

5 / Informatie Aanbieding en Uitgifte Bedrijfsobligatie

In dit hoofdstuk zijn de belangrijkste kenmerken, voorwaarden en uitgangspunten van de Bedrijfsobligatie beschreven.

De Uitgevende Instelling geeft vanaf 4 mei 2018 een bedrijfsobligatielening Serie OLI-III-A uit voor een bedrag van € 1.000.000 gedurende een doorlopende inschrijvings- en uitgifteperiode, totdat het nominale bedrag van de obligatielening ad. € 1.000.000 (één miljoen euro) is bereikt. Er is geen minimumbedrag voor de uitgifte van de bedrijfsobligatielening, en/of het aantal uit te geven Bedrijfsobligaties. De Uitgevende Instelling kan meerdere bedrijfsobligatieleningen (Serie OLI-III-B tot en met Serie OLI-III-E) uitschrijven tot een bedrag van maximaal € 5.000.000. Alle gelden uit deze Bedrijfsobligatieleningen worden uitsluitend gebruikt voor het internationaal speculatief opkopen van en investering in zeldzame en oude Cognac, Whisky, Armagnac, Port, Likeuren, Wijn en andere zeldzame en/of oude alcoholische dranken.

De Aanbieding en uitgifte van de Obligatielening Serie OLI-III-A, wordt vanaf 4 mei 2018 publiekelijk bekend gemaakt via de website: www.oldliquorsinvest.com en middels digitale online en/of geprinte media, waaronder kranten en tijdschriften, en is toegankelijk voor elke belegger die voldoet aan het beleggersprofiel zoals beschreven in Hoofdstuk 4 van dit Memorandum.

De Aanbieding en Uitgifte geschiedt in overeenstemming met dit Memorandum. De beslissing om een Bedrijfsobligatie aan te kopen van Old Liquors Invest III moet uitsluitend genomen worden op basis van dit Memorandum, Versie 01040518. Dit versienummer staat onderaan vermeld op elke pagina van dit Memorandum. Mogelijke toekomstige wijzigingen worden op de website www.oldliquorsinvest.com en aan alle obligatiehouders per email bekendgemaakt.

De Obligatiehouders worden geacht en zijn verplicht, voordat zij een Bedrijfsobligatie aangaan, alle hoofdstukken uit het Memorandum, zoals vermeld in de inhoudsopgave, volledig te hebben gelezen en de inhoud te hebben

begrepen en/of daarvoor professioneel advies te vragen bij derden.

Type en categorie effecten

De Old Liquors Invest III Obligaties zijn effecten als bedoeld in artikel 1:1, Wet op het financieel toezicht, onder de definitie van 'effect' sub b (een verhandelbare Obligatie). De Bedrijfsobligaties zijn op naam in de vorm van registratieschrijvingen. Er worden geen Obligatiebewijzen en/of certificaten uitgegeven aan toonder en/of in girale vorm. Aan de Bedrijfsobligaties zijn geen zeggenschap stemrechten of vergaderrechten verbonden anders dan omschreven in de Obligatievoorwaarden.

Uitgevende instelling

Old Liquors Invest III B.V., Bredestraat 9, 4823 ZA Breda, Nederland, Telefoonnummer: 076-541 1298

E-mail: invest@oldliquorsinvest.com;

Website: www.oldliquorsinvest.com

Kamer van Koophandel inschrijfnummer: 71402624

Verbonden rechten

De Bedrijfsobligaties worden uitgegeven onder Nederlands recht. De Bedrijfsobligaties geven recht op Rentevergoeding en Aflossing. Zowel de Bedrijfsobligaties Serie OLI-III-A, als de eventuele toekomstige Bedrijfsobligaties Serie OLI-III-B tot en met Serie OLI-III-E, vormen directe en onvoorwaardelijke verplichtingen, die onderling gelijk in rang zijn zonder enig verschil in preferentie.

De Uitgevende Instelling is met ingang van de ontvangst van het deelnamebedrag en de Uitgiftedatum van de Obligatie, Rente verschuldigd over de uitstaande Hoofdsom. De Obligatiehouders hebben met deze Bedrijfsobligatie een op naam luidende vordering tot betaling van een tussentijdse Rentevergoeding en een Hoofdsom in euro's op de Uitgevende Instelling. Obligatiehouders worden ingeschreven in een Register van Obligatiehouders. Op de Bedrijfsobligaties zijn de Obligatievoorwaarden van de Uitgevende Instelling van toepassing.



