

Emissie obligatielening T Bello Netherlands B.V.

minimumbedrag EUR 500.000,-

T Bello Netherlands B.V.

€ 2.000.000 obligatie emissie (minimumbedrag € 500.000)

Juli 2023

NPEX

- ✓ Obligaties 11 % rente per jaar
- ✓ Looptijd 60 maanden
- ✓ U investeert in een gezond alternatief voor de traditionele fastfoodketens in Nederland
- ✓ Winstgevend bedrijf in Nederland
- ✓ 100% garantstelling door moedermaatschappij
- ✓ Korting van 20% in alle Taco Bell restaurants in Nederland bij inschrijving vanaf EUR 3.000
- ✓ Deelname vanaf EUR 500

U koopt als belegger obligaties die verhandelbaar zijn op de NPEX-effectenbeurs. NPEX, als handelsplatform voor de handel in certificaten van aandelen en obligaties, heeft daarvoor een vergunning van de AFM.

Link Autoriteit Financiële Markten: [Resultaat uit register beleggingsondernemingen \(afm.nl\)](https://www.afm.nl/Resultaat-uit-register-beleggingsondernemingen)





Introductie van Taco Bell in Nederland...

Restaurant



TACO BELL ROTTERDAM

Korte Lijnbaan 5, 3012 EC Rotterdam

+31(0)10 321 70 11

Monday - Sunday: 11:00 - 22:00



SEE ROUTE

ORDER NOW

Look & Feel



Food print



Taco's zijn het bekendste product van Taco Bell



Taco Bell is echt een "Category for everyone" restaurant met inbegrip van vegetarische klanten



De meeste klanten bestellen van het combo-menu dat chips / nacho's en drankjes toevoegt aan hun bestelde maaltijd



Alle maaltijden worden op bestelling gemaakt, wat bijdraagt aan de unieke klantervaring

Transactie rationale

T Bello Netherlands B.V. ("T Bello") is indirect een 100% dochtervennootschap van MSHA International Ltd (UK).

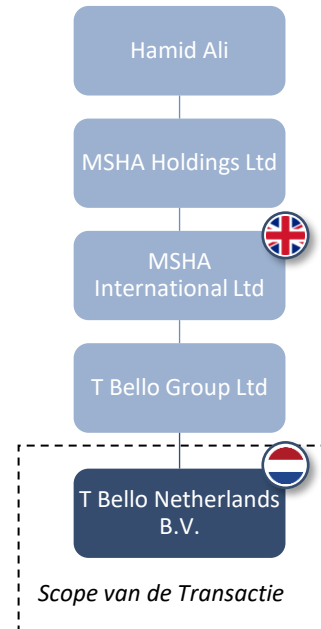
MSHA International Ltd is franchisenemer van het merk Taco Bell in het Verenigd Koninkrijk.

T Bello Netherlands B.V. is de exclusieve franchisenemer van het merk Taco Bell in Nederland.

Taco Bell wil het groeitraject van het bedrijf versnellen door externe financiering aan te trekken voor de bouw van 4 nieuwe restaurants in Nederland.

- Taco Bell vraagt een obligatielening van EUR 2.000.000
- De aandeelhouder van Taco Bell financiert EUR 650.000 ter versterking van ons eigen vermogen
- De aandeelhouder MSHA International Ltd. verstrekt een hoofdelijke garantie van €2m aan de obligatiehouders als zekerheidstelling voor de terugbetaling van de obligatielening

