

14. Verklaring van de Bestuurder

De Bestuurder de heer B.H.G. van der Bunt (Bay) neemt verantwoordelijkheid voor alle in het Memorandum verstrekte informatie en verklaart dat, ook in een voorkomend geval dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover hem bekend, de gegevens in het Memorandum overeenstemmen met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Memorandum zou wijzigen.

De Bestuurder verklaart dat de niet in het Memorandum opgenomen delen ofwel niet relevant zijn voor de belegger, ofwel ten behoeve van de leesbaarheid bepaalde gedeelten van documenten opgenomen zijn door verwijzing naar desbetreffende hoofdstukken en/of paragrafen.

De Bestuurder verklaart dat daar waar in het Memorandum van een derde afkomstige informatie is opgenomen, deze informatie correct is weergegeven en dat, voor zover zij weet en heeft kunnen opmaken uit door de betrokken derde verstrekte en of gepubliceerde informatie, geen feiten zijn weggelaten waardoor de weergegeven informatie onjuist of misleidend zou worden. Waar externe bronnen zijn gebruikt is een voetnoot ter verwijzing opgenomen in dit Memorandum.

De Bestuurder verklaart dat geen informatie bekend te maken valt inzake de volgende aspecten ten aanzien van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen:

1. veroordelingen in verband met fraudemisdrijven in de voorafgaande vijf (5) jaar;
2. faillissementen of surseances waarbij men in de voorafgaande vijf (5) jaar als lid van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen of vennoot betrokken is geweest;
3. door wettelijke of toezichthoudende autoriteiten officieel en openbaar geuite beschuldigingen en/of opgelegde sancties;
4. verklaring van onbekwaamheid door de rechterlijke instantie in de voorafgaande vijf (5) jaar om te handelen als lid van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van Old Liquors III B.V. of in het kader van het beheer of de uitoefening van de activiteiten.
5. de deskundigheid en integriteit van de Bestuurder is getoetst door De Nederlandsche Bank of de Stichting Autoriteit Financiële Markten.

De Bestuurder verklaart dat er zich sinds de oprichting van de Uitgevende Instelling geen bekende negatieve wijziging van betekenis heeft voorgedaan in haar vooruitzichten en/of financiële positie die van belang zijn voor de beoordeling van haar solvabiliteit. De Bestuurder kan derhalve invloed uitoefenen op deze posten.

De Bestuurder verklaart dat de jaarrekeningen door de accountant wordt opgesteld en dat de normen die in het maatschappelijk verkeer in Nederland aanvaardbaar zijn daarin stelselmatig zijn/worden toegepast en een zodanig inzicht geven dat een verantwoord oordeel kan worden gevormd over de financiële toestand en werkzaamheden van de Uitgevende Instelling.

De Bestuurder verklaart ten aanzien van de 'prognose 2018-2024' als volgt:

De opstelling van de prognose, met inbegrip van de uitgangspunten en veronderstellingen (hypothesen), waarop deze is gebaseerd (opgenomen onder hoofdstuk 11 en 12 van het Informatie Memorandum Versie V01010518), en het uitvoeren van cijferanalyses met betrekking tot de financiële gegevens en het vaststellen dat de veronderstellingen op juiste wijze zijn verwerkt, is gedaan onder verantwoordelijkheid van het bestuur van de besloten vennootschap.

Uiteenzetting van de waarderingsgrondslagen en grondslagen voor resultaatbepaling (commercieel) Waarderingsgrondslagen

Voorraden

De handelsvoorraden zijn gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs of lagere marktwaarde.

Vorderingen

De vorderingen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Voor zover nodig is rekening gehouden met een aftrek voor mogelijke oninbaarheid.

Overige activa en passiva

Alle overige activa en passiva zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

Grondslagen voor resultaatbepaling

Netto-omzet

Onder netto-omzet wordt verstaan de opbrengst uit levering van goederen en diensten aan derden onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Kosten

De kosten zijn bepaald met inachtneming van de hiervoor reeds vermelde grondslagen van waarderingsgrondslagen toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Afschrijvingen

De afschrijvingen geschieden tijdsevenredig op basis van de verwachte economische levensduur. Op aanschaffingen in het verslagjaar is naar tijdsgelang afgeschreven.