De aan de Uitgevende Instelling toebehorende Voorraden oude dranken welke zijn aangekocht met gelden van Obligatiehouders en als speculatieve investering worden aangehouden, worden verpand aan de Stichting Obligatiehouders Old Liquors Invest III.

De Uitgevende Instelling verplicht zich om op eerste verzoek van de Obligatiehouder(s), de Bedrijfsobligatie(s) 24 (vierentwintig) maanden na de Uitgiftedatum terug te kopen tegen de Nominale Waarde, maar uitsluitend indien de Uitgevende Instelling op dat moment meer dan € 500.000 (vijfhonderdduizend euro) aan liquide middelen beschikbaar heeft en beschikbaar kan houden. Deze liquiditeit is nodig om op elk gewenst moment aankopen van oude dranken te kunnen doen en/of de verschuldigde rentes voor een periode van 12 maanden te kunnen voldoen.

In het geval dat meer dan 10% van het uitstaande Obligatiebedrag door de Obligatiehouders binnen een periode van 24 (vierentwintig) maanden wordt aangeboden, vervalt de verplichting tot terugkoop voor de Uitgevende Instelling. Indien Old Liquors Invest III niet aan haar betalingsverplichtingen kan voldoen, dan kan voornoemde Stichting, namens de Obligatiehouders de aan hen verpande rechten en verstrekte zekerheden uitwinnen.

5.1 Doel van de Aanbieding en Uitgifte van Bedrijfsobligaties

De Aanbieding en Uitgifte van de Bedrijfsobligaties dient ter (mede)financiering, en de ontvangen gelden hieruit worden uitsluitend aangewend voor de aankoop, exploitatie en het in voorraad houden van zeldzame en oude alcoholische dranken. Een en ander zoals in dit Memorandum is omschreven.

5.2 Tijdschema

De te verstrekken lening door de Obligatiehouders is een lening op basis van een doorlopende Inschrijving en

doorlopende Aanbieding en Uitgifte van Bedrijfsobligaties vanaf de Uitgiftedatum en tot een nominaal bedrag van € 1.000.000 (één miljoen euro) is bereikt. De looptijd van alle uit te geven Bedrijfsobligaties is 5 (vijf) jaar na datum van Uitgifte.

In de prognoseberekening (hoofdstuk 12, pagina 102 t/m 105) is er van uitgegaan dat het nominale bedrag van € 1.000.000 op 31 juli 2018 is bereikt. Op het moment dat deze Bedrijfsobligaties zijn uitgegeven wordt hiervan melding gemaakt aan het publiek op de website www.oldliquorsinvest.com.

5.3 Aantal Bedrijfsobligaties waarop kan worden ingeschreven

Vanaf de periode 4 mei 2018 worden doorlopend en minimaal 1.000 (één duizend) stuks Bedrijfsobligaties aangeboden waarop kan worden ingeschreven tot een totaal nominaal bedrag van € 1.000.000 (één miljoen euro) is bereikt. Inschrijving op de Obligatielening is mogelijk vanaf 1 stuks. Er is geen maximum aan het aantal te kopen Bedrijfsobligaties.

5.4 Uitgiftewaarde van de Bedrijfsobligatie

De uit te geven Bedrijfsobligaties hebben een Nominale Waarde van € 1.000 (één duizend euro) per stuk.

De Bedrijfsobligatie heeft de volgende kenmerken:

Obligatie Serie OLI-III-A

Nominale Waarde:	€ 1.000 (één duizend euro)
Minimale afname:	1 (één) stuks
Looptijd:	5 (vijf) jaar
Aflossing:	100%
Vaste Rente per jaar:	8% (acht procent)
Rentebetaling:	per kwartaal

5.5 Toepasselijk recht

De Bedrijfsobligaties worden uitgegeven onder Nederlands recht en zijn effecten als bedoeld in artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht, onder de definitie van 'effect' sub b (een verhandelbare obligatie).



