

# Prospectus voor de achtergestelde converteerbare obligaties van Fixers Holding B.V.

3 november 2022

U kunt geld uitlenen aan ons, Fixers Holding B.V. U leent ons een vast bedrag. Voor iedere €1.000,- geven wij 1 converteerbare obligatie uit. Wij spreken af wanneer wij de lening terugbetalen. Dat is na 5 jaar. Wij betalen ook rente. Die rente is 8%. U belegt dan in ons. In totaal willen wij maximaal € 3.000.000 lenen. Wij bieden in totaal dus 3.000 converteerbare obligaties aan.

De obligaties zijn converteerbaar. Dit betekent dat u onder voorwaarden de keuze hebt om niet het door u uitgeleende bedrag terug te ontvangen maar om hiervoor certificaten van aandelen in ons te ontvangen. De certificaten zullen worden uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Fixers Holding. De voorwaarden van de conversieoptie leest u in dit prospectus.

Voor de converteerbare obligaties is toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aangevraagd. Als de converteerbare obligaties tot de handel worden toegelaten, kunnen de converteerbare obligaties en/of de certificaten worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX. Verkoopt u de converteerbare obligaties aan een andere belegger? Dan kan de converteerbare obligatie meer geld waard zijn geworden of minder. U krijgt dan meer of minder geld voor uw converteerbare obligatie dan u heeft betaald.

De converteerbare obligaties zijn achtergesteld. Gaan wij failliet, vragen wij (voorlopig) uitstel van betaling aan (surseance van betaling) of worden wij ontbonden? En krijgen 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. Betalen wij anderen eerst? Dan kan het zijn dat wij geen geld hebben om de lening terug te betalen of om de rente te betalen.

Om de converteerbare obligaties te kunnen kopen, heeft u een beleggingsrekening bij NPEX nodig. Op deze rekening houdt u de converteerbare obligaties aan. Ook heeft u een geldrekening nodig bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

In dit prospectus vindt u informatie over de converteerbare obligaties, de conversieoptie en over ons. Ook staan in dit prospectus afspraken die u maakt als u converteerbare obligaties koopt. Leest u dit prospectus goed door voordat u geld uitleent aan ons. Heeft u dit prospectus gelezen? En wilt u onze converteerbare obligaties kopen? Dan leest u in dit prospectus hoe dat moet.

Wij bieden onze converteerbare obligaties alleen aan in Nederland. De converteerbare obligaties mogen dus niet worden verkocht of geleverd in andere landen dan Nederland.

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



## 1. Inhoudsopgave

1.	Inhoudsopgave .....	2
2.	Risicofactoren .....	4
2.1	Beleggen brengt altijd risico's met zich mee .....	4
2.2	Risico's van beleggen in onze converteerbare obligaties.....	5
2.3	Risico's van beleggen in onze certificaten van aandelen .....	9
2.4	Risico's die horen bij ons .....	11
3.	Met wie werken wij samen voor de obligaties? .....	19
3.1	Algemeen.....	19
3.2	Fixers Holding B.V.....	19
3.3	Stichting Administratiekantoor Fixers Holding .....	20
3.4	NPEX B.V. ....	21
3.5	Stichting NPEX Bewaarbedrijf.....	22
3.6	Stichting Obligatiehoudersbelangen .....	23
4.	Informatie over de converteerbare obligaties .....	25
4.1	Een overzicht van de converteerbare obligaties .....	25
4.2	De obligaties zijn achtergesteld.....	30
4.3	Wij mogen de lening eerder terugbetalen .....	31
4.4	Wanneer kunt u uw lening en rente niet meer eisen? .....	32
4.5	Hoofdelijke aansprakelijkheid .....	32
4.6	Cadeautje van ons .....	33
5.	Informatie over de omzetting en certificaten .....	34
5.1	Een overzicht van de certificaten van aandelen en de voorwaarden voor conversie .....	34
5.2	Conversie (omzetting) van uw obligatie(s) en de gevolgen daarvan.....	39
5.3	Mogelijkheid tot omzetting van obligatie in certificaten .....	40
6.	Informatie over onze aandelen .....	47
6.1	Informatie over het aandelenkapitaal .....	47
6.2	Rechten en verplichtingen die horen bij de aandelen .....	48
6.3	Vergadering van aandeelhouders .....	49
6.4	Afspraken met aandeelhouders .....	49
7.	Als u converteerbare obligaties wilt kopen.....	52
7.1	U schrijft in en u betaalt.....	52
7.2	Wij kunnen de aanbieding stoppen .....	53
8.	Als u converteerbare obligaties wilt verkopen.....	55
9.	Informatie over ons .....	56
9.1	Wat doen wij? .....	56
9.2	Hoe ziet ons bedrijf eruit?.....	62
9.3	Belangrijkste markten .....	63
9.4	Wie zijn onze concurrenten?.....	64
9.5	Wij hebben intellectuele eigendomsrechten.....	64
9.6	Belangrijkste contracten.....	65
9.7	Partijen waarmee wij samenwerken .....	65
9.8	Wij hebben leningen .....	66

9.9	Wij hebben gebruik gemaakt van steunmaatregelen .....	68
9.10	Dividendbeleid .....	69
10.	Waarom willen wij de converteerbare obligaties verkopen? .....	70
10.1	Onze reden om converteerbare obligaties te verkopen.....	70
10.2	Onze kosten voor het aanbieden van de obligaties.....	70
10.3	Hoe betalen wij de rente en de lening.....	71
10.4	Wie hebben er belang bij de uitgifte van deze obligaties? .....	71
11.	Wie zijn de belangrijkste mensen in ons bedrijf? .....	73
11.1	Onze bestuurder .....	73
11.2	Het management team.....	73
11.3	Er zijn geen bijzonderheden in het verleden .....	74
12.	Onze financiële informatie.....	75
12.1	Onze jaarrekening hebben wij opgesteld volgens de regels.....	75
12.2	Belangrijke financiële informatie .....	75
12.3	De tussentijdse cijfers over de periode 1 januari 2022 t/m 30 september 2022 .....	84
12.3.1	Geconsolideerde Winst -en Verliesrekening 2022 t/m 30 september .....	84
12.3.2	Geconsolideerde Balans per 30 september 2022.....	86
12.4	Prognoses 2022-2027.....	90
12.5	Belangrijke recente gebeurtenissen van invloed op onze solvabiliteit .....	100
12.6	Rechtszaken .....	100
12.7	Onze vooruitzichten zijn niet slechter sinds de publicatie van onze laatste financiële overzichten.....	100
12.8	Geen wijzigingen van betekenis geweest in onze financiële positie of in onze handelspositie	101
13.	Informatie over de belastingen voor obligaties .....	102
13.1	Beleggen in onze obligaties heeft gevolgen voor uw belastingen.....	102
13.2	Belastingen voor als u particulier bent.....	102
13.3	Belastingen voor rechtspersonen.....	103
14.	Informatie over de belastingen voor certificaten.....	104
14.1	Beleggen in onze certificaten heeft gevolgen voor uw belastingen .....	104
14.2	Dividendbelasting.....	104
14.3	Belastingen voor als u particulier bent.....	105
14.4	Belastingen voor de ondernemer .....	105
15.	Wie zijn verantwoordelijk voor dit prospectus? .....	107
16.	Vergaderingen voor beleggers .....	108
16.1	Vergaderingen voor obligatiehouders.....	108
16.2	Vergaderingen voor certificaathouders .....	109
17.	Heeft u een klacht? .....	111
18.	Welk recht geldt? .....	112
19.	Informatie die ook bij het prospectus hoort .....	113
Bijlage 1	TRUSTAKTE .....	114
Bijlage 2	OVEREENKOMST VAN HOOFDELIJKE MEDESCHULDENAARSTELLING .....	12929

## **2. Risicofactoren**

**Let op:** een converteerbare obligatie is een complex product. Mogelijk zijn sommige voorwaarden en risico's moeilijk te begrijpen. Raadpleeg daarom ook het essentiële-informatiedocument (EID), dat u kunt vinden op [www.npex.nl/effectenbeurs/fixers](http://www.npex.nl/effectenbeurs/fixers). Begrijpt u iets niet? Vraag dan advies aan uw financieel adviseur of leen ons geen geld.

U kunt geld uitlenen aan ons. U leent ons een vast bedrag. Wij betalen de lening terug. Wij spreken af wanneer wij de lening terugbetalen. Wij betalen ook rente. Deze lening heet een obligatie.

Wij betalen de lening niet terug als u er voor kiest om gebruik te maken van de mogelijkheid om de obligatie om te ruilen voor certificaten van aandelen in ons. Wij spreken af wanneer u gebruik kunt maken van de mogelijkheid om de obligatie om te ruilen voor certificaten van aandelen in ons. De voorwaarden die gelden voor het omruilen van de obligatie voor certificaten van aandelen in ons spreken wij ook af.

Leent u geld aan ons uit dan belegt u in ons. Ook andere beleggers kunnen in ons beleggen. Let op: beleggen zonder risico's bestaat niet.

In dit hoofdstuk leggen wij u uit voor wie de obligaties in het algemeen niet geschikt zijn. Verder leggen wij u de risico's uit. Dat zijn de volgende risico's:

1. Risico's van beleggen in onze converteerbare obligaties. U leest hierover bij 2.2.
2. Risico's van beleggen in certificaten. U leest hierover bij 2.3.
3. Risico's die horen bij onze samenwerking met NPEX. U leest hierover bij 2.4.
4. Risico's die horen bij ons. U leest hierover bij 2.5.

### **2.1 Beleggen brengt altijd risico's met zich mee**

Wij bieden onze obligaties aan in Nederland aan particuliere beleggers en professionele beleggers. Dat betekent niet automatisch dat de converteerbare obligaties voor u geschikt zijn als u een particuliere belegger of een professionele belegger bent.

Let op! Aan de converteerbare obligaties zijn risico's verbonden. Deze obligaties zijn daarom alleen geschikt voor personen die bereid zijn om deze risico's te lopen.

Wij kunnen u niet adviseren of de converteerbare obligaties voor u geschikt zijn. Dat hangt namelijk af van verschillende zaken. Bijvoorbeeld van uw persoonlijke omstandigheden. En hoeveel geld u heeft. Of welke beleggingen u al heeft. En of u veel of weinig risico wilt nemen. Wilt u beleggen in onze obligaties? Gaat u dan eerst naar een financieel adviseur.

Het is altijd verstandig om niet al uw geld in onze converteerbare obligaties te beleggen. Het is belangrijk om ook een deel van uw geld te sparen. En uw geld te verdelen over verschillende beleggingen.

### **Voor wie zijn onze converteerbare obligaties niet geschikt?**

Hieronder staat een aantal voorbeelden. Past een van die voorbeelden bij u? Dan kunt u onze obligaties beter **niet** kopen.

- U wilt geen risico lopen op uw beleggingen.
- U heeft geen ervaring met beleggen.
- U heeft geen verstand van wat wij doen.
- U snapt niet hoe converteerbare obligaties werken.
- U wilt geen geld verliezen.
- U leent geld en u gebruikt dit om te beleggen.
- U heeft minder pensioen of minder geld om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor uw eten, woning en kleding) als u geld verliest door de converteerbare obligaties.
- U heeft het geld van de converteerbare obligaties nodig. U kunt het geld niet minimaal 5 jaar missen.
- U heeft de rente van de converteerbare obligaties nodig om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor uw eten, woning en kleding).

### **2.2 Risico's van beleggen in onze converteerbare obligaties**

Wij kunnen niet alle risico's noemen die horen bij beleggen in onze obligaties. Deze kunnen wij ook niet allemaal voorspellen. Hierna leggen wij u de risico's van de obligaties uit. Het gaat om risico's die materieel zijn om te besluiten over deze aanbieding van obligaties.

*Risico's die horen bij de converteerbare obligaties*

#### **Deze converteerbare obligaties lijken op aandelen**

Ons eigen vermogen is nu negatief. Dit betekent dat er geen buffer in het eigen vermogen aanwezig is 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 prijs van uw converteerbare obligatie kan stijgen of dalen**

Hoeveel geld uw converteerbare obligatie waard is, staat niet vast. Wilt u niet wachten totdat wij u de lening terugbetalen? Maar wilt u uw converteerbare obligatie verkopen? Dan krijgt u de prijs die iemand anders op dat moment wil betalen voor uw converteerbare 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 converteerbare obligatie. Het kan ook zijn dat niemand uw converteerbare obligaties wil kopen.

### **Deze converteerbare obligaties kunnen de koers van de certificaten volgen**

Deze converteerbare obligaties kunnen worden omgezet in certificaten. Het gaat om certificaten van aandelen in ons. Voor deze certificaten zal bij conversie en uitgifte toelating tot de handel op het platform van NPEX worden aangevraagd. Verandert de koers van de certificaten? Dan kan het zijn dat de koers van deze converteerbare obligaties die koers volgt. Dit heeft dus ook gevolgen voor de waarde van het recht dat de converteerbare obligaties hebben om deze om te zetten in certificaten.