Transactiestructuur



Gevraagde financiering x EUR 1.000

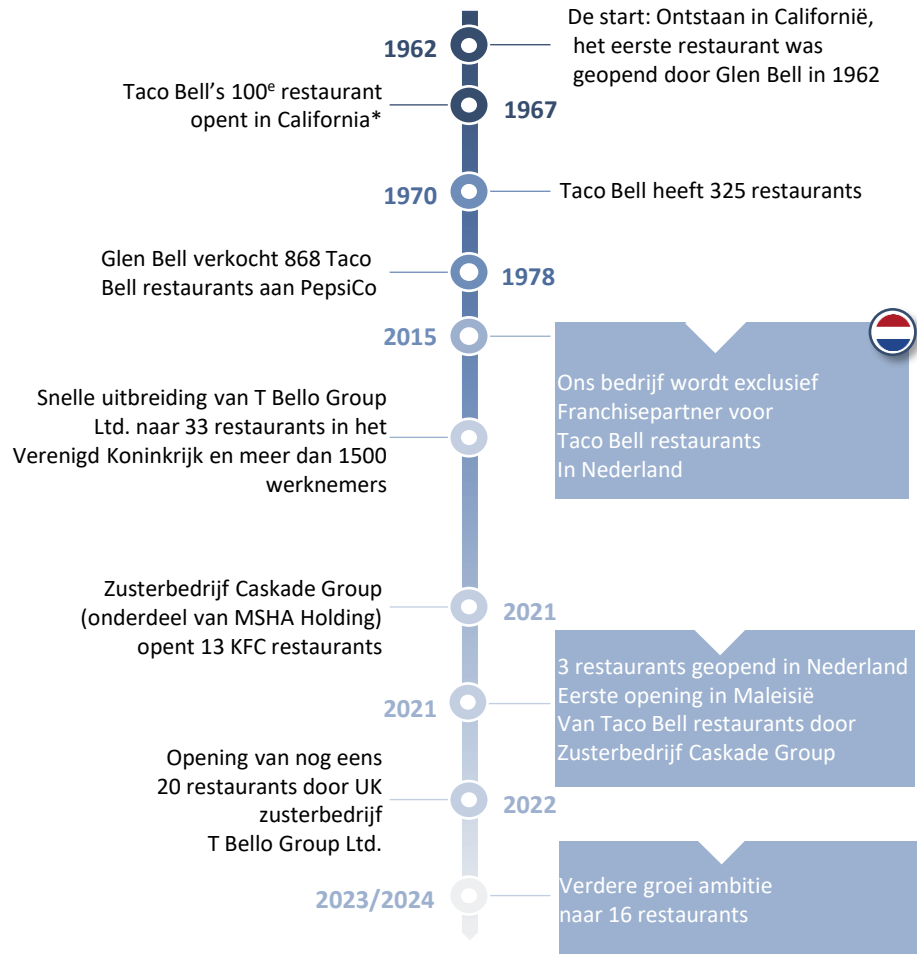
Herkomst		Bestedingen	
2.000	Obligatie NPEX	(2.000)	Restaurants 9 t/m 12
650	Agio storting	(650)	Restaurant 9 t/m 12
2.650	Totaal	(2.650)	Totaal

Wij hebben het voornemen in de herfst van 2023 een tweede NPEX emissie van EUR 2.000.000 te initiëren voor de bouw van nieuwe restaurants



... ons management en aandeelhouder hebben een bewezen track record in de uitrol van Taco Bell en KFC restaurants ...

De Taco Bell tijdslijn ...



... Goed gepositioneerd voor verdere groei in Nederland.

Verenigd Koninkrijk

53 Taco Bell restaurants
53 KFC restaurants

Maleisië

22 Taco Bell Restaurants

- 22 geopende restaurants in Maleisie sinds april 2021

- Momenteel 8 restaurants geopend
- We zullen na deze emissie nog 2 restaurants openen in 2023 en 2 restaurants in 2024
- Met de beoogde emissie in de herfst van 2023 kunnen we nog 4 restaurants openen in 2024

Geopend

Nog te openen

Source: company website

Value drivers



Goed gepositioneerd naast de 'big 3'

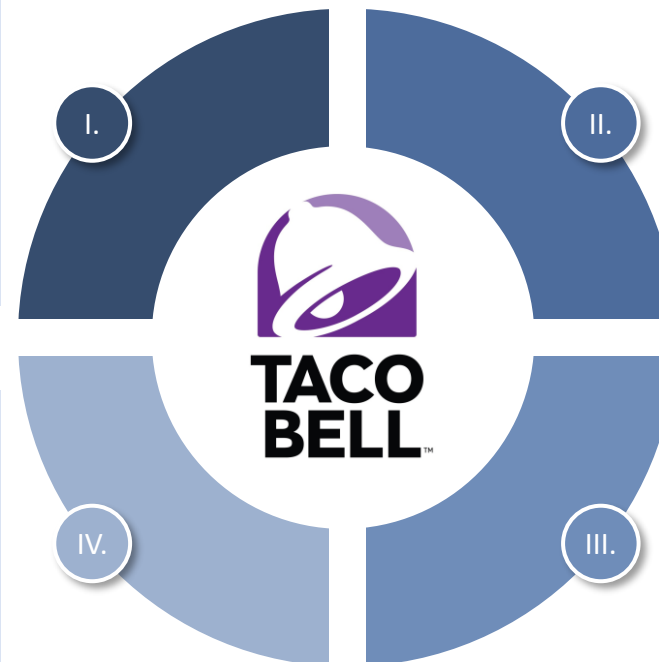


- Taco Bell is een bewezen concept: het bedient jaarlijks meer dan 2 miljard klanten bij meer dan 7.500 restaurants wereldwijd.
- De dominante fastfoodketens zijn McDonalds, Burger King en KFC. Taco Bell heeft een veel gezonder voedselaanbod en is gepositioneerd als het gezonde alternatief voor de traditionele Big 3



Robuust business model

- Recessies hebben bewezen dat fastfoodketens profiteren van economische vertragingen, omdat de vraag van klanten die bij 'gewone' restaurants dineren zich bij recessie verplaatst naar de fastfoodrestaurants
- De gemiddelde besteding per maaltijd ligt tussen de €8 en €15 per persoon. De doelgroep van T Bello die dit bedrag kan besteden is omvangrijk
- Stijgende kosten kunnen door T Bello worden doorbelast aan haar klanten.