5.6 Valuta

De Bedrijfsobligaties luiden in euro's. De stortingen op de Bedrijfsobligaties alsmede de Rente op en de Aflossingen van de Bedrijfsobligaties worden afgerekend in euro's.

5.7 Rentevergoeding

Alle Bedrijfsobligaties zijn Rentedragend over de Nominale Waarde (Inleg). De Rentevergoeding vangt aan op de datum waarop de Bedrijfsobligaties zijn betaald en/of uitgegeven aan de Obligatiehouder en bedraagt 8% per jaar. De Rentevergoeding voor Bedrijfsobligaties wordt elk kwartaal achteraf betaalbaar gesteld, telkens op 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december van elk jaar en uitbetaald binnen 10 (tien) Werkdagen na afloop van de periode waarover de Rentevergoeding verschuldigd is. Hiermee bedraagt het totale rendement 8% op jaarbasis.

5.8 Looptijd en vervroegde Aflossing

De Bedrijfsobligaties hebben een looptijd van 5 (vijf) jaar, gerekend vanaf de Uitgiftedatum.

De Uitgevende Instelling heeft het recht om na Uitgifte tussentijds vervoegd de Bedrijfsobligatie geheel af te



lossen. Bij Aflossing aan de Obligatiehouder wordt ten alle tijden de Uitgiftekoers van 100% gehanteerd vermeerderd met de eventueel nog verschuldigde Rente. De Aflossing wordt betaalbaar gesteld op een door de Uitgevende Instelling te bepalen Vervaldatum waarna de Aflossing wordt uitbetaald binnen 10 (tien) Werkdagen na die datum.

5.9 Vervaldatum en aflossing aan het einde van de looptijd

De Aflossing van de Bedrijfsobligaties geschiedt aan het einde van de looptijd (vijf jaar) van de Bedrijfsobligatie. De Aflossing wordt betaalbaar gesteld op de Vervaldatum, welke aanvangt 5 (vijf) jaar na Uitgiftedatum. De Aflossing wordt door de Uitgevende Instelling uitbetaald binnen 10 (tien) Werkdagen. De Aflossing geschiedt tegen 100% van de Nominale Waarde van de Bedrijfsobligatie.

5.10 Verhandelbaarheid van de Bedrijfsobligaties

De Bedrijfsobligaties zijn vorderingen op naam waarvan de overdraagbaarheid aan anderen is toegestaan. De Bedrijfsobligaties zijn en worden ook in de toekomst in het geheel niet genoteerd aan of toegelaten tot de handel op enige gereguleerde markt of andere markten.

5.11 Kennisgeving van beëindiging van de Bedrijfsobligatie

Obligatiehouders die hun Bedrijfsobligatie willen beëindigen hebben het recht vanaf 24 (vierentwintig) maanden na datum van Uitgifte, terugbetaling van de Nominale Waarde van de Bedrijfsobligatie te vragen aan de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling verbindt zich uitsluitend de Bedrijfsobligatie terug te kopen, c.q. terug te betalen tegen de Nominale Waarde, zodra zij hiervoor minimaal € 500.000 (vijfhonderdduizend euro) aan liquide middelen beschikbaar heeft en beschikbaar houdt. In het geval dat 10% of meer van het uitstaande bedrag aan Bedrijfsobligaties door de Obligatiehouders na



die 24 (vierentwintig) maanden wordt aangeboden, vervalt deze verplichting tot terugname voor Old Liquors Invest III. In geval van terugkoop van de Bedrijfsobligatie door de Uitgevende Instelling is de Obligatiehouder verplicht hiervoor een kostenvergoeding van 5% van de Nominale Waarde te betalen met een minimumbedrag van € 50 (vijftig euro) en een maximumbedrag van € 250 (tweehonderdvijftig euro) per terugbetalingstransactie. De Obligatiehouder heeft overigens het recht om de Bedrijfsobligatie ook aan derden aan te bieden en te verkopen.

5.12 Zekerheden en Pandrecht

De voorraad oude dranken die met gelden van de Obligatiehouders wordt aangekocht en als speculatieve investering in Voorraad wordt aangehouden, dient ten alle tijden als eerste recht van pand ter dekking voor Rentevergoeding en Aflossing aan de Obligatiehouders. De Uitgevende Instelling levert hiervoor elk kwartaal aan de Stichting Obligatiehouders Old Liquors Invest III een wettelijk geregistreerde pandlijst van dranken.