### **Niemand wil uw converteerbare obligaties kopen**

Loopt de lening nog niet af? En wilt u toch de converteerbare obligaties verkopen? Dan mag dat. Maar het is niet zeker dat er altijd iemand is die uw converteerbare obligaties wil kopen. Het is ook niet zeker dat er iemand is die de converteerbare obligaties wil kopen voor de prijs die u wilt hebben. Het kan dus zijn dat u uw converteerbare obligaties niet kunt verkopen.

### **Risico van vervroegde terugbetaling**

Wij mogen de lening eerder terugbetalen. Wij hoeven u daarvoor geen reden te geven. U heeft dan uw geld weer terug. U heeft daardoor over een kortere periode rente gekregen. Wilt u het geld dan opnieuw beleggen? Dan kan het zijn dat u minder rente krijgt als u bijvoorbeeld een andere obligatie koopt.

Als wij de lening eerder terugbetalen, kunt u ervoor kiezen om onder voorwaarden uw converteerbare obligaties om te zetten in certificaten van aandelen in ons. U krijgt dan uw geld niet terug. Daarover kunt u meer lezen in hoofdstuk 4.6.

### **De obligaties zijn achtergesteld**

Wij hebben ook geld geleend 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 (als zij hoger in rang zijn). 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. Meer over deze volgorde leest u in hoofdstuk 4.2.

### **U mag niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering**

U koopt een converteerbare 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.

Als u ervoor kiest om de lening om te ruilen voor certificaten, dan ontvangt u certificaten van aandelen in ons. Deze certificaten zijn stemrechtloos, maar verder gelijk aan onze aandelen. Ook als u certificaten van aandelen heeft, dan kunt u niet beslissen over ons bedrijf. Stichting Administratiekantoor Fixers Holding mag als aandeelhouder wel stemmen in onze aandeelhoudersvergadering. Ook dan loopt u het risico dat wij besluiten nemen waarmee u het niet eens bent. In hoofdstuk 2.3 leest u meer over de risico's van beleggen in onze (toekomstige) certificaten.

### **U krijgt geen winstuitkering**

U koopt een converteerbare obligatie. U geeft 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.

Als u kiest om de lening om te ruilen voor certificaten, dan ontvangt u certificaten van aandelen in ons. U ontvangt na het omruilen van de lening geen rente meer en krijgt het door u uitgeleende bedrag niet terug. In hoofdstuk 2.3 leest u meer over de risico's van beleggen in certificaten van aandelen in ons. In hoofdstuk 5 leest u meer over de voorwaarden om uw lening om te ruilen voor certificaten van aandelen in ons.

*Risico's die horen bij de samenwerking met NPEX*

**U kunt uw converteerbare obligaties of certificaten niet overmaken naar een andere rekening**

U kunt alleen beleggen in onze converteerbare obligaties of certificaten van aandelen (voor zover deze genoteerd worden) via uw beleggingsrekening bij NPEX. U kunt deze converteerbare 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? Dan kunt u de converteerbare obligaties of certificaten alleen verkopen aan iemand anders met een beleggingsrekening bij NPEX. Met het geld kunt u dan opnieuw beleggen of anders investeren.

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

#### **Risico als de samenwerking met NPEX stopt**

Wij hebben toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aangevraagd voor de converteerbare obligaties. Voor de certificaten van aandelen kunnen wij in de toekomst toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aanvragen. **Let op:** wij kunnen dus besluiten om voor de certificaten van aandelen geen toelating op NPEX aan te vragen. Ook kan het zijn dat NPEX de certificaten niet tot de handel toelaat. Als de converteerbare obligaties of certificaten van aandelen tot de handel worden toegelaten, kunnen de converteerbare obligaties of certificaten van aandelen worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX.

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

### **2.3 Risico's van beleggen in onze certificaten van aandelen**

Niet alle risico's die horen bij beleggen in certificaten kunnen worden genoemd. Deze kunnen ook niet allemaal worden voorspeld. Hierna vindt u een uitleg over de risico's van certificaten. Het gaat om risico's die materieel zijn om te besluiten over deze aanbieding van converteerbare obligaties die kunnen worden omgezet in certificaten.

*Risico's die horen bij de certificaten*

### **Niemand wil uw certificaten kopen**

U wilt uw certificaten verkopen. Dan mag dat. Maar het is niet zeker dat er altijd iemand is die uw certificaten wil kopen. Als er niemand is die de certificaten wil kopen, kunt u de certificaten dus niet verkopen. Het is ook niet zeker dat er iemand is die de certificaten wil kopen voor de prijs die u wilt hebben. Het kan dus zijn dat u de certificaten niet kunt verkopen.

### **De prijs van uw certificaten kan stijgen of dalen**

Hoeveel geld een certificaat waard is, staat niet vast. Als u ervoor kiest om uw obligatie(s) in te ruilen voor certificaten, dan kunt u dat doen tegen een op dat moment vastgestelde waarde van deze certificaten. In hoofdstuk 4.6 kunt u meer lezen over de voorwaarden voor het omruilen van obligaties in certificaten van aandelen in ons.

Wilt u certificaten verkopen? Dan krijgt u de prijs die iemand anders op dat moment wil betalen voor uw certificaten. Het kan zijn dat die prijs lager is dan het bedrag dat u wilt ontvangen.

Het kan ook zijn dat niemand uw certificaten wil kopen. Het is niet zeker dat er altijd iemand is die uw certificaten wil kopen. Het is ook niet zeker dat er iemand is die de certificaten wil kopen voor de prijs die u wilt hebben. Het kan dus zijn dat u uw certificaten niet kunt verkopen.

### **Geen verkoop op NPEX; beperkte verhandelbaarheid**

Voor de certificaten van aandelen zullen wij een aanvraag tot toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX indienen. Het kan echter zijn dat de certificaten van aandelen niet worden toegelaten tot de handel op het handelsplatform van NPEX. Het kan dan moeilijker zijn om iemand te vinden die de converteerbare obligaties of certificaten van u wil kopen. Het kan ook zijn dat u niemand kunt vinden die de certificaten van u wil kopen.

### **U krijgt mogelijk geen winstuitkering (dividend)**

Een certificaat van aandelen geeft winstrechten. U ontvangt alleen dividend als wij winst maken. Onder bepaalde omstandigheden kunnen wij besluiten om geen gemaakte winst uit te keren als dividend aan onze aandeelhouders en certificaathouders. Wanneer wij besluiten geen dividend uit te keren, krijgt u niets betaald.

### **U mag niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering**

U krijgt certificaten van aandelen. Aan deze certificaten zijn geen stemrechten verbonden. U mag als houder van de certificaten van aandelen 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. In hoofdstuk 5.3 kunt u meer lezen over de conversie mogelijkheid en de voorwaarden voor de certificaten.

### **U kunt verwateren**

Het kan zijn dat wij na de uitgifte van de certificaten van aandelen nieuwe aandelen gaan uitgeven. Indien wij dat doen en u geen gebruik maakt van een eventueel recht om ook nieuwe certificaten

in aandelen te verkrijgen dan kan het zijn dat u na de uitgifte van de nieuwe aandelen een kleiner belang hebt in ons. Dit heet verwateren. Als u verwatert dan heeft u een procentueel lager winstaandeel. U ontvangt dan procentueel minder dividend wanneer wij winst maken.

### **Onze aandeelhouders kunnen besluiten om hun aandelen te verkopen**

Onze aandeelhouders kunnen het besluit nemen om hun aandelen te verkopen aan een andere partij (derde). Er kan dan een bod komen op de door onze aandeelhouders gehouden aandelen. De stichting Administratiekantoor Fixers Holding zal geen invloed krijgen op een beslissing tot verkoop van de aandelen. Onze aandeelhouders kunnen in de situatie van een verkoop van de door hen gehouden aandelen, de overige aandeelhouders en ook de stichting Administratiekantoor Fixers Holding verplichten ook de aandelen te verkopen en over te dragen. Dit heet een “drag along”. Er zal namelijk een dergelijke bepaling worden opgenomen in de nog te sluiten overeenkomst tussen de stichting Administratiekantoor Fixers Holding en onze andere aandeelhouders.

### **2.4 Risico's die horen bij ons**

Wij zullen de risico's uitleggen waardoor wij afspraken over deze converteerbare obligaties niet kunnen nakomen. Het gaat om de risico's die materieel zijn om te besluiten over deze aanbieding van obligaties.

#### *Risico's die horen bij onze activiteiten*

#### **Wij zijn afhankelijk van onze toeleveranciers**

Voor het kunnen verrichten van onze diensten zijn wij afhankelijk van de beschikbaarheid van de hardware (elektronica), met name onderdelen. Zijn deze tijdelijk niet leverbaar of zijn de levertijden langer dan voorzien? Dan heeft dit tot gevolg dat wij minder reparaties kunnen aanbieden dan wij hadden verwacht. 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.

Dit kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

### **Wij zijn afhankelijk van de beschikbaarheid van gekwalificeerd personeel**

Wij verlenen reparatiediensten. Hiervoor hebben wij gekwalificeerd (technisch) personeel in dienst. Om de door ons beoogde groei te kunnen realiseren dienen er meer locaties bij te komen en willen wij meer diensten gaan verlenen aan bedrijven. Wij voorzien dus een groei van onze dienstverlening. Om deze groei mogelijk te maken moeten wij nieuwe gekwalificeerde medewerkers aannemen. Als wij geen of onvoldoende gekwalificeerd personeel kunnen aannemen dan heeft dit tot gevolg dat wij minder reparaties kunnen aanbieden dan wij hadden verwacht. 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.

Dit kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

### **Wij zijn afhankelijk van de beschikbaarheid van geschikte locaties**

Wij bieden onze diensten aan op locaties die goed bereikbaar zijn voor consumenten. Denk aan een pand in een (drukke) winkelstraat. Om de door ons beoogde groei te kunnen realiseren dienen er meer locaties bij te komen. Indien wij geen of minder geschikte locaties kunnen vinden heeft dit tot gevolg dat wij minder reparaties kunnen aanbieden dan wij hadden verwacht. 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.

Dit kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

### **Wij zijn afhankelijk van onze certificering als IRP**

Wij repareren onder andere smartphones, tablets en computers van het merk Apple. Wij zijn gecertificeerd onder het Independent Repair Program (IRP) van Apple. Op grond van deze certificering mogen wij reparaties uitvoeren die buiten de garantie vallen. Wij hebben hiervoor

toegang tot originele Apple onderdelen, software, gereedschap, training, servicehandleidingen, diagnostische tests en informatiebronnen om daarmee verschillende reparaties buiten de garantie te kunnen uitvoeren.

Indien wij onze certificering verliezen dan heeft dit tot gevolg dat wij geen toegang meer hebben tot originele Apple onderdelen, gereedschap, training, servicehandleidingen, diagnostische tests en informatiebronnen. Dit heeft mogelijk tot gevolg dat wij minder reparaties kunnen aanbieden dan wij hadden verwacht. 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.

Dit kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

### **Wij zijn afhankelijk van de beschikbaarheid van klanten**

Wij bieden onze diensten aan consumenten en bedrijven. Om de door ons beoogde groei te kunnen realiseren hebben we nog meer klanten nodig. Indien wij geen groei in klanten kunnen bewerkstelligen dan heeft dit tot gevolg dat wij minder reparaties kunnen aanbieden dan wij hadden verwacht. 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.

Dit kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

### **Een producent maakt betere producten of maakt de repareerbaarheid van haar apparaat complexer of totaal onmogelijk**

Producenten kunnen in de toekomst mogelijk betere en minder onderhouds-/reparatiegevoelige producten produceren of blokkades opwerpen voor het repareren of hergebruiken van hun apparaten. Als dit gebeurt, kan dit tot gevolg hebben voor het aantal reparaties dat wij kunnen

uitvoeren. Indien wij minder reparaties kunnen uitvoeren 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.

Dit negatieve effect op ons financiële resultaat kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

### **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 er minder klanten naar onze locaties komen of dat er leveranties 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. Indien wij minder reparaties kunnen uitvoeren 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.

Dit negatieve effect op ons financiële resultaat kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

### **Anderen doen het beter**

Wij zijn actief in reparatiediensten voor smartphones, tablets, computers, consoles en wearables. Doen anderen dit beter dan wij waardoor wij minder klanten werven? Dan kan dit ertoe leiden

dat verwachte opbrengsten niet kunnen worden gerealiseerd. 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.

Dit negatieve effect op ons financiële resultaat kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

*Risico's die horen bij onze financiële situatie*

### **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.

Als wij failliet gaan, dan zal dit ook een negatieve invloed hebben op Fixers B.V. die zich hoofdelijk medeschuldenaar heeft gesteld. Dit is namelijk onze werkmaatschappij. Het kan dus zo zijn dat ook deze entiteit onvoldoende middelen heeft om de rente te betalen of om de lening af te lossen. Als de entiteit die hoofdelijk medeschuldenaar is, failliet gaat, dan kan het zijn dat u niets van de lening terugbetaald krijgt en/of dat u geen rente krijgt

### **Ons eigen vermogen is negatief**

Wij hebben een negatief eigen vermogen. Dit betekent dat er geen buffer is in het eigen vermogen. Daardoor zullen wij bij tegenvallende resultaten relatief snel niet meer aan onze verplichtingen op de obligaties kunnen voldoen.

Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

### **Wij hebben aanvullende financiering nodig om onze plannen uit te voeren**

Wij gebruiken de opbrengsten van de converterbare obligaties om het aantal locaties uit te breiden, onze operationele kosten (waaronder rentelasten) te betalen en een bestaande lening af te lossen. Hierover leest u in hoofdstuk 10.1. Wij hebben een prognose gemaakt van onze

liquiditeitsontwikkeling. Hierover leest u in hoofdstuk 12. Ondanks de positieve verwachtingen die wij hebben kan het zijn dat wij nog aanvullende financiering nodig hebben.

Kunnen wij deze aanvullende financiering niet aantrekken? 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.

Dit negatieve effect op ons financiële resultaat kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

Zie voor de toezegging van onze aandeelhouders over aanvullende financiering hoofdstuk 5.3.

### **Wij gebruiken onze cashflow niet alleen om de rente te betalen**

Wij moeten rente betalen voor deze obligaties en na 5 jaar deze obligaties terugbetalen.

De rentebetalingen willen wij doen uit onze cashflow. De cashflow gebruiken wij ook voor betalingen voor andere leningen die wij hebben. Hierover leest u in hoofdstuk 9.8. Daarnaast gebruiken wij de cashflow ook voor de betaling van onze bedrijfskosten, voor de terugbetaling van de steunmaatregelen waarvan wij in 2020 gebruik hebben gemaakt en voor de betaling van loonheffing over 2020 die zijn uitgesteld als gevolg van de landelijke maatregelen als gevolg van COVID-19 (hierover leest u ook in hoofdstuk 9.9). Uit de prognose blijkt dat wij conform het in deze prospectus gehanteerde budget naar verwachting voldoende middelen hebben om na 5 jaar de obligatielening volledig terug te betalen. Indien wij onvoldoende middelen hebben om de obligaties die niet geconverteerd worden terug te betalen zullen wij moeten herfinancieren.

Hebben wij 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.

Dit negatieve effect op ons financiële resultaat kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.



### **Kostenrisico's**

Een groot deel van onze kosten zijn vaste kosten, waaronder de kosten voor lonen, huisvesting, en materialen. 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.

Hebben wij niet voldoende omzet? Of stijgen onze kosten door bijvoorbeeld stijgende energieprijzen? 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.

Dit negatieve effect op ons financiële resultaat kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

### **Wij kunnen stijgende (grondstof)prijzen niet of slechts gedeeltelijk doorberekenen aan onze klanten**

Wij worden momenteel geconfronteerd met sterk stijgende (grondstof)prijzen. Het kan zijn dat de prijzen van de onderdelen die wij inkopen, stijgt. Dit zal niet altijd volledig kunnen worden doorbelast aan onze klanten. Het gevolg kan zijn dat dit ten koste gaat van onze marge die wij maken op onze producten, en daarmee onze winstgevendheid.

### **Wettelijke regels kunnen ongunstig veranderen.**

Het is mogelijk dat wettelijke regels veranderen, zoals de belastingregels. 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, waardoor wij minder winst hebben. Dit kan een negatieve impact hebben op onze bedrijfsvoering of de bedrijfsvoering van onze groep. Dit kan een negatieve impact hebben op de omzet van onze werkmaatschappijen. Als de omzet lager is, kan het zijn dat wij minder opbrengsten ontvangen van onze werkmaatschappijen. Als wij minder opbrengsten van onze werkmaatschappijen ontvangen, zou het kunnen dat wij minder of onvoldoende geld hebben 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's die horen bij ons bestuur en specifieke medewerkers*

**Wij zijn afhankelijk van ons bestuurslid en specifieke medewerkers**

Onze bestuurder, het managementteam en enkele medewerkers zijn van groot belang voor het functioneren en opereren van onze onderneming. Het wegvallen van de heer Honsbeek, onze bestuurder en/of leden van het managementteam of een medewerker zou kunnen betekenen dat er specifieke kennis en ervaring verloren gaat. Gaat er specifieke kennis of ervaring verloren? 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.

Dit negatieve effect op ons financiële resultaat kan betekenen dat wij geen dividend betalen. Het kan ook zijn dat het financiële resultaat zo slecht is, dat de waarde van onze aandelen dalen. Daalt de waarde van onze aandelen? Dan daalt ook de waarde van de certificaten.

### **3. Met wie werken wij samen voor de obligaties?**

#### **3.1 Algemeen**

Voor de obligaties werken wij met andere bedrijven samen. Dat zijn de volgende bedrijven:

- NPEX
- Stichting NPEX Bewaarbedrijf
- Stichting Obligatiehoudersbelangen

Hieronder leest u meer informatie over deze bedrijven. Eerst zullen wij algemene informatie over ons bedrijf geven.

#### **3.2 Fixers Holding B.V.**

Als u onze obligaties koopt, leent u geld aan ons uit. De afspraken die u daarover maakt staan in dit prospectus. Ons bestuur heeft op 31 maart 2022 besloten om deze lening aan te gaan en de converteerbare obligaties uit te geven. Onze aandeelhouders zijn hiermee op 31 maart 2022 akkoord gegaan.

Alle belangrijke informatie over ons staat op de website van NPEX: [www.npex.nl/effectenbeurs/fixers](http://www.npex.nl/effectenbeurs/fixers). Hebben wij nieuwe informatie over ons die voor u belangrijk is? Dan vindt u die informatie ook deze website van NPEX.

Onze officiële (statutaire) naam is Fixers Holding B.V. Wij zijn een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. Het Nederlands recht geldt voor ons. Wij zijn opgericht op 20 september 2017 in Nederland. Wij hebben het volgende als doel, zoals dat staat in artikel 3 van onze statuten:

*De Vennootschap heeft ten doel:*

- a. het uitvoeren van onderhoud en reparaties aan elektronica en (communicatie) apparatuur op locatie;*
- b. het in- en verkopen van communicatie apparatuur, onderdelen en accessoires;*
- c. het verrichten van dienstverlenende activiteiten op het gebied van informatietechnologie;*
- d. het deelnemen in, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij en het voeren van beheer over andere rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen;*

- e. *het geven van garanties, het stellen van zekerheden of het zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins verbinden door verplichtingen van Groepsmaatschappijen of derden; en*
- f. *het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.*

Wij zijn statutair gevestigd in Blaricum. Ons kantooradres is aan Torenlaan 9, 1261 GA Blaricum. Ons hoofdkantoor is gevestigd te Nieuw Vennepe, 2153 GB aan de Haverstraat 39. Ons telefoonnummer is +3185 019 4008. Onze website is [www.fixers.nl](http://www.fixers.nl). Wij zijn ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel op 21 september 2017. Het KvK-nummer is 69639027. Een kopie van onze inschrijving in het handelsregister vindt u op de website van NPEX [www.npex.nl/effectenbeurs/fixers](http://www.npex.nl/effectenbeurs/fixers). Wij hebben ook een Legal Entity Identifier (LEI) code. Die code is 724500LOI1G8EB0RLX96.

In Nederland gelden regels voor bedrijven die hun aandelen of certificaten van aandelen via een multilaterale handelsfaciliteit verkopen. Die regels staan in de corporate governance code. Het gaat om bedrijven met minimaal € 500.000.000 aan balanswaarde. Wij hebben niet deze balanswaarde. Daarom gelden die regels niet voor ons. Wij passen die regels op dit moment dus niet toe voor ons bedrijf.

Meer informatie over ons leest u in hoofdstuk 9.

### **3.3 Stichting Administratiekantoor Fixers Holding**

Als u de obligatie omzet in certificaten, belegt u in certificaten die de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding uitgeeft. Stichting Administratiekantoor Fixers Holding houdt de aandelen in ons waarvoor zij certificaten heeft uitgegeven.

De officiële statutaire naam is Stichting Administratiekantoor Fixers Holding. Het Nederlands recht geldt voor de stichting. Stichting Administratiekantoor Fixers is opgericht op 14 februari 2019 in Nederland. Stichting Administratiekantoor Fixers heeft het volgende als doel, zoals dat staat in artikel 3 van de oprichtingsakte:

- a. *het ten titel van beheer verkrijgen en houden van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (Fixers Holding B.V.);*
- b. *het uitgeven van met aandelen in het kapitaal van de Vennootschap corresponderende Certificaten;*

- c. het al dan niet voor eigen rekening verkrijgen, vervreemden en bezwaren van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap;*
- d. het uitoefenen van de rechten die verbonden zijn aan de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap; en*
- e. het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daarvoor bevorderlijk kan zijn,*  
*een en ander met inachtneming van de Administratievoorwaarden.*

Stichting Administratiekantoor Fixers Holding is statutair gevestigd in Blaricum. Het kantooradres is Torenlaan 9, 1261 GA Blaricum. Stichting Administratiekantoor Fixers is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel op 14 februari 2019. Het nummer is 74002627. Wilt u een kopie van de inschrijving in het handelsregister? Laat het ons dan weten. Dan sturen wij u die gratis toe.

Stichting Administratiekantoor Fixers Holding hanteert ook administratievoorwaarden. Deze voorwaarden zijn van toepassing op de door de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding uitgegeven certificaten. De administratievoorwaarden beheersen de rechtsverhouding tussen de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding en de certificaathouders. De administratievoorwaarden van de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding zijn op 14 februari 2019 vastgesteld. De administratievoorwaarden zijn op 5 oktober 2022 gewijzigd zodat deze geschikt zijn voor certificaten die verhandelbaar zijn of worden op het platform van NPEX. In hoofdstuk 5 leest u meer over de voorwaarden die verbonden zijn aan de certificaten. De administratievoorwaarden kunt u raadplegen via [www.npex.nl/effectenbeurs/fixers](http://www.npex.nl/effectenbeurs/fixers).

De bestuurder van de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding is de heer Maarten Elshove. De heer Elshove is ook indirect aandeelhouder van ons. De bestuurder(s) van de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding worden aangesteld door het bestuur. De huidige bestuurder van Stichting Administratiekantoor Fixers Holding zal na conversie en uitgifte van certificaten een nieuwe (onafhankelijke) bestuurder aanstellen. De kosten voor deze wijziging alsmede de overige kosten van Stichting Administratiekantoor Fixers Holding worden gedragen door ons.

### **3.4 NPEX B.V.**

NPEX heeft een handelsplatform. Dat is een marktplaats voor beleggingen. Dat betekent dat u op dat handelsplatform beleggingen kunt kopen en verkopen. Onze beleggingen kunt u ook op het handelsplatform van NPEX kopen en verkopen.

Als u de converteerbare obligaties wilt kopen, heeft u een beleggingsrekening bij NPEX nodig. In de administratie van NPEX staat welke obligaties u heeft. Koopt u onze converteerbare obligaties? Dan maakt u voor de beleggingsrekening bij NPEX dus afspraken met NPEX. De afspraken over de beleggingsrekening bij NPEX leest u in het NPEX-reglement.

NPEX heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het exploiteren van het handelsplatform. Officieel heet het handelsplatform een multilaterale handelsfaciliteit (MTF). Daarnaast heeft NPEX een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het verlenen van beleggingsdiensten. Hieronder ziet u op welke beleggingsdiensten en beleggingsactiviteiten de vergunning van NPEX ziet:

- het ontvangen en doorgeven van orders
- het plaatsen zonder plaatsingsgarantie
- het uitvoeren van orders
- het exploiteren van een multilaterale handelsfaciliteit
- het bewaren en beheren van financiële instrumenten voor rekening van cliënten

NPEX is ingeschreven in het register van de Autoriteit Financiële Markten. Informatie over de inschrijving in het register van de Autoriteit Financiële Markten vindt u op de website [www.afm.nl](http://www.afm.nl). De Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank houden toezicht op NPEX.

NPEX is een naam die NPEX B.V. gebruikt. NPEX is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. NPEX is statutair gevestigd in Amsterdam. NPEX heeft haar kantoor in het World Trade Center Den Haag, Toren E, 7e etage, aan het Prinses Margrietplantsoen 44 in (2595 BR) Den Haag. NPEX is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 27317234. Wilt u een kopie van de inschrijving in het handelsregister? Laat het ons dan weten. Dan sturen wij u die gratis toe.

### **3.5 Stichting NPEX Bewaarbedrijf**

NPEX gebruikt een onafhankelijke stichting bij haar handelsplatform. Dat is Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Bij die stichting hebben alle beleggers die willen handelen op het handelsplatform een geldrekening. Die rekening gebruiken de beleggers om geld op te ontvangen of om beleggingen mee aan te kopen.

Koopt u de converteerbare obligaties? Dan maakt u voor de geldrekening afspraken met Stichting NPEX Bewaarbedrijf. De afspraken over de geldrekening leest u in het NPEX-reglement.

### **NPEX staat garant**

NPEX staat garant voor Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Dat betekent dat als Stichting NPEX Bewaarbedrijf haar verplichtingen niet nakomt en dit Stichting NPEX Bewaarbedrijf verweten kan worden, NPEX dat zal doen. Moet Stichting NPEX Bewaarbedrijf u betalen en kan Stichting NPEX Bewaarbedrijf worden verweten dat zij u niet heeft betaald? Betaalt Stichting NPEX Bewaarbedrijf u dan niet? Dan moet NPEX u betalen.