Gunstige marktomstandigheden

- Met de komst van Thuisbezorgd en Uber eats kunnen klanten gezonder eten bestellen. Dit speelt in op de sterke punten van Taco Bell.
- De vraag naar vegetarisch eten vindt zijn weg naar de fastfoodmarkt (bijv. Mc Plant, Veggie Burger etc)
- ESG is van toenemende waarde binnen de industrie, in vergelijking met concurrenten biedt Taco Bell een completere ESG-outlook



Schaalbaar business model

- Taco Bell en zijn aandeelhouder beheersen de kunst van het uitrollen van franchise restaurants.
- Door meer restaurants toe te voegen, vergroot het bezorgaanbod van Taco Bell via Thuisbezorgd en Uber Eats.
- De winstmarge stijgt door schaalvoordelen

Operationele en juridische structuur

VK activiteiten

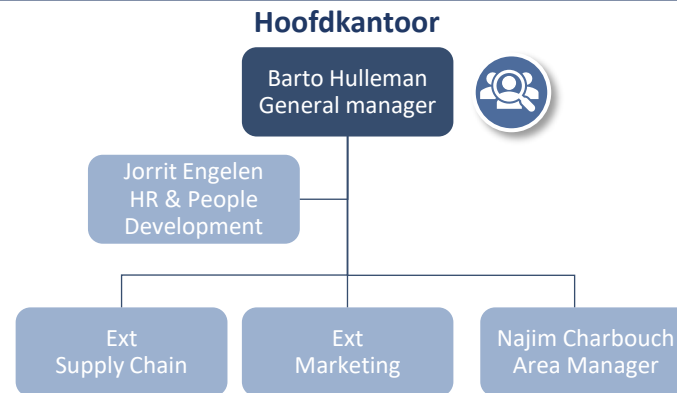
Jaarrekening 2021 (GBP)

- Omzet: 72,3 miljoen
- EBITDA: 9,0 miljoen
- Winst 3,5 miljoen
- Solvabiliteit 23% / 15,4 miljoen eigen vermogen



Nederlandse activiteiten

- 92 FTE
- 146 werknemers
- Ons Nederlandse bedrijf is een dochter van het bedrijf MSHA International Ltd in het Verenigd Koninkrijk



Management



Hamid Ali
CEO

- CEO en Chairman van MSHA Holdings Ltd



Barto Hulleman
General Manager

- General Manager sinds 2019
- Hiervoor, Operations Director at Taco Bell Nederland (2016 – 2018)
- Actief in een aantal functies bij Autogrill a.o. Operations Manager Starbucks België en Nederland, District Manager Burger King Netherlands (2013 – 2015)



Specificaties nieuwe vestigingen

- Gelegen in een studentenstad
- Grote variatie in nationaliteiten
- High-traffic locaties (waaronder bijvoorbeeld stedelijke gebieden en langs snelwegen)
- Doelgroep leeftijd 18-25 jaar

Nieuwe vestigingen

- 4 restaurants in 2023: Utrecht Leidsche Rijn, Geffen (A59), Amsterdam Noord, Rotterdam Zuidplein);
- 4 restaurants in 2024 (Arnhem, Groningen, Leeuwarden, Zwolle).
- Nu 8 vestigingen open, sinds de opening van het 8^e restaurant in maart 2023 zijn we operationeel winstgevend