De verpanding (bezitloos Pandrecht op roerende activa (3:237 BW)) vindt plaats tot meerdere zekerheid voor de voldoening van de Hoofdsom van alle Old Liquors Invest III Bedrijfsobligaties en de Rentevergoedingen.

De Uitgevende Instelling verplicht zich voorts ten opzichte van ieder van de Old Liquors Invest III Obligatiehouders om, zolang Aflossing niet heeft plaatsgevonden, de alsdan verpande dranken niet met enig ander Pandrecht te bezwaren.

De financieringsstructuur van de Uitgevende Instelling bestaat uit de Uitgifte van Bedrijfsobligaties alsmede uitbreiding van Eigen Vermogen. De Uitgevende Instelling heeft daarnaast geen andere langlopende schulden of externe financiers of hypothecaire leningen en zal deze ook niet aangaan gedurende de looptijd van de Bedrijfsobligatie.

5.13 Register van Obligatiehouders Old Liquors Invest III

De Uitgevende Instelling houdt een Register van Obligatiehouders bij. Voor elke Inschrijving in het Register van Obligatiehouders Old Liquors Invest III, ontvangt de Obligatiehouder een digitaal bewijs van Inschrijving, waarmee de economische en juridische levering van de Bedrijfsobligaties heeft plaatsgevonden. Eenzelfde Register van Obligatiehouders wordt bijgehouden door de Stichting Obligatiehouders Old Liquors Invest III waarin alle Obligatiehouders zijn vertegenwoordigd.

5.14 Nieuwsbrief en andere rapportages

De Uitgevende Instelling vindt een transparante en heldere communicatie met haar Obligatiehouders belangrijk. Om dit te bevorderen verschijnt ieder halfjaar een (digitale) nieuwsbrief en elk jaar gepubliceerde jaarcijfers (in een beveiligde omgeving van de website) speciaal bedoeld voor de Obligatiehouders.

In deze nieuwsbrief worden de voornaamste ontwikkelingen rondom de Bedrijfsobligaties toegelicht. De eerste nieuwsbrief verschijnt na afloop van het eerste halfjaar na Uitgiftedatum. Indien daar aanleiding toe is wordt ook op andere momenten aan Obligatiehouders gerapporteerd.

5.15 Jaarcijfers

De Obligatiehouders worden naast de informatiestroom, zoals hierboven beschreven, minimaal 1 (één) maal per jaar door Old Liquors Invest III geïnformeerd middels een jaarverslag van de Uitgevende Instelling met daarin de balans, de verlies- en winstrekening en een toelichting. Elk jaar wordt binnen 5 (vijf) maanden na afloop van het boekjaar de jaarrekening door de Uitgevende Instelling opgesteld. Het boekjaar van de Uitgevende Instelling is gelijk aan het kalenderjaar. De jaarstukken worden beschikbaar gesteld in de beveiligde omgeving van de website.



5.16 Vertegenwoordiging en Bestuur Stichting Obligatiehouders Old Liquors Invest III

De Stichting Obligatiehouders Old Liquors Invest III vertegenwoordigt alle Obligatiehouders en behartigt hun belangen en houdt een overzicht en Register van Obligatiehouders bij. De Stichting vervult in het kader van de Obligatielening een belangrijke rol voor de Obligatiehouders. De Stichting is op 6 april 2018 opgericht. Zij heeft haar statutaire zetel in Breda en is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel West-Brabant onder nummer 71403027. Het stichtingsbestuur is bij oprichting gevormd door de heer B.H.G. van der Bunt. (zie Hoofdstuk 16, III.a, pagina 153 Statuten Stichting). De huidige bestuurder treedt terug ten gunste van een nieuwe deskundige bestuurder zodra alle uit te geven Bedrijfsobligaties Serie A tot en met Serie E zijn toegewezen en een geschikte kandidaat op initiatief van een meerderheid van 51% van de Obligatiehouders wordt voorgedragen. Elke Obligatiehouder, niet zijnde een aandeelhouder, heeft per ingelegd c.q. gefinancierd bedrag van € 1.000 (één duizend euro) 1 (één) stem, waarbij alle Obligatiehouders gelijke rechten hebben.