### **Meer informatie over Stichting NPEX Bewaarbedrijf**

Stichting NPEX Bewaarbedrijf is statutair gevestigd in 's-Gravenhage. Stichting NPEX Bewaarbedrijf heeft haar kantoor in het World Trade Center Den Haag, Toren E, 7e etage, aan het Prinses Margrietplantsoen 44 in (2595 BR) Den Haag. Stichting NPEX Bewaarbedrijf is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 34320054. Wilt u een kopie van de inschrijving in het handelsregister? Laat het ons dan weten. Dan sturen wij u die gratis toe.

De Autoriteit Financiële Markten houdt via NPEX ook toezicht op Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

### **3.6 Stichting Obligatiehoudersbelangen**

Stichting Obligatiehoudersbelangen is onafhankelijk van ons en van onze bestuurder. Wij hebben afspraken gemaakt met Stichting Obligatiehoudersbelangen. Koopt u onze converteerbare obligaties? Dan gaat u ook akkoord met die afspraken. Deze afspraken leest u in de trustakte. De trustakte vindt u in bijlage 1 van dit prospectus.

Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijke belang van de beleggers. Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt dus niet in ons belang. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt ook de belangen van beleggers die geld uitlenen voor andere obligatieleningen. Het gaat onder andere om de beleggers die obligaties hebben gekocht van andere bedrijven via NPEX. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft dus ook verantwoordelijkheden voor die beleggers. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft een aparte administratie voor de obligaties van ieder bedrijf.

Stichting Obligatiehoudersbelangen organiseert vergaderingen van beleggers in deze obligaties. Hierover leest u meer in hoofdstuk 13.

Stichting Obligatiehoudersbelangen is gevestigd in Amstelveen. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft haar kantoor aan de Burgermeester Haspelslaan 172 in (1181 NE) Amstelveen. De website van de Stichting Obligatiehoudersbelangen is [www.obligatiehoudersbelangen.org](http://www.obligatiehoudersbelangen.org). Stichting Obligatiehoudersbelangen is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 53177770. Wilt u een kopie van de inschrijving in het handelsregister? Laat het ons dan weten. Dan sturen wij u die gratis toe.



#### 4. Informatie over de converteerbare obligaties

##### 4.1 Een overzicht van de converteerbare obligaties

Euro	U leent het geld in euro uit. U krijgt het geld ook in euro terug.
Prijs	De prijs voor 1 obligatie is € 1.000. Voor € 1.000 krijgt u dus 1 obligatie.
Minimum	U kunt minimaal 1 obligatie kopen.
Maximum	U kunt maximaal 3.000 obligaties kopen. Het kan zijn dat u niet alle obligaties krijgt. Bijvoorbeeld als er veel inschrijvingen zijn. Daarover leest u in hoofdstuk 5.
Totale lening	Wij zullen maximaal €3.000.000,- lenen van beleggers. Dat zijn 3.000 obligaties.
ISIN code	Onze obligaties hebben een nummer gekregen. Dat nummer is NLNP00600306. Soms wordt dit nummer gebruikt in plaats van de naam van onze obligaties.
Kosten	<p>U betaalt kosten voor het kopen van converteerbare obligaties. Het gaat om de volgende kosten:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. U betaalt kosten om in te schrijven. Het gaat om 1% van het bedrag dat u uitleent. Die kosten betaalt u aan NPEX. Leent u ons bijvoorbeeld € 3.000? Dan betaalt u dus € 30 kosten. Leent u ons € 6.000? Dan betaalt u € 60 kosten. Deze kosten zijn eenmalig.</li><li>2. U betaalt kosten om de obligaties aan te houden op de beleggingsrekening bij NPEX. Dit zijn servicekosten. Het gaat om maandelijks 0,05% van het bedrag dat u uitleent. Leent u ons € 1.000? Dan betaalt u maandelijks € 0,50 aan NPEX. Deze kosten betaalt u iedere maand zolang u de converteerbare obligaties op de beleggingsrekening bij NPEX heeft. NPEX haalt deze kosten af van de rente die u van ons krijgt op uw geldrekening. Deze kosten kunnen veranderen. Verandert NPEX deze kosten? Dan staat dat op de website van NPEX.</li></ol>
Een cadeautje van ons	Koopt u voor € 5.000 tot € 9.000 aan converteerbare obligaties dan ontvangt u voor 1% over de waarde van de obligaties aan discount vouchers op reparaties en accessoires.

	<p>Koopt u voor € 10.000 tot € 24.000 aan converteerbare obligaties dan ontvangt u voor 1,5% over de waarde van de obligaties aan discount vouchers op reparaties en accessoires.</p> <p>Koopt u voor € 25.000 tot € 49.000 aan converteerbare obligaties dan ontvangt u voor 2% over de waarde van de obligaties aan discount vouchers op reparaties en accessoires.</p> <p>Koopt u voor meer dan € 50.000 aan converteerbare obligaties dan ontvangt u voor zelfs 3% over de waarde van de obligaties aan discount vouchers op reparaties en accessoires.</p> <p>In hoofdstuk 4.6 leest u meer over dit aanbod.</p>
Tot wanneer kunt u obligaties kopen?	U kunt tot en met 15 december 2022 17:00 uur, obligaties kopen. Op die datum stopt de inschrijfperiode. Deze datum kunnen wij veranderen. Wanneer wij dat kunnen doen, leest u in hoofdstuk 5.
Vanaf wanneer leent u het geld uit?	U leent het geld uit op 22 december 2022. Op die dag krijgt u ook de obligaties. Behalve als wij die datum hebben veranderd. Dan krijgt u de obligaties op de nieuwe datum. U krijgt een bericht als u de obligaties krijgt. U leest in hoofdstuk 5 wanneer u bericht krijgt.
Wanneer krijgt u het geld terug?	U krijgt het geld terug na 5 jaar. De termijn begint te lopen vanaf de dag dat u de obligaties krijgt. Krijgt u op 22 december 2022 de obligaties? Dan krijgt u op 22 december 2027 uw geld terug.
Wat krijgt u terug van de lening?	U krijgt het hele bedrag van de lening terug. U krijgt dus € 1.000 per obligatie terug.
Hoeveel rente krijgt u?	Wij betalen 8% rente per jaar. Voor 1 obligatie betalen wij ieder jaar dus €80,- aan rente. U krijgt rente vanaf de dag dat u geld aan ons uitleent en de converteerbare obligaties krijgt. Na gebruik van de optie ontvangt u geen rente meer maar dividend.
Wanneer betalen wij de rente?	Wij betalen de rente iedere maand. U krijgt dus voor iedere hele maand per obligatie € 6,67 aan rente. De maand begint op de dag dat u de obligaties krijgt. Krijgt u de obligaties op 22 december 2022? Dan krijgt u een maand later de rente. U krijgt de rente dus op 22 januari 2023 of maximaal 5 werkdagen later. Daarna krijgt u

	<p>de rente op 22 februari 2023 of maximaal 5 werkdagen later. Zo krijgt u de rente iedere maand.</p> <p>Is de lening helemaal terugbetaald? Of heeft u ervoor gekozen om te converteren? Dan krijgt u geen rente meer.</p>
Waarom betalen wij deze rente?	<p>Wij betalen 8% rente. Die rente is hoger dan sommige andere obligaties. Wij hebben daarvoor onder andere de volgende redenen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. De obligaties zijn achtergesteld aan andere leningen. Dat betekent dat het risico dat wij de lening niet terugbetalen groter is dan bij een obligatie die niet is achtergesteld. U leest meer hierover in hoofdstuk 4.3.</li> <li>2. De looptijd van de obligaties is niet kort. U moet 5 jaar wachten totdat u het geld van de lening terugkrijgt.</li> <li>3. Wij geven geen zekerheid (zoals een pandrecht of hypotheek). Betalen wij niet meer? Dan hebben wij niet afgesproken dat u bijvoorbeeld recht heeft om onze activa te verkopen om zo uw geld terug te krijgen. Wij spreken hierover niets af.</li> </ol>
Hoofdelijk verbondenheid	<p>Wij, Fixers Holding B.V. zijn als uitgevende instelling aansprakelijk voor de nakoming van de rente en terugbetalingsverplichtingen uit hoofde van de obligatie-uitgifte. Onze dochtervennootschap is hoofdelijk aansprakelijk voor de nakoming van deze verplichtingen. Het gaat om de vennootschap Fixers B.V.</p> <p>De afspraken hierover vindt u in de overeenkomst van hoofdelijke medeschuldenaarstelling. Die vindt u in bijlage 2 bij dit prospectus.</p>
Kunnen wij de rente veranderen?	Nee, de rente staat vast. Wij kunnen de rente dus niet veranderen.
De obligaties zijn op naam	De converteerbare obligaties zijn op naam. Dat betekent dat u als eigenaar van de converteerbare obligaties staat geregistreerd. De converteerbare obligatie is geen fysiek stuk dat wij afgeven.

Rang van de obligaties	De obligaties hebben onderling een gelijke rang. Dat betekent dat niemand die onze obligaties heeft, voorrang krijgt als wij onze afspraken over de obligaties niet nakomen.
U krijgt geen zekerheden	U krijgt geen zekerheden (zoals een pandrecht of hypotheek). Betalen wij niet? Dan heeft u niet het recht om bezittingen of inkomsten van ons te verkopen om alsnog betaald te krijgen.
Handel op NPEX	Wij hebben toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aangevraagd. Als de converteerbare obligaties tot de handel worden toegelaten, kunnen de converteerbare obligaties worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX.
NPEX zal een verzameldepot aanhouden met de obligaties	De converteerbare obligaties zullen dan worden opgenomen en bewaard in een girodepot bij Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., gevestigd aan de Herengracht 459-469 te (1017 BS) Amsterdam.  NPEX is hierbij intermediair. NPEX beheert een verzameldepot met alle converteerbare obligaties. In de administratie van NPEX staat hoeveel converteerbare obligaties iedere belegger heeft.
U heeft een beleggingsrekening en een geldrekening nodig	U heeft een beleggingsrekening bij NPEX nodig. Daarop staat hoeveel obligaties u heeft gekocht. Ook heeft u een geldrekening nodig bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Die rekening gebruikt u om geld op te ontvangen en om beleggingen mee aan te kopen.  U maakt afspraken met NPEX en Stichting NPEX Bewaarbedrijf over deze rekeningen. Die afspraken staan in het NPEX-reglement, zoals dit van tijd tot tijd geldt en kan wijzigen. Dit reglement vindt u op de website van NPEX: <a href="http://www.npex.nl">www.npex.nl</a> . Meer informatie over NPEX en Stichting NPEX Bewaarbedrijf leest u in hoofdstuk 3.3 en 3.4. Op dit moment rekent Stichting NPEX Bewaarbedrijf geen kosten voor het hebben van de geldrekening voor deze obligaties. Verandert dit? Dan verandert het NPEX-reglement. U krijgt daarvan bericht. Voor de beleggingsrekening rekent NPEX wel kosten. Daarover leest u in dit overzicht bij 'kosten'.

	<p>Het kan zijn dat u geen beleggingsrekening of geldrekening kunt openen. Dat is zo als de regels van de Amerikaanse belastingwet FATCA (<i>Foreign Account Tax Compliance Act</i>) voor u gelden. Kunt u deze rekeningen niet openen? Dan kunt u de obligaties niet kopen.</p>
U heeft een bankrekening nodig bij een bank in de Europese Unie	<p>U heeft een bankrekening nodig bij een bank in de Europese Unie om een beleggingsrekening bij NPEX en een geldrekening bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf te kunnen openen. Die bankrekening gebruiken NPEX en Stichting NPEX Bewaarbedrijf om vast te stellen wie u bent. Dit werkt zo:</p> <p>De bank waar u uw bankrekening heeft, heeft vastgesteld wie u bent. NPEX en Stichting NPEX Bewaarbedrijf hoeven dat niet opnieuw te doen. Maar dat geldt alleen als u een bedrag overmaakt van deze bankrekening naar de bankrekening van Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Dan kan Stichting NPEX Bewaarbedrijf bij die andere bank uw gegevens opvragen.</p>
In het register staat hoeveel converteerbare obligaties u heeft	<p>NPEX heeft een register. In dat register houdt NPEX precies bij wie een beleggingsrekening bij NPEX heeft en op hoeveel converteerbare obligaties een belegger bij NPEX recht heeft.</p>
U krijgt overzichten van uw beleggingsrekening	<p>NPEX stuurt u overzichten van uw beleggingsrekening. Op die overzichten ziet u precies welke beleggingen u heeft op de beleggingsrekening. Daarop staat dus ook hoeveel van onze obligaties u heeft.</p>
Stichting Obligatiehoudersbelangen	<p>Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijke belang van alle beleggers. Betalen wij bijvoorbeeld de rente niet? Of betalen wij de lening niet terug? Dan mag Stichting Obligatiehoudersbelangen maatregelen treffen. Meer hierover leest u in de trustakte. Die trustakte vindt u als bijlage 1 bij dit prospectus.</p>
U gaat akkoord met de afspraken in de trustakte	<p>Wij maken afspraken met Stichting Obligatiehoudersbelangen. Die afspraken staan in de trustakte. Die vindt u als bijlage 1 bij dit prospectus. Die afspraken gelden ook voor u.</p>

	<p>Stichting Obligatiehoudersbelangen mag bijvoorbeeld het volgende doen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag eisen dat wij onze afspraken nakomen die in dit prospectus staan. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag hiervoor ook een procedure starten bij een rechter. U mag dit niet zelf doen.</li> <li>2. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met ons de afspraken in het prospectus veranderen.</li> <li>3. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met ons afspreken dat wij u later mogen betalen.</li> </ol>
--	--

#### **4.2 De obligaties zijn achtergesteld**

Met deze obligaties lenen wij geld van u. Wij lenen ook geld van anderen. Gaan wij failliet, vragen wij (voorlopig) uitstel van betaling aan (surseance van betaling) of worden wij ontbonden? En krijgen anderen dien niet ook zijn achtergesteld nog geld van ons? Dan betalen wij eerst die anderen. Pas als die anderen zijn betaald, zullen wij de lening en de rente betalen. Hoe dit precies zit, leest u hierna.