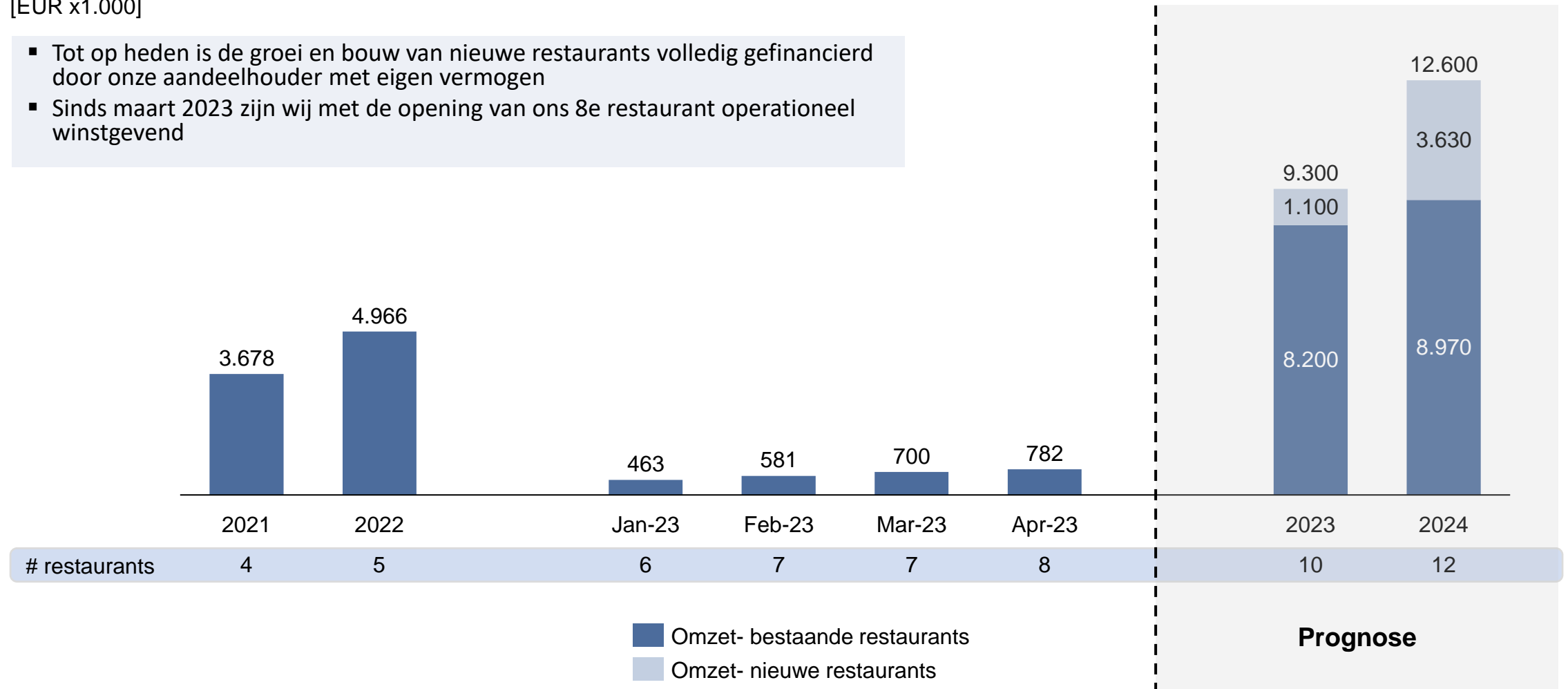


... door de opening van nieuwe restaurants zal onze omzet verder groeien ...

Omzet van T Bello Netherlands B.V.

[EUR x1.000]

- Tot op heden is de groei en bouw van nieuwe restaurants volledig gefinancierd door onze aandeelhouder met eigen vermogen
- Sinds maart 2023 zijn wij met de opening van ons 8e restaurant operationeel winstgevend



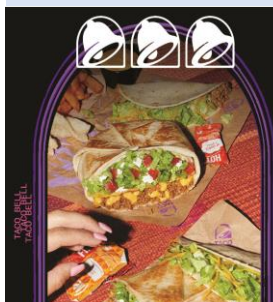
We nodigen u uit mee te doen met dit internationaal bewezen concept

We zien u graag bij de beleggersmeeting!

Onze 100% aandeelhouder -de heer Hamid Ali- heeft in de afgelopen jaren Taco Bell restaurants succesvol uitgerold in het Verenigd Koninkrijk (53 restaurants), Maleisië (22 restaurants) en Nederland (8 restaurants). Wij hebben daarom veel vertrouwen in de beoogde strategie en de succesvolle operationele uitrol in Nederland.

Beleggersmeeting 16 augustus 2023

Vestiging Rotterdam aanvang 11:00



Investeer in de Mexicaanse smaakrevolutie met T Bello en pluk de financiële vruchten. Ontvang een VIP kaart voor

20% KORTING*

*Bij minimale investeringsbedrag van 3000 euro ontvangt men een VIP kaart, Geldigheid kaart tot 30-06-2024, Geldig in alle Taco Bell restaurants in Nederland, Enkel op vertoon van kaart, niet geldig in combinatie met andere acties.



Lees voorafgaand aan het nemen van uw investeringsbeslissing het informatie memorandum, waarin onder meer de risico's zijn beschreven
Link informatie memorandum: [Home – NPEX](#)