5.17 Vergadering van Old Liquors Invest III Obligatiehouders

Een vergadering van Obligatiehouders van Old Liquors Invest III wordt gehouden (a) indien het Bestuur van de Stichting Obligatiehouders Old Liquors Invest III dit wenselijk acht, of (b) op initiatief en schriftelijk verzoek van de houders van ten minste 51% van het totale nominale bedrag aan uit te geven Old Liquors Invest III Bedrijfsobligaties. (zie Hoofdstuk 16, III.b, pagina 161).

Op het moment dat het totale bedrag aan Bedrijfsobligaties is uitgegeven, kunnen de houders van ten minste 51% van het totale bedrag aan uit te geven Bedrijfsobligaties het zittende bestuur schriftelijk verzoeken om een vergadering te beleggen ten behoeve van alle Obligatiehouders om bij een meerderheid (51%) van stemmen een nieuwe bestuurder te kiezen.

5.18 Emissiekosten

Er worden geen kosten en belastingen voor de Emissie in rekening gebracht bij de Obligatiehouders.

5.19 Inschrijfprocedure

Op de Bedrijfsobligatie kan worden ingeschreven door middel van het invullen van een elektronisch inschrijfformulier op de website van Old Liquors Invest III via: <http://www.oldliquorsinvest.com>. De doorlopende Inschrijving en doorlopende Aanbieding en Uitgifte van Bedrijfsobligaties staan open vanaf 4 mei 2018.

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om de openstelling van de Inschrijving op elk door haar gewenst moment te beëindigen of te verminderen of de periode van Inschrijving te verlengen. De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die een gegadigde daardoor lijdt.

Inschrijving mag alleen plaatsvinden als de Obligatiehouders verklaren kennis te hebben genomen van en ingestemd te hebben met de Obligatievoorwaarden en het gehele Memorandum inclusief alle Bijlagen te hebben gelezen en begrepen en zich door Inschrijving onherroepelijk akkoord verklaren met de inhoud hiervan.

5.20 Betaling en toewijzing

Na afronding van de elektronische Inschrijving geschiedt de betaling elektronisch via iDEAL, of via een bankoverschrijving (onder vermelding van volledige naam en adresgegevens) op IBAN: NL08 RABO 0329 2512 79 (BIC: RABONL2U), ten name van Old Liquors Invest III B.V. Na betaling van de Nominale Waarde van de aangekocht en beschikbare Bedrijfsobligaties worden deze door de Uitgevende Instelling toegewezen en ontvangt de inschrijver hiervan per e-mail een bevestiging.

Na afloop van de wettelijke annuleringstermijn van 14 (veertien) dagen ontvangt de Obligatiehouder elektronisch (per e-mail) een bevestiging van het



nummer waaronder de Uitgifte van de Obligatie(s) is/ zijn geregistreerd in het Register van Obligatiehouders en heeft de economische en juridische levering van de Bedrijfsobligaties plaatsgevonden.

5.21 Ontbinding

De Uitgevende Instelling en/of Obligatiehouders kunnen zonder opgave van redenen de verkoop en/of aankoop van de Bedrijfsobligatie ontbinden c.q. annuleren gedurende 14 (veertien) kalenderdagen vanaf de dag waarop de Bedrijfsobligatie is aangegaan d.w.z. vanaf de eerste kalenderdag die volgt op uitbetaling van de Bedrijfsobligatie. Het voor de betreffende Bedrijfsobligaties betaalde en/of te veel betaalde bedrag wordt dan binnen

5 (vijf) Werkdagen teruggestort. Voor het gebruikmaken van annulering c.q. het ontbindingsrecht, dient een e-mail gestuurd te worden aan invest@oldliquorsinvest.com c.q. stuurt de Uitgevende Instelling hiervan per email een bevestiging. Indien het ontbindingsrecht niet wordt uitgeoefend binnen deze termijn van 14 (veertien) dagen dan is dit ontbindingsrecht c.q. annulering niet meer van toepassing.