Wij hebben op dit moment leningen. Dat zijn de volgende leningen:

- Een tweetal geldleningen (lening A en lening B) van Rabobank met 6,25% rente en een restant hoofdsom van in totaal € 400.818 per 30 september 2022;
- Een rekening-courant krediet bij Rabobank met een limiet van € 250.000. Per 30 september 2022 bedroeg het saldo circa € 212.000;
- Een lening van Fightclub Holding B.V. De restant hoofdsom van deze lening bedraagt per 30 september 2022 € 284.338. Deze lening dient eind 2022 afgelost te worden;
- Een zestal leningen van aandeelhouders van in totaal € 299.998.

U leest meer over deze leningen in hoofdstuk 9.8

Wij hebben afgesproken wie als eerste en wie als laatste recht heeft op terugbetaling van de lening. Dit zal de volgorde zijn op het moment dat wij de obligaties hebben uitgegeven:

1. De leningen A en B en het krediet van Rabobank;
2. Deze obligatielening.

Deze volgorde betekent dat eerst Rabobank recht heeft op betaling van de rente en terugbetaling van de leningen. Zijn de leningen van Rabobank terugbetaald? Dan geldt dat als er nog geld over is, u, samen met de andere beleggers, recht heeft op betaling van de rente en terugbetaling van de lening bij een eventueel faillissement van ons.

De lening van Fightclub Holding B.V. hebben wij niet meegenomen in het overzicht van achterstelling(en) omdat deze lening hoe dan ook eind 2022 afgelost wordt. Indien de uitgifte van obligaties onvoldoende opbrengt dan zullen onze aandeelhouders deze lening aflossen. De leningen van de aandeelhouders hebben wij ook niet meegenomen omdat deze leningen worden omgezet in obligaties. Hierover leest u meer in hoofdstuk 9.8.

Lenen wij in de toekomst nog geld van banken of anderen? Dan kunnen wij afspreken dat die banken of anderen ook eerder betaald krijgen dan u. Ook dan zullen deze obligaties achtergesteld zijn.

#### **4.3 Wij mogen de lening eerder terugbetalen**

Wij mogen de lening eerder terugbetalen. Wij hoeven u daarvoor geen reden te geven. Dat zullen wij niet eerder dan na 2 jaar doen. Daarmee bedoelen wij 2 jaar nadat u het geld heeft uitgeleend. Dat mag alleen de hele lening zijn. U kunt niet beslissen om de lening eerder terugbetaald te krijgen.

Betalen wij de lening eerder terug? Dan laten wij dat weten op de website van NPEX. Dat doen wij minimaal 4 weken van tevoren. Wij betalen hetzelfde bedrag per obligatie terug.

Betalen wij de lening eerder terug? Dan betalen wij ook meteen rente die u op dat moment nog van ons moet krijgen voor de obligaties. Dat is de rente tot aan de dag dat wij u terugbetalen. Ook betalen wij dan een extra bedrag. Dat werkt zo:

Betalen wij terug in het derde jaar? Dan betalen wij 10% over het eerder terugbetaalde bedrag.  
Betalen wij terug in het vierde jaar? Dan betalen wij 7,5% over het eerder terugbetaalde bedrag.  
Betalen wij terug in het vijfde jaar? Dan betalen wij 5% over het eerder terugbetaalde bedrag.

Stel wij betalen € 1.000 in het vierde jaar terug. Dan betalen wij 7,5% van € 1.000. Dat is € 75. Wij betalen dan € 75 extra. In totaal betalen wij dus € 1.075.

De extra rente als wij eerder terugbetalen is hoger dan gebruikelijk bij obligatieleningen. Deze rente is hoger omdat u er ook voor kunt kiezen om de conversieoptie niet uit te oefenen als wij eerder terugbetalen. Wij willen u met de extra rente een alternatief bieden voor conversie.

Op het moment dat wij ervoor kiezen om de lening volledig terug te betalen dan heeft u twee keuzes: u kunt ervoor kiezen om de terugbetaling met het extra bedrag te ontvangen (zoals hierboven omschreven), of u kunt ervoor kiezen om de obligatie te converteren tegen certificaten van aandelen. Indien u hiervoor kiest dan krijgt u geen terugbetaling van uw geld, maar ontvangt u certificaten van aandelen. U heeft dan ook geen recht op een extra bedrag, maar wel recht op de korting die bij conversie geldt. U leest meer over de mogelijkheden tot conversie in hoofdstuk 5.

**Let op:** in het geval dat alle aandelen van onze huidige aandeelhouders worden verkocht (conversie situatie 2) dan hebben wij het recht om de obligaties volledig af te lossen tegen betaling van een vergoeding van 15% of 30%. Deze aflossing staat los van de hierboven omschreven mogelijkheden die wij hebben om u eerder terug te betalen. In hoofdstuk 5.3 leest u meer over de mogelijkheid om te converteren. U leest daarin ook tegen welke koers u kunt converteren en in hoeverre u recht heeft op korting op de uitgifteprijs van de certificaten.

#### **4.4 Wanneer kunt u uw lening en rente niet meer eisen?**

Wij betalen de lening terug. Ook betalen wij rente. Wij spreken af wanneer wij de lening terugbetalen en wanneer wij rente betalen. Betalen wij niet terug? Dan heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen 5 jaar om het bedrag dat u aan ons heeft geleend van ons te eisen. Dat geldt ook voor de rente. Die periode van 5 jaar begint op de dag dat wij u hadden moeten betalen.

#### **4.5 Hoofdelijke aansprakelijkheid**

Wij, Fixers Holding B.V., zijn als uitgevende instelling aansprakelijk voor de nakoming van de verplichtingen uit hoofde van de obligatie-uitgifte. Onze dochtermaatschappij is hoofdelijk aansprakelijk voor de nakoming van deze verplichtingen. Het gaat om de vennootschap Fixers B.V. Uw vorderingen op Fixers B.V. zijn, net als uw vorderingen op ons, achtergesteld bij de vordering van Rabobank onder de kredieten. Dit betekent dat eerst Rabobank recht heeft op betaling van de rente en terugbetaling van haar lening aan ons en of Fixers B.V. Pas als die lening is terugbetaald, mag Fixers B.V. aan u betalen op grond van haar hoofdelijke aansprakelijkheid.



#### **4.6 Cadeautje van ons**

Wij willen u als investeerder graag bedanken voor het vertrouwen in ons. Wij willen onze investeerders graag korting geven op reparaties en/of accessoires. Wij doen u het volgende voorstel.

Koopt u voor € 5.000 tot € 9.000 aan converteerbare obligaties dan ontvangt u voor 1% over de waarde van de obligaties aan discount vouchers op reparaties en accessoires.

Koopt u voor € 10.000 tot € 24.000 aan converteerbare obligaties dan ontvangt u voor 1,5% over de waarde van de obligaties aan discount vouchers op reparaties en accessoires.

Koopt u voor € 25.000 tot € 49.000 aan converteerbare obligaties dan ontvangt u voor 2% over de waarde van de obligaties aan discount vouchers op reparaties en accessoires.

Koopt u voor € 50.000 of meer aan converteerbare obligaties dan ontvangt u voor zelfs 3% over de waarde van de obligaties aan discount vouchers op reparaties en accessoires.

De bonus werkt zo dat als u voor € 25.000 obligaties koopt u voor € 500 aan discount vouchers ontvangt.

Deze vouchers zijn maximaal 5 jaar geldig en hebben een unieke niet persoonsgebonden code en zijn te gebruiken in alle Fixers Service Points. Uiteraard staat deze korting los van de maandelijks uit te betalen rente of enig dividend na conversie.

## 5. Informatie over de omzetting en certificaten

Hieronder leest u hoe en wanneer u de obligaties kunt omzetten in certificaten. Het gaat om certificaten van onze aandelen. Stichting Administratiekantoor Fixers geeft deze certificaten uit. Stichting Administratiekantoor Fixers houdt de aandelen die horen bij deze certificaten

### 5.1 Een overzicht van de certificaten van aandelen en de voorwaarden voor conversie

<p>Bestaan de certificaten van aandelen al en welke voorwaarden gaan er gelden voor de certificaten van aandelen?</p>	<p>Stichting Administratiekantoor Fixers Holding heeft op dit moment een beperkt aantal certificaten van aandelen uitgegeven. Deze certificaten van aandelen worden nu door ons gehouden. Op het moment dat zich een conversiemogelijkheid voordoet en er beleggers besluiten om te converteren zal Stichting Administratiekantoor Fixers Holding nieuwe certificaten uitgeven voor de door haar verkregen of te verkrijgen aandelen in ons.</p> <p>De aandelen die worden gecertificeerd zijn nog niet uitgegeven aan de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding. Wij zullen de aandelen pas gaan uitgeven op het moment dat zich een conversiemogelijkheid voordoet. Wij weten nu nog niet wanneer dit zal zijn. Mogelijk is dat pas aan het einde van de looptijd van de obligatielening. Of nooit, als er geen conversie plaatsvindt.</p> <p>De belangrijkste voorwaarden van de certificaten van aandelen zijn:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• een recht op dividend, gelijk aan het dividend op de aandelen;</li><li>• geen stemrecht in de vergadering van aandeelhouders;</li><li>• een voorkeursrecht bij de aanbidding van nieuwe aandelen;</li><li>• een recht op winst van ons;</li><li>• een recht op een gedeelte van het eventuele saldo bij liquidatie;</li></ul>
---	--

	U leest hierover meer in hoofdstuk 5.1.
Obligaties converteren in certificaten	U bent niet verplicht maar hebt wel het recht om uw obligaties om te zetten (te converteren) in certificaten van aandelen.
Euro	De certificaten zijn in euro.
Notering van de certificaten	Voor de converteerbare obligatie is een notering op het handelsplatform van NPEX aangevraagd. In het geval van een conversie zullen wij voor de certificaten die wij dan gaan uitgeven ook een notering op het handelsplatform van NPEX aanvragen. Als de obligaties en/of de certificaten tot de handel worden toegelaten, dan kunnen de obligaties en/of de certificaten worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX.
De prijs van de certificaten en conversieverhouding	<p>De bepaling van de waarde van de onderneming en daarmee van de certificaten vindt plaats op het moment dat zich een conversiemoment voordoet. De wijze van waardebepaling is voor de verschillende conversiemomenten anders.</p> <p>De uitgifteprijs van de certificaten van aandelen is afhankelijk van het moment waarop u kunt converteren. De uitgifteprijs van de certificaten wordt bepaald aan de hand van één van de volgende methodes:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. op basis van de waarde van de aandelen die wij afspreken met een nieuwe of bestaande aandeelhouder op het moment dat wij nieuwe aandelen gaan uitgeven;</li> <li>2. op basis van de waarde die een koper bereid is om te betalen voor alle aandelen van onze bestaande aandeelhouders op het moment dat onze bestaande aandeelhouders besluiten om hun aandelen te gaan verkopen aan c.q. te laten overnemen door de koper(s). In deze situatie kunnen wij ervoor kiezen om u een uitkering in contanten te geven. Hierover leest u meer in hoofdstuk 5.3;</li> <li>3. op basis van een op van een door ons aangewezen onafhankelijke derde vastgestelde en gangbare en in algemene zin geaccepteerde waarderingmethode,</li> </ol>

