 3 werkdagen na 19 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.

5.2 Wij kunnen de aanbieding stoppen

Wij kunnen de aanbieding van de obligaties stoppen. Dat doen wij niet zomaar. Dat kunnen wij doen onder twee omstandigheden namelijk:

1. als wij vinden dat wij niet genoeg inschrijvingen hebben ontvangen. Wij willen minimaal €1.000.000 lenen. Hebben wij niet genoeg inschrijvingen? Dan zullen wij de aanbieding stoppen. Dat mogen wij besluiten; of
2. als wij wel minimaal € 1.000.000 kunnen lenen met deze obligatie-uitgifte maar niet voldoende om obligatielening I af te lossen en wij geen andere financiering hebben kunnen vinden om obligatielening I volledig af te lossen. Wij leggen dit hieronder verder uit.

Obligatielening I heeft een omvang van € 1.896.000. Dit bedrag dienen wij op 20 december 2022 af te lossen. Wij willen een gedeelte van de opbrengsten van deze obligatie-uitgifte gebruiken om obligatielening I af te lossen. Ook geven wij bestaande obligatiehouders de mogelijkheid om hun bestaande positie in obligatielening I om te zetten in obligaties in deze obligatielening. Als wij onvoldoende inschrijvingen hebben ontvangen op de uitgifte van deze obligatie en wij obligatielening I niet kunnen aflossen, dan zijn wij in verzuim. Wij willen voorkomen dat u als (nieuwe) obligatiehouder gaat investeren terwijl er een risico bestaat dat wij direct bij de uitgifte van deze obligaties in verzuim zijn van onze verplichtingen onder obligatielening I. Wij spreken daarom met u af dat wij deze obligaties alleen uitgeven als wij zeker weten dat wij voldoende financiering hebben om obligatielening I volledig af te lossen. Deze aflossing kunnen wij doen via de opbrengsten van deze obligatielening of op een andere manier. Dit betekent dus dat het kan voorkomen dat wij de aanbieding stoppen terwijl wij toch het minimumbedrag van € 1.000.000 kunnen ophalen.

Stoppen wij de aanbieding? Dan zetten wij een bericht op de website van NPEX (www.npex.nl/imagebuilding). Ook stuurt NPEX u een e-mail als u al heeft ingeschreven. Heeft u al betaald aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan krijgt u uw geld binnen 5 dagen terug na deze e-mail. Stichting NPEX Bewaarbedrijf maakt het geld over naar de bankrekening die u heeft gebruikt om te betalen. U krijgt in dat geval geen rente betaald. Heeft u al een geldrekening bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan heeft Stichting NPEX Bewaarbedrijf het bedrag van uw inschrijving geblokkeerd op uw rekening. Stichting NPEX Bewaarbedrijf zal het bedrag dan deblokkeren. Daarna kunt u het weer gebruiken.

Beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven: zie hierboven.