5.22 Voorbehoud

De maximale Aanbieding en Uitgifte van de Bedrijfsobligaties Serie III-A bedraagt € 1.000.000 (één miljoen euro). Indien er sprake is van overtekening, vindt toewijzing plaats op volgorde van binnenkomst





van Inschrijving. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor de Aanbieding op elk door haar gewenst moment volledig of tijdelijk te stoppen of te beëindigen of te verminderen wanneer zij over voldoende liquide middelen beschikt. De Uitgevende Instelling heeft geen behoefte aan een liquiditeit overschot indien er onvoldoende dranken in de markt te koop zijn.

Ook wordt het recht voorbehouden Inschrijvingen niet in behandeling te nemen zonder opgave van reden en om zonder opgave van reden de Aanbieding en uitgifte te verminderen en/of aan één of meer gegadigden geen of minder Bedrijfsobligaties dan gewenst toe te wijzen. Eventueel ontvangen betalingen voor Bedrijfsobligaties worden in dat geval binnen 5 (vijf) Werkdagen terugbetaald, zonder Rentevergoeding.

5.23 Maatregelen indien niet tot het nominale bedrag wordt ingeschreven

In het geval dat voor de Emissie niet volledig wordt ingeschreven heeft de Uitgevende Instelling dus minder vreemd kapitaal beschikbaar. In dat geval koopt de Uitgevende Instelling minder oude dranken in dan in haar prognose is voorzien en heeft zij daardoor ook minder kosten, maar behaalt zij ook minder winst.

5.24 Investeersprofiel

Door het risicodragende karakter van de Bedrijfsobligaties is het niet aan te raden dat een Obligatiehouder die zich niet kan permitteren zijn gelden geheel of gedeeltelijk te verliezen, een Bedrijfsobligatie koopt. Iedere potentiële Obligatiehouder dient te onderzoeken of hij/zij voldoet aan het hieronder aangegeven risicoprofiel voor Obligatiehouders en dient zich op de hoogte te stellen van de volgende zaken:

- De Obligatiehouder heeft kennis genomen van de volledige tekst van het Memorandum inclusief alle Bijlagen.
- De Bedrijfsobligaties betreffen een risicodragende investering.

- Er wordt sterk afgeraden een Bedrijfsobligatie aan te kopen met geleend vermogen.
- De Obligatiehouder dient voldoende liquiditeit aan te houden om op de (middel)lange termijn te kunnen blijven voldoen aan zijn of haar financiële en andere verplichtingen, inclusief onvoorziene uitgaven.
- De Obligatiehouder dient in het geval de Rentevergoeding en/of Aflossing lager is dan verwacht, het mogelijk te ontstane verlies te kunnen compenseren met zijn of haar vermogen en/of andere Inkomsten.
- De Obligatiehouder is ervan op de hoogte dat de Bedrijfsobligatie een lange termijn investering inhoudt, aangezien de looptijd van de Bedrijfsobligatie 5 (vijf) jaar bedraagt.
- De Obligatiehouder wordt geadviseerd vooraf onafhankelijk professioneel advies in te winnen, alvorens een Bedrijfsobligatie met de Uitgevende Instelling aan te gaan. Op deze manier kan een verantwoorde afweging worden gemaakt of het aangaan van een Bedrijfsobligatie past bij het persoonlijke risicoprofiel van de betreffende potentiële Obligatiehouder.
- De Uitgevende Instelling verstrekt geen beleggings- en aan of verkoopadviezen en is geen vermogensbeheerder en heeft en/of gaat geen beheerrelatie met de potentiële en/of feitelijke Obligatiehouder aan. De primaire beslissing voor het kopen van een Bedrijfsobligatie en de juridische eindverantwoordelijkheid ligt uiteindelijk bij de Obligatiehouder zelf.
- De Uitgevende Instelling heeft geen andere informatie beschikbaar dan in dit Memorandum is vermeld, waardoor het voor een gemiddelde niet professionele en kleine belegger moeilijk is, en daarmee een extra risico vormt, om een verantwoord oordeel te vellen over het vermogen, de financiële positie, het resultaat en/of de vooruitzichten van de Uitgevende Instelling.
- Door de Inschrijving op een Bedrijfsobligatie verklaart een (potentiële) Obligatiehouder dat hij of zij deze verantwoorde afweging heeft gemaakt.