	<p>bijvoorbeeld de Adjusted Present Value methode of mogelijk de discounted cash flow methode, op het moment dat de obligatielening afloopt en zich gedurende de looptijd van de obligatielening geen conversiemogelijkheid heeft voorgedaan of op het moment dat wij aanbieden om de obligatielening vervroegd af te lossen.</p> <p>De conversieverhouding, dit is de verhouding waarin één obligatie wordt omgezet in één of meerdere certificaten van aandelen, is de uitkomst van de volgende berekening:  “A gedeeld door B”  Waarbij:  A= de nominale waarde van een obligatie, dus € 1.000  B= (X gedeeld door Y) minus K  X= de waarde van onze onderneming, gebaseerd op de vaststelling daarvan via één van de afgesproken vaststellingsmethoden;  Y= het totaal aantal uitstaande aandelen direct voorafgaande aan het moment van de conversie (omzetting);  K= de van toepassing zijnde korting op de koopprijs van de certificaten van aandelen, namelijk 15% of 30%</p> <p>U leest hierover meer in hoofdstuk 5.3.</p>
Kosten voor het converteren	Indien u ervoor kiest om te converteren dan betaalt u een bedrag aan NPEX van € 5 plus 1% van de waarde van de certificaten die u verkrijgt met een maximum van € 1.000.
U kunt de obligaties niet gedeeltelijk converteren	<p>U kunt als obligatiehouder alleen kiezen om voor de volledige nominale waarde van de obligatie te converteren. U kunt er niet voor kiezen om voor een gedeelte te converteren.</p> <p>Als er nog een bedrag overblijft nadat de koopprijs van de certificaten van aandelen is verrekend met de nominale waarde</p>

	van de obligatie, dan ontvangt u van ons dit meerdere als aflossing op de obligatielening terug zonder (extra) rentevergoeding. Hierover leest u meer in hoofdstuk 5.3.
U krijgt geen fracties van certificaten	Eén certificaat vertegenwoordigt altijd één aandeel. U kunt alleen converteren in hele certificaten.
Op welke moment kunt u uw conversierecht uitoefenen?	<p>U kunt gebruik maken van de mogelijkheid om uw obligatie om te zetten in certificaten van aandelen indien zich één van de volgende situaties voordoet:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. als wij nieuwe aandelen gaan uitgeven aan onze huidige aandeelhouders of aan een nieuwe aandeelhouder. Tenzij: er sprake is van een eenmalige aanbieding van aandelen aan onze huidige aandeelhouders binnen een periode van 18 maanden na de uitgifte van de obligaties tegen een tegenwaarde van maximaal € 500.000 (in totaal);</li> <li>2. als al onze bestaande aandeelhouders (gezamenlijk) besluiten om al hun aandelen aan één of meerdere (gezamenlijk handelende) kopers aan te bieden. In deze situatie kunnen wij ervoor kiezen om u een uitkering in contanten te geven (rekening houdende met de van toepassing zijnde korting van 15% of 30%);</li> <li>3. als wij u aanbieden om gebruik te maken van uw conversieoptie of als wij de obligatielening vervroegd willen aflossen;</li> <li>4. aan het einde van de looptijd van deze obligatielening.</li> </ol>
Wanneer krijgt u een korting op de certificatenprijs?	<p>Als u gebruik maakt van de mogelijkheid om uw obligaties te converteren in certificaten, dan gelden de volgende kortingen.</p> <p>Situatie 1, situatie 2 en situatie 3: kiest u binnen 18 maanden na eerste uitgiftedatum om te converteren? Dan ontvangt u 15% korting. Kiest u voor conversie vanaf 18 maanden? Dan ontvangt u 30% korting op de vastgestelde prijs van de certificaten van aandelen.</p> <p>Situatie 4: Als u kiest voor converteren, dan ontvangt u 30% korting op de vastgestelde prijs van certificaten van aandelen.</p>

<p>Wat moet u doen om uw conversierecht uit te oefenen?</p>	<p>U wordt door ons geïnformeerd wanneer een conversiemoment ontstaat. Dit doen wij via een publicatie op de website van NPEX. U heeft <u>vanaf het moment van informeren één maand bedenktijd</u> of u gebruik wil maken van uw recht om al uw obligaties te converteren. U moet dus binnen één maand vanaf het moment van openbaarmaking kenbaar maken of u van de optie gebruik maakt.</p> <p>Maakt u uw voorkeur niet tijdig kenbaar? Dan vervalt uw recht om voor de betreffende situatie te converteren dus één maand nadat u door ons bent geïnformeerd.</p> <p>Wanneer u door ons wordt geïnformeerd, ontvangt u meer informatie over wat u moet doen om uw conversierecht uit te oefenen.</p>
<p>Belastingen</p>	<p>Gelden er belastingen of heffingen voor de conversie of het verkrijgen van de certificaten? Dan moet u die betalen. Heeft u vragen? Raadpleeg dan uw belastingadviseur.</p>
<p>Heeft u vragen? Of wilt u meer weten?</p>	<p>Lees dan de uitgebreide toelichting van de conversie in hoofdstuk 5.2 en 5.3.</p>

## 5.2 Conversie (omzetting) van uw obligatie(s) en de gevolgen daarvan

U heeft één of meer obligaties van ons



*Figuur: grafische weergave van de conversie van obligaties van Fixers Holding B.V. naar certificaten van aandelen in Fixers Holding B.V.*

### **5.3 Mogelijkheid tot omzetting van obligatie in certificaten**

De obligaties zijn converteerbaar. Dit betekent dat u onder voorwaarden het recht heeft om (een deel van) uw obligaties om te zetten in certificaten van aandelen in ons. Het betreft certificaten van aandelen in Fixers Holding B.V. Bij uitgifte zullen wij, althans Stichting Administratiekantoor Fixers Holding, een notering bij NPEX aanvragen voor de certificaten van aandelen.

De certificaten van aandelen zullen worden uitgegeven door een daarvoor al eerder speciaal opgerichte stichting. Dit is de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding. Deze Stichting Administratiekantoor Fixers Holding koopt aandelen. De aandelen die de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding koopt worden gecertificeerd. Indien u gebruik maakt van de mogelijkheid om uw obligatie om te zetten in certificaten dan levert u uw obligaties in, in ruil voor deze certificaten. U beslist of u van deze optie gebruik maakt. In dit hoofdstuk 5.3 leest u meer over de voorwaarden waaronder u deze optie kunt uitoefenen. Ook leest u meer over de voorwaarden die zullen gaan gelden voor de certificaten.

Stichting Administratiekantoor Fixers Holding heeft al certificaten van aandelen uitgegeven. Deze certificaten van aandelen worden nu door ons gehouden en zullen bij een eventuele conversiemogelijkheid (als eerste) worden uitgegeven/overgedragen aan een belegger die besluit om te converteren. In hoofdstuk 6.1 leest u meer over ons aandelenkapitaal en de reeds uitgegeven certificaten.

*Wanneer kunt u gebruik maken van de mogelijkheid om obligaties om te zetten in certificaten en welke voorwaarden gelden dan?*

#### Conversiemomenten

In hoofdstuk 5.2 geven wij in een figuur grafisch weer welke conversiemomenten er zijn en wat uw keuze is. U kunt gebruik maken van de mogelijkheid om uw obligatie om te zetten in certificaten van aandelen indien zich één van de volgende situaties voordoet:

1. als wij nieuwe aandelen gaan uitgeven aan onze huidige aandeelhouders of aan een nieuwe aandeelhouder. Tenzij: er sprake is van een eenmalige aanbieding van aandelen aan onze huidige aandeelhouders binnen een periode van 18 maanden na de uitgifte van de obligaties



waarbij de totale tegenwaarde van de aan deze bestaande aandeelhouders uit te geven aandelen niet meer dan € 500.000 mag bedragen;

De bepaling van de uitgifteprijs van de certificaten zal in deze situatie 1 gebeuren op basis van de uitgifteprijs van de aandelen die op dat moment uitgegeven worden. Deze uitgifteprijs bepaalt de waarde van de onderneming.

2. als al onze bestaande aandeelhouders (gezamenlijk) besluiten om al hun aandelen aan één of meerdere (gezamenlijk handelende) kopers aan te bieden;

De bepaling van de uitgifteprijs van de certificaten zal in deze situatie 2 gebeuren op basis van het bedrag dat de koper bereid is om te betalen voor de aandelen van onze bestaande aandeelhouders. **Let op:** in deze situatie kunnen wij ervoor kiezen om de obligatielening af te lossen en u een extra bedrag te verstrekken. Hier leest u meer over in dit hoofdstuk 5.3.

3. als wij besluiten om u gedurende de looptijd van de converteerbare obligaties de mogelijkheid te geven om te converteren en/of als wij besluiten om de obligatielening vervroegd af te lossen;

De bepaling van de waarde van de aandelen en daarmee de uitgifteprijs van de certificaten van aandelen zal in deze situatie 3 gebeuren door een onafhankelijke door ons aan te wijzen externe professionele partij op basis van een op dat moment gangbare en in algemene zin geaccepteerde waarderingmethode bijvoorbeeld de Adjusted Present Value methode, of mogelijk de discounted cash flow methode.

4. aan het einde van de looptijd van deze obligatielening;

De bepaling van de waarde van de aandelen en daarmee de uitgifteprijs van de certificaten van aandelen zal in deze situatie 4 gebeuren door een externe professionele partij op basis van een op dat moment gangbare en in algemene zin geaccepteerde waarderingmethode bijvoorbeeld de Adjusted Present Value methode of mogelijk de discounted cash flow methode.

**Let op:** wij hebben met onze huidige aandeelhouders een afspraak gemaakt dat zij een (aanvullende) investering in aandelen zullen doen in ons van maximaal € 500.000 indien onze liquiditeitspositie dit, binnen een periode van 18 maanden vanaf de datum van uitgifte van de obligaties, vereist. Onze aandeelhouders hebben toegezegd deze extra investering te doen indien onze resultaten in lijn liggen met de in hoofdstuk 12 afgegeven en opgenomen prognoses. De toezegging van onze aandeelhouders vervalt na het verstrijken van 18 maanden na de uitgifte van de obligaties. De toezegging is beperkt tot een bedrag van € 500.000.

Als onze aandeelhouders de aanvullende investering verstrekken dan zullen wij nieuwe aandelen uitgeven aan hen. De uitgifte aan onze bestaande aandeelhouders als gevolg van de investering uit hoofde van de toezegging geldt niet als een conversiemoment zoals bedoeld in situatie 1.

Zodra zich één van de hiervoor weergegeven situaties voordoet zullen wij u informeren. Dit doen wij via de website van NPEX. Nadat wij u hebben geïnformeerd heeft u één maand om kenbaar te maken of uw wilt converteren. Dit noemen wij de conversieperiode. Indien u uw keuze om te converteren niet binnen de conversieperiode kenbaar maakt dan kunt u niet meer converteren voor het betreffende conversiemoment. Mogelijk komt er dan later nog een conversiemoment waar u weer een nieuwe keuze kunt maken. Na de conversieperiode zullen wij de aandelen uitgeven aan de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding en worden de certificaten van aandelen door deze stichting uitgegeven aan de obligatiehouders die hebben aangegeven dat zij willen converteren. Wij zullen de uitgifte van de certificaten van aandelen gelijk laten vallen met de renteperiode.

U kunt als obligatiehouder alleen kiezen om voor de volledige nominale waarde van de obligatie te converteren. U kunt er niet voor kiezen om voor een gedeelte te converteren. Indien de nominale waarde van de obligatie (€ 1.000) niet volledig wordt aangewend dan betalen wij u het restant terug.

#### Hoe wordt de waarde bepaald?

De conversieverhouding, dit is de verhouding waarin één obligatie wordt omgezet in één of meerdere certificaten van aandelen, is de uitkomst van de volgende berekening:

“A gedeeld door B”

A= de nominale waarde van een obligatie, dus € 1.000

B= (X gedeeld door Y) minus K

X= de waarde van onze onderneming, gebaseerd op de vaststelling daarvan via één van de hierboven genoemde vaststellingsmethoden;

Y= het totaal aantal uitstaande aandelen, direct voorafgaande aan het moment van de conversie (omzetting);

K= de van toepassing zijnde korting op de koopprijs van de certificaten van aandelen, namelijk 15% of 30%

Als er nog een bedrag overblijft nadat de koopprijs van de certificaten van aandelen is verrekend met de nominale waarde van de obligatie, dan ontvangt u van ons dit meerdere als aflossing op de obligatielening terug zonder (extra) rentevergoeding. U ontvangt nog wel de reeds vervallen maar nog niet betaalde rente op de obligatie tot aan het moment van conversie.

Na een conversie en/of de toetreding van een nieuw investeerder als aandeelhouder kan het zijn dat de verhoudingen waarin u of onze aandeelhouders recht hebben op winst wijzigen. Het kan dan zijn dat u of onze andere aandeelhouders het percentage van het belang in ons ziet verminderen. Dit heet verwatering. Wij hoeven u niet te compenseren voor een eventuele verwatering.

Met uitzondering van situatie 4 weten wij nu nog niet of en op welk moment een of meer van de conversiemomenten zich zal voordoen. Wij zullen u tijdig informeren als zich een conversiemoment voordoet. Vanaf het moment dat wij u informeren gaat de conversieperiode lopen.

In hoofdstuk 5.1 treft u een tabel aan, waarin wij u een overzicht geven van de certificaten. De belangrijkste kenmerken, waaronder de inschrijving en kosten, leest u daar ook.

*Aanvullende voorwaarden, korting op certificaten*

#### Kortingen in de Situaties 1, 2 en 3

De volgende aanvullende voorwaarden gelden als:

- wij nieuwe aandelen of aandelen van een andere klasse gaan uitgeven aan onze huidige aandeelhouders of aan een nieuwe aandeelhouder (situatie 1);
- als al onze bestaande aandeelhouders (gezamenlijk) besluiten om al hun aandelen aan één of meerdere (gezamenlijk handelende) kopers aan te bieden (situatie 2); of
- als wij op enig moment gedurende de looptijd van de converteerbare obligaties besluiten om u de mogelijkheid te bieden om te converteren en/of als wij besluiten om de obligatielening vervroegd af te lossen (situatie 3).