Belastingen

De belastingen zijn berekend op basis van het verantwoorde resultaat, rekening houdend met fiscaal vrijgestelde posten, geheel of gedeeltelijk fiscaal niet aftrekbare kosten en overige fiscale faciliteiten. De met het buitengewoon resultaat samenhangende belastingen worden daaraan rechtstreeks toegerekend.

Uiteenzetting van de gehanteerde uitgangspunten/systematiek en toelichting op verschillende posten van de balans en resultatenbepaling

Voorraden

De voorraden bestaan uit de ingebrachte voorraad, vermeerderd met aankopen en verminderd met de kostprijs van de verkochte flessen.

Liquide middelen

De hoogte van de liquide middelen neemt jaarlijks toe of af met de mutatie van de liquide middelen uit het door de Bestuurder opgestelde kasstroomoverzicht.

Eigen vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit het aandelenkapitaal en de overige reserves van de onderneming. Aan de overige reserves wordt jaarlijks het resultaat boekjaar toegevoegd.

Lang vreemd vermogen

Het lang vreemd vermogen bestaat uit het (maximale) kapitaal dat wordt aangetrokken door de uitgifte van de bedrijfsobligaties onder aftrek van de aflossingen die worden gedaan.

Omzet/Verkopen

De gehanteerde inkoopprijs dient als basis voor het bepalen van de verkoopprijs. Er wordt onderscheid gemaakt in de kwaliteit van de productgroepen/dranken. De kwaliteit van het product bepaalt het moment van verkoop (jaar) en de marge die wordt gehanteerd. De marges die wordt gehanteerd ligt tussen 68% en 128% van de inkoopwaarde. De verkoopprijs bestaat uit de inkoopprijs vermeerderd met de hiervoor genoemde marge.

Kosten inkoop en verkoop van dranken

Er wordt onderscheid gemaakt tussen de verkoopcommissie en de kosten van inkoop van dranken (inkoopcommissie). De verkoopcommissie heeft betrekking op de jaren 2019 tot en met 2024, hierbij wordt er door de vennootschap een commissie van 10% van de verkoopopbrengsten gehanteerd. De inkoopcommissie/kosten bedraagt 12,5% van de inkoopwaarde van de flessen oude drank.

Huisvestingskosten en overige bedrijfskosten

De hoogte van de huisvestingskosten en de overige bedrijfskosten is vastgesteld door de Bestuurder.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten bestaan uit de kosten voor de uitgifte van de obligaties en de obligatierente. De kosten voor de uitgifte van de obligatie bedragen 3% van het (maximaal) aangetrokken kapitaal. De obligatierente bedraagt 8% per jaar.

Winstbonus Old Liquors Trading B.V.

Met Old Liquors Trading B.V. is een winstbonus van 10% overeengekomen. De vennootschap reserveert 10% van het cumulatieve resultaat voor belastingen over de periode 2018 tot en met 2024 en de winstbonus wordt betaald nadat de obligatiehouders de inleg en rente volledig betaald hebben gekregen.

Overige aspecten

Realiseerbaarheid toekomstige uitkomsten

De werkelijke uitkomsten zullen waarschijnlijk afwijken van de prognose, aangezien de veronderstelde gebeurtenissen zich veelal niet op gelijke wijze zullen voordoen als hier is aangenomen. De hieruit voortvloeiende afwijkingen kunnen van materieel belang zijn. De toekomstige uitkomsten worden mede bepaald door het slagen van de uitgifte van de bedrijfsobligatie en de hoogte van het bedrag dat via de uitgifte wordt gerealiseerd.

Beperking in verspreidingskring en het gebruik

De prognose is opgesteld voor de potentiële investeerders in de bedrijfsobligatie van Old Liquors Invest III B.V. met als doel Old Liquors Invest III B.V. in staat te stellen te voldoen aan het aantrekken van maximaal 5 miljoen euro middels het uitgeven van bedrijfsobligaties. Hierdoor is de prognose mogelijk niet geschikt voor andere doeleinden.

De Bestuurder verklaart dat naar haar oordeel de prognose op een juiste wijze op basis van de veronderstellingen is opgesteld en toegelicht in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW), waarbij tevens de van toepassing zijnde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling zoals gehanteerd in de jaarrekening in aanmerking zijn genomen en de opstelling en de toelichting van de prognose in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW), de commerciële grondslagen voor waardering en resultaatbepaling, een redelijke mate van zekerheid geeft.