Als u binnen 18 maanden na de datum van de uitgifte van de eerste obligaties gebruik maakt van de mogelijkheid om een obligatie om te zetten in certificaten, dan ontvangt u 15% korting op de prijs van de certificaten in aandelen.

Als u na 18 maanden na de datum van de uitgifte van deze obligaties gebruik maakt van de mogelijkheid om een obligatie om te zetten in certificaten van aandelen, dan ontvangt u 30% korting op de prijs van de certificaten in aandelen.

#### Alternatief in Situatie 2

Daarnaast geldt voor situatie 2 dat al onze bestaande aandeelhouders (gezamenlijk) besluiten om al hun aandelen aan één of meerdere (gezamenlijk handelende) kopers aan te bieden (situatie 2) het volgende. Wij kunnen er in deze situatie voor kiezen om de obligatielening direct volledig af te lossen tegen betaling van de nominale waarde (€ 1.000) plus een extra bedrag van 15%, als deze situatie zich voordoet binnen 18 maanden na de eerste uitgifte van de converteerbare obligaties, of 30%, als deze situatie zich voordoet na 18 maanden na de eerste uitgifte van de converteerbare obligaties. U hebt dan geen recht om te converteren. U heeft dan ook geen recht op het extra bedrag voor vervroegde aflossing zoals genoemd in hoofdstuk 4.3. Uw obligatielening is dan volledig afgelost.

#### Korting in Situatie 4

Als u aan het einde van de looptijd gebruik maakt van de mogelijkheid om een obligatie om te zetten in certificaten van aandelen, dan ontvangt u 30% korting op de prijs van de certificaten in aandelen.

#### *Wij geven een voorbeeld van een conversie*

Hierna geven wij een voorbeeld om de conversie te verduidelijken. **Let op:** dit is slechts een voorbeeld. In werkelijkheid kan de waarde van onze onderneming anders zijn.

Stel wij hebben binnen 18 maanden na de eerste uitgifte van onze converteerbare obligaties een nieuwe investeerder die in ons wil investeren. Dan spreken wij met deze nieuwe investeerder af dat wij nieuwe aandelen aan hem gaan uitgeven (dit is een moment voor u als obligatiehouder om te kunnen converteren). Op dat moment gaan wij in overleg met onze huidige aandeelhouders en de nieuwe investeerder om onze onderneming te waarderen. Stel dat wij daarbij de waarde van onze onderneming (cash en debtfree) vaststellen op € 5.000.000. Wij hebben op dat moment 142.006 aandelen uitgegeven.

In dit voorbeeld is een aandeel € 35,21 waard (€ 5.000.000 delen door 142.006).

Als deze investeerder besluit om voor € 500.000 te investeren dan geven wij hiervoor 14.201 aandelen uit aan deze nieuw investeerder.

Voor u als obligatiehouder geldt een korting van 15% op de waarde van het (certificaat van) aandeel. U kunt een certificaat van een aandeel in dit voorbeeld dan kopen voor een bedrag van € 29,93 (€ 35,21 – 15%).

In dit voorbeeld zou u met één obligatie eigenlijk 33,41 certificaten van aandelen kunnen kopen (1.000 delen door € 29,93). Omdat wij geen gedeelte van certificaten van aandelen uitgeven kunt u in dit voorbeeld met één obligatie slechts 33 certificaten van aandelen kopen. In dit voorbeeld blijft er na de omzetting van de obligatie in certificaten van aandelen nog een bedrag over van de obligatielening. U heeft namelijk voor een bedrag van €29,93 x 33 = € 987,69 certificaten van aandelen gekocht. In dit voorbeeld worden dan voor een bedrag van € 0,33 als aandelenkapitaal verwerkt en voor een bedrag van € 987,36 als agioreserve op de aandelen. Het bedrag dat in dit voorbeeld overblijft is € 12,31 namelijk € 1.000 – € 987,69. Dit bedrag van € 12,31 wordt aan u uitgekeerd. Let op: er kunnen afrondingsverschillen zijn in dit voorbeeld.

#### *De rechten en beperkingen die zullen gaan gelden voor de certificaten*

Pas op het moment dat u gebruik kunt maken van de mogelijkheid om een obligatie om te zetten in certificaten zullen wij de aandelen aan de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding gaan uitgeven:

- voor alle situaties behalve voor situatie 2 (de volledige verkoop aan een derde), zullen wij uiterlijk 1 maand na het sluiten van de conversieperiode, de aandelen uitgeven. De Stichting Administratiekantoor Fixers Holding verkrijgt de aandelen.
- voor situatie 2 geldt dat wij voordat de aandelen worden verkocht ervoor kunnen kiezen om de obligatielening volledig af te lossen. Dit zullen wij in ieder geval doen binnen 1 maand nadat de conversieperiode is gesloten. Op dit moment kunnen wij hiervoor geen concrete termijnen geven.

De voorwaarden van de certificaten vindt u in de (administratie)voorwaarden. De administratievoorwaarden kunt u raadplegen via [www.npex.nl/effectenbeurs/fixers](http://www.npex.nl/effectenbeurs/fixers). Stichting Administratiekantoor Fixers Holding is tevens partij bij de aandeelhoudersovereenkomst met onze aandeelhouders. In deze aandeelhoudersovereenkomst zijn ook bepaalde voorwaarden opgenomen die relevant zijn voor de certificaten. In het geval van een conversiemoment zal Stichting Administratiekantoor Fixers Holding een informatiedocument en factsheet uitgeven waarin de voorwaarden van de certificaten van aandelen worden uitgelegd en uitgewerkt. Daarin leggen wij u dus ook uit hoe u een verzoek tot omzetting (conversie) kunt doen.

De hierna opgenomen rechten en beperkingen zullen in ieder geval gaan gelden voor de certificaten.

Bij de certificaten zullen in ieder geval de volgende **rechten** gaan behoren:

1. Het recht op betaling van het uitgekeerde dividend op de aandelen. Dat kan in contanten zijn of bijvoorbeeld in certificaten;
2. Het recht op betaling van het restant van het vermogen van de aandelen in Fixers Holding B.V., als Fixers Holding B.V. zou worden ontbonden;
3. Het recht om de certificaten mee te verkopen als aandelen worden verkocht aan een derde. Dit is een *tag along* bepaling. Deze bepaling volgt uit de aandeelhoudersovereenkomst waarbij Stichting Administratiekantoor Fixers Holding partij is;
4. Het recht om vergaderingen voor certificaathouders bij te wonen;
5. Het recht op informatie over jaarrekeningen die Fixers Holding B.V. publiceert.

Bij de certificaten zullen de volgende **beperkingen** gaan behoren:

1. Er geldt geen recht om de algemene vergadering van aandeelhouders van Fixers Holding B.V. bij te wonen;
2. De certificaten mogen niet worden omgeruild voor aandelen van Fixers Holding B.V.;
3. Er zal een plicht gaan gelden voor de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding om alle aandelen mee te verkopen als alle aandelen worden verkocht aan een bonafide derde. Dit is een *drag along* bepaling. Deze verplichting volgt uit de aandeelhoudersovereenkomst waarbij Stichting Administratiekantoor Fixers Holding partij is. U bent als certificaathouder ook verplicht om deze *drag along* te respecteren.;
4. Er geldt geen recht om te stemmen over veranderingen van de administratievoorwaarden;
5. Als dividend niet is opgeëist binnen 5 jaar, dan vervalt het dividend;
6. Als er geen NPEX notering is dan geldt er een plicht om wijzigingen in de naam of het adres aan ons door te geven, tenzij wij te zijner tijd anders aangeven in het eventuele relevante informatiedocument en de factsheet van de certificaten.

## 6. Informatie over onze aandelen

Hieronder vindt u informatie over onze aandelen. Die informatie gaat ook over onze statuten. De statuten vindt u op de website van NPEX.

### 6.1 Informatie over het aandelenkapitaal

Wij hebben in totaal 142.006 aandelen uitgegeven. Het gaat om gewone aandelen. Er zijn geen andere aandelen uitgegeven. Alle aandelen zijn in euro en uitgegeven onder Nederlands recht.

Hieronder vindt u meer informatie over het aandelenkapitaal:

<b>Aandelen:</b>	
Het aantal gewone aandelen dat nu is uitgegeven waarvoor is betaald (nominale waarde € 0,01)	142.006
Het aantal aandelen dat nu is uitgegeven waarvoor (nog) niet is betaald	0
Het aantal aandelen dat in omloop was per 31 december 2021 (nominale waarde € 0,01)	50.349
Het aantal aandelen dat in omloop was per de datum van dit prospectus (nominale waarde € 0,01)	142.006

Op 21 oktober 2022 hebben wij 91.657 nieuwe aandelen uitgegeven aan (een gedeelte van) onze bestaande aandeelhouders. Deze aandeelhouders hebben hiervoor leningen ter hoogte van een bedrag van € 1.820.441 omgezet in aandelenkapitaal.

Het aandelenkapitaal kan veranderen. Dat kan bijvoorbeeld door aandelen in te trekken of door extra aandelen uit te geven.

De aandelen zijn op naam. Wij houden in het aandeelhoudersregister bij wie de aandelen heeft. Wij houden zelf geen aandelen, wel hebben wij op dit moment zelf een aantal certificaten van aandelen in ons. De Stichting Administratiekantoor Fixers Holding houdt 625 aandelen. Wij houden de 625 certificaten van aandelen die zijn uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Fixers Holding. Deze certificaten staan nu op de balans van Fixers Holding en zijn (nog) niet aan derden uitgegeven. De certificaten zijn destijds uitgegeven met het idee om deze beschikbaar te stellen aan personeel. Dit plan is niet uitgevoerd. De certificaten zullen worden gebruikt in het geval zich een conversiemoment voordoet, waarbij ze zullen worden overgedragen aan de obligatiehouder(s) die besluit(en) om te converteren.

De verdeling van onze aandelen is als volgt:

<b>Aandeelhouder:</b>	<b>Aantal aandelen</b>	<b>percentage</b>
Brown River Sàrl	79.759	56,17
Kees Beheer B.V.	21.795	15,35
Oyster Ventures B.V.	16.705	11,76
Molletjes Beheer B.V.	9.164	6,45
Teki Holding B.V.	7.177	5,05
Return Holding B.V.	4.283	3,02
Private Bridge B.V.	2.500	1,76
Stichting Administratiekantoor Fixers Holding	625	0,44
<b>Totaal:</b>	<b>142.006</b>	<b>100</b>

Op 21 oktober 2022 is er voor een bedrag van € 1.820.441 aan bestaande converteerbare leningen van onze aandeelhouders omgezet in aandelen waardoor onze eigen vermogenspositie is verbeterd. Door de omzetting zijn wij van 50.349 uitgegeven aandelen naar 142.006 uitgegeven aandelen gegaan. Onze waardering voor de omzetting was € 1.000.000. Na de omzetting is onze waardering € 2.820.441. De prijs per aandeel in het kader van de omzetting was € 19,86.

## **6.2 Rechten en verplichtingen die horen bij de aandelen**

Bij de aandelen horen de volgende rechten:

1. Het recht de algemene vergadering van aandeelhouders bij te wonen tijdens die vergadering. Stichting Administratiekantoor Fixers Holding zal alle aandelen in bezit hebben waarvoor certificaten worden uitgegeven na omzetting van obligaties. Dat betekent dat Stichting Administratiekantoor Fixers Holding de algemene vergadering van aandeelhouders mag bijwonen.
2. De aandelen geven recht om te stemmen in de algemene vergadering van aandeelhouders. Stichting Administratiekantoor Fixers Holding mag dus stemmen tijdens die vergadering. Stichting Administratiekantoor Fixers Holding woont iedere vergadering bij en zal stemmen tijdens die vergaderingen. Stichting Administratiekantoor Fixers Holding stemt in lijn met onze doelstellingen.
3. Het recht om uitkeringen te ontvangen, zoals dividend. Stichting Administratiekantoor Fixers Holding zal de dividenden en andere vergoedingen die horen bij de aandelen en die zij ontvangt, doorbetalen.
4. Het recht op het restant van het vermogen als wij worden ontbonden.



5. De verplichting om de blokkeringsregeling na te leven die in de statuten is opgenomen. Dit betekent dat Stichting Administratiekantoor Fixers Holding als aandeelhouder niet zomaar de aandelen mag verkopen aan een ander.
6. Geven wij nieuwe aandelen uit? Dan hebben de bestaande aandeelhouders een voorkeursrecht. Dat betekent dat zij als eerste deze aandelen mogen kopen. Dit voorkeursrecht kan worden uitgesloten volgens de statuten.

De rechten die horen bij onze aandelen kunnen veranderen. Dit kan als onze statuten veranderen. De statuten kunnen alleen worden veranderd als de algemene vergadering van aandeelhouders daarmee instemt.

### **6.3 Vergadering van aandeelhouders**

De algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden in Blaricum. Dat is minimaal 1 keer per jaar. Iedere aandeelhouder mag deze vergadering bijwonen. De vergadering wordt aangekondigd door een oproeping aan alle aandeelhouders. Die oproeping vindt uiterlijk plaats op de 8e dag voor de vergadering.

Ieder aandeel geeft recht op het uitbrengen van 1 stem in de vergadering.

Alle besluiten worden genomen met een meerderheid van drie vierde (3/4) de uitgebrachte stemmen. Behalve als onze statuten of de wet een andere meerderheid verplicht stelt. Ook kunnen besluiten buiten de vergadering worden genomen. Dat kan alleen als alle personen die gerechtigd zijn om de vergadering bij te wonen het daarmee eens zijn. Het bestuur wordt dan in gelegenheid gesteld om advies uit te brengen

De besluiten in de statuten waarvoor een afwijkende meerderheid geldt zijn opgenomen in artikel 21 van onze statuten. Het gaat om de navolgende besluiten:

- een besluit tot (bepaalde) wijziging van de statuten;
- een besluit tot vermindering van het nominale bedrag van de aandelen.

### **6.4 Afspraken met aandeelhouders**

De aandeelhouders hebben een aandeelhoudersovereenkomst gesloten. De Stichting Administratiekantoor Fixers Holding is partij bij deze aandeelhoudersovereenkomst. Onderdeel hiervan zijn onder andere de volgende afspraken:

- Bepaalde bestuursbesluiten die de voorafgaande toestemming van de algemene vergadering van aandeelhouders vereisen. Het betreft in ieder geval de volgende besluiten:
  - De verkoop van onze onderneming of een belangrijk deel daarvan;
  - Het aangaan van een samenwerking met een derde partij in het geval deze samenwerking van materieel belang is voor ons;
  - Investerings die een bedrag van € 50.000 te boven gaan;
  - Het staken van activiteiten van ons of van een dochtervennootschap;
  - Het voorstellen van de ontbinding van de onderneming;
  - Het aanvragen van het faillissement of surseance van betaling;
  - Het verkrijgen van eigen aandelen;
  - Het aangaan van een fusie of splitsing;
  - Het toekennen van opties die de houder het recht geeft om aandelen in ons te verkrijgen;
  - Uitsluiten van het voorkeursrecht bij de uitgifte van nieuwe aandelen;
  - Het verkrijgen, huren bezwaren of vervreemden van vastgoed; en
  - Het aangaan van een overeenkomst waarbij er zekerheden worden verstrekt door ons voor een schuld van een groepsvennootschap of een derde.
- Bepaalde besluiten van de aandeelhouders die ten minste een meerderheid van 60% behoeven. Het betreft de volgende besluiten:
  - Aanpassen van de statuten;
  - Aangaan van een fusie of splitsing;
  - Ontbinden van de vennootschap
- Een voorkeursrecht;
- Een tag along en een drag along;
- Gedwongen verkoop van aandelen in het geval van:
  - Faillissement of surseance van betaling van een aandeelhouder;
  - De ontbinding van een aandeelhouder;
  - Het verlies van het recht van een aandeelhouder om te beschikken over diens goederen;
  - De wettelijke verplichting voor een aandeelhouder om de aandelen over te dragen aan een derde die niet onder beheer van de aandeelhouder staat;
  - Een wijziging in zeggenschap bij de aandeelhouder zoals bedoeld in de SER Fusiegedragsregels 2015.
- Een concurrentieverbod voor een periode van 12 maanden na het eindigen van het aandeelhouderschap;

- Geheimhouding van vertrouwelijke informatie.

### **Investerings door onze aandeelhouders.**

In de afgelopen periode en voor de toekomst hebben onze aandeelhouders onze groei gestimuleerd door te investeren. Daarnaast hebben onze aandeelhouders toezeggingen gedaan die de continuïteit van onze onderneming zullen verbeteren. Het gaat om de navolgende investeringen en toezeggingen:

- De storting van aandeelhoudersleningen en de omzetting daarvan voor een bedrag van € 1.802.441. U leest hier meer over in hoofdstuk 6.1;
- De investering van een bedrag van € 299.998 in september en oktober 2022 en de omzetting van deze lening in obligaties in ons. U leest hier meer over in hoofdstuk 9.8;
- De toezegging om ons aanvullende liquiditeiten te verstrekken indien onze liquiditeitspositie dit, binnen een periode van 18 maanden vanaf de datum van uitgifte van de obligaties, vereist. U leest hier meer over in hoofdstuk 5.3;
- De aflossing van de schuld aan Fightclub Holding B.V. indien de opbrengsten van deze obligaties onvoldoende is om deze lening eind 2022 af te lossen. U leest hier meer over in hoofdstuk 9.8.

## 7. Als u converteerbare obligaties wilt kopen

Heeft u dit prospectus gelezen? En wilt u onze obligaties kopen? Dan leest u hieronder hoe u dat kunt doen.

### 7.1 U schrijft in en u betaalt

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

1. U vult het inschrijfformulier in. Het inschrijfformulier staat op de website van NPEX: [www.npex.nl/effectenbeurs/fixers](http://www.npex.nl/effectenbeurs/fixers). 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 15 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:

#### **Donderdag 15 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

## **Donderdag 22 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 converteerbare obligaties.
3. NPEX registreert in haar administratie op hoeveel converteerbare obligaties iedere belegger recht heeft.
4. NPEX stuurt alle beleggers een bericht. Dan weet u of u converteerbare obligaties heeft gekregen en zo ja, hoeveel converteerbare obligaties u heeft gekregen.
5. De afspraken over de converteerbare obligaties gelden vanaf nu tussen u en ons.
6. Wij betalen vanaf nu rente.
7. Als u wilt, mag u vanaf nu de converteerbare obligaties verkopen. **Let op:** verlengen wij de periode om in te schrijven en geven wij alvast obligaties uit? Dan kunt u die obligaties pas verkopen als de inschrijving is gestopt en de (eventuele) overige obligaties zijn uitgegeven.

Het kan zijn dat u minder converteerbare obligaties krijgt dan u op uw inschrijfformulier heeft aangegeven. Of dat u geen converteerbare obligaties krijgt. Bijvoorbeeld als meer personen converteerbare obligaties willen kopen dan er worden aangeboden. Dan wordt er gekeken naar het moment dat uw betaling is ontvangen. Daarbij wordt de volgorde van de ontvangen betalingen aangehouden.

Krijgt u minder converteerbare obligaties? Dan krijgt u een deel van uw geld terug. Krijgt u geen converteerbare 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 donderdag 22 december. 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.

### **7.2 Wij kunnen de aanbieding stoppen**

Wij kunnen de aanbieding van de converteerbare obligaties stoppen. Dat doen wij niet zomaar. Dat kunnen wij doen als wij vinden dat wij niet genoeg inschrijvingen hebben ontvangen. Wij willen minimaal € 750.000 lenen. Hebben wij niet genoeg inschrijvingen? Dan zullen wij de aanbieding stoppen. Dat mogen wij besluiten.

Stoppen wij de aanbieding? Dan zetten wij een bericht op de website van NPEX ([www.npex.nl/effectenbeurs/fixers](http://www.npex.nl/effectenbeurs/fixers)). 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.

## **8. Als u converteerbare obligaties wilt verkopen**

### **U kunt alleen verkopen aan een andere belegger bij NPEX**

Wilt u niet wachten tot wij de lening terugbetalen? Dan mag u de converteerbare obligaties verkopen. U kunt de obligaties alleen aan een belegger verkopen die een beleggingsrekening heeft bij NPEX. U kunt de obligaties niet overmaken naar een andere beleggingsrekening buiten NPEX.

### **Hoe kunt u verkopen aan een andere belegger bij NPEX via het handelsplatform?**

Hoe u de converteerbare obligaties verkoopt, werkt zo:

U zet een of meer converteerbare obligaties te koop op het handelsplatform van NPEX. Andere beleggers kunnen dan bieden op uw converteerbare obligaties. Die beleggers geven aan welke prijs zij willen betalen. De persoon die de converteerbare obligaties van u koopt, heeft ook een beleggingsrekening bij NPEX. Die persoon krijgt dan de converteerbare obligaties op zijn beleggingsrekening bij NPEX. Hoe u precies de converteerbare obligaties verkoopt, spreekt u met NPEX af als u de beleggingsrekening opent.

Verkoopt u converteerbare obligaties? Dan krijgt u de prijs waarvoor u de converteerbare obligatie heeft verkocht. Ook betaalt u kosten aan NPEX voor het verkopen van beleggingen op het handelsplatform. Welke kosten dat zijn, spreekt u af met NPEX. Die kosten staan ook op de website van NPEX.

## **9. Informatie over ons**

### **9.1 Wat doen wij?**

Wij repareren smartphones, tablets, laptops, PC's, wearables en consoles voor bedrijven en particulieren. Wij repareren alle (bekende) merken mobiele apparaten. Per augustus 2022 bieden wij ook refurbished apparaten aan. Voor particulieren bieden wij onze diensten aan in onze winkels in Nederland. Daarbij bieden wij een (gratis) verzend en/of ophaalservice aan in heel Nederland.

Zakelijke klanten kunnen wij maximaal ontzorgen via het "Fix & GO concept". Daarnaast bedienen wij zakelijke klanten met bulk- en volume deals. Ook bieden wij reparatie op locatie aan. Wij hebben tot doel om onze doorlooptijden de snelste in de markt te laten zijn. Voor iPhone hebben wij als uitgangspunt dat wij de reparaties binnen 30 minuten uitvoeren op alle locaties. De reparaties van computers kennen een doorlooptijd van enkele werkdagen.

Op dit moment hebben wij 12 locaties waar wij onze diensten aanbieden. Dat zijn de volgende locaties:

- Nieuw-Vennep (ook Business Center);
- Almere (inmiddels gesloten);
- Amsterdam IJburg;
- Amsterdam Centrum;
- Rotterdam;
- Utrecht Herculesplein (gaat naar Utrecht centraal);
- Den Haag (per 1 oktober 2022)
- Breda;
- Leiden;
- Amstelveen;
- Blaricum;
- Rosmalen;
- Haarlem.

Wij zijn doorlopend bezig om geschikte locaties te vinden. Zo hebben wij net een geschikte locatie in Den Haag geopend aan de Herengracht 8a. Locaties die niet voldoende aanloop hebben zullen wij waar mogelijk sluiten. Zo is onze locatie in Almere gesloten (het huurcontract loopt nog wel tijdelijk door tot januari 2023), omdat er niet voldoende aanloop was. Daarnaast zijn wij door NS Vastgoed benadert om locaties te openen op treinstations in Nederland. Op dit moment wordt het aanbod overheerst door Food en NS Vastgoed wil additionele services aanbieden zoals reparatie en verkoop van mobiele apparaten. Met NS Vastgoed is een overeenkomst gesloten voor een locatie op Utrecht Centraal Station waarbij is afgesproken om bij succes snel meer stationslocaties te verkennen. De locatie op Utrecht Centraal Station zal voor het einde van 2022 geopend zijn.



De adressen van onze winkels kunt u raadplegen via: <https://www.fixers.nl/storelocator/>

### **Onze geschiedenis**

Wij zijn opgericht eind 2017 door Oyster Ventures (Michiel Mol, Stefan Nuijten en Maarten Elshove) met als doel om telefoonreparaties aan te bieden op locatie. In 2018 hebben wij PCService B.V. overgenomen. Door de overname van PCService kregen wij een vestiging in Leiden en een Business Centre in Nieuw-Vennep. Ons huidige hoofdkantoor is gevestigd op de locatie in Nieuw- Vennep. In 2018 hebben wij ook de onderneming van Swoop B.V. overgenomen. Dit was een overname uit faillissement. Door de overname van Swoop kregen wij er drie nieuwe winkels bij. Verder hebben wij in 2019 Smartphone Repair B.V. met twee winkels in Amstelveen en IJburg overgenomen

Sinds de opening van onze eerste winkel in 2018, is het aantal winkels snel toegenomen van 5 in 2018 naar 8 in 2019 tot 12 vestigingen in 2022. Met de uitbreiding van het aantal winkels is onze omzet ook toegenomen en de organisatie gegroeid. U leest meer over onze omzet in hoofdstuk 12.

In 2019 zijn wij door Apple gecertificeerd als Authorised Service Provider (ASP). Als ASP mochten wij reparaties aanbieden van (alle) Apple producten binnen en buiten de garantie. Ook heeft de consument de garantie dat zijn data veilig is als een reparatie door een ASP wordt uitgevoerd. Als ASP hadden wij toegang tot originele Apple onderdelen, gereedschappen, training, servicehandleidingen, diagnostische tests en informatiebronnen om de reparaties uit te voeren. Als ASP ontvingen wij doorverwijzingen van klanten via Apple.

Wij hebben gemerkt dat de samenwerking met Apple als ASP een beperking werd voor onze verdere groei. Dit komt onder meer omdat Apple in 2020 heeft besloten om geen nieuwe ASP winkels meer te accepteren (Europese strategie). Hierdoor konden wij geen nieuwe winkels openen.

Wij hebben in maart 2022 besloten om onze certificering als ASP terug te geven. In plaats daarvan zijn wij nu door Apple gecertificeerd als Independent Repair Provider (IRP). Als IRP hebben wij nog steeds toegang tot alle originele Apple onderdelen, gereedschappen