De Bestuurder verklaart dat de factoren van de voornaamste hypothesen die aan de prognoses en/of ramingen ten grondslag liggen, door de leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de Uitgevende Instelling kunnen worden beïnvloed.

De Bestuurder verklaart dat factoren die invloed hebben op wijzigingen in wet en regelgeving, markt-omstandigheden, inflatie en/of belastingheffingen in het geheel niet kunnen worden beïnvloed door de leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van Old Liquors Invest III B.V.

De Bestuurder verklaart dat er geen beslag rust op haar activa en dat de Uitgevende Instelling niet is ontbonden, niet in surseance van betaling of faillissement verkeert en dat evenmin een besluit daartoe is genomen of een verzoek daartoe is ingediend.

De Bestuurder verklaart dat de invloed van de aandeelhouder op de dagelijkse operationele leiding van de Uitgevende Instelling formeel beperkt is tot het voordragen van bestuurders en commissarissen.

De Bestuurder verklaart dat zij, op het moment waarop de tekst van het Memorandum werd afgesloten (30 april 2018), geen handelingen heeft verricht waarbij zij een belang had dat tegenstrijdig was met dat van Old Liquors Invest III Obligatiehouders of waarbij een met Old Liquors Invest III B.V. verbonden partij betrokken was.

De Bestuurder verklaart dat zij geen onzakelijke, c.q. niet commercieel gerichte transacties zal verrichten of heeft verricht met bestuurders, personen of vennootschappen met wie zij verbonden is, of met andere aan Old Liquors Invest III B.V. gelieerde partijen en derhalve invloed kan uitoefenen op deze posten.

De Bestuurder verklaart dat zij geen overeenkomsten, die niet in het kader van de normale bedrijfsuitoefening van de uitgevende instelling behoren, is aangegaan en die ertoe kunnen leiden dat een lid van de groep een verplichting heeft die of een recht heeft dat van wezenlijk belang is voor het vermogen van de uitgevende instelling om haar verplichtingen jegens houders van de uitgegeven effecten na te komen.

De Bestuurder van de Uitgevende Instelling verklaart dat de prijswaardering van de als kapitaal ingebrachte startvoorraad oude dranken wegens het ontbreken van objectieve en betrouwbare benchmark gegevens en onafhankelijke taxatie experts door haarzelf en de aandeelhouders is vastgesteld op basis van haar eigen marktkennis en is vastgesteld op basis van aankoopnota's bij internationale veilinghuizen. De prijswaardering geldt overigens ook voor alle toekomstige aan- en verkopen van oude dranken. De waardering, c.q. berekening en/of vaststelling van oude dranken geschiedt grotendeels op basis van 'gevoel' en eigen markt- en productkennis. De Bestuurder kan derhalve invloed uitoefenen op deze post.

De Bestuurder verklaart dat er tijdens de geldigheidsduur van het Memorandum inzage mogelijk is ten kantore van de Old Liquors Invest III B.V., adres Bredestraat 9, 4823 ZA te Breda, op werkdagen tijdens kantooruren, en via de website www.oldliquorsinvest.com van de volgende documenten of afschriften daarvan:

- a) akte van oprichting en statuten van de uitgevende instelling;
- b) statuten en voorschriften van Stichting Obligatiehouders Old Liquors Invest II;
- c) alle verslagen, briefwisseling en andere documenten, historische financiële informatie, alsmede door deskundigen op verzoek van de uitgevende instelling opgestelde en verklaringen waar in het Memorandum of gedeelten daarvan bevat of naar gedeelten daarvan verwijst;
- d) de historische financiële informatie van de uitgevende instelling en de historische financiële informatie van haar dochterondernemingen voor elk van beide boekjaren die aan de publicatie van het Memorandum voorafgaan.

De Bestuurder verklaart dat indien één of meer van de verklaringen niet langer juist is/zijn, de Uitgevende Instelling de verplichting heeft om binnen 15 (vijftien) Werkdagen de Obligatiehouders hierover te informeren.

Breda, 30 april 2018



Old Liquors Invest III B.V.
B.H.G. van der Bunt (Bestuurder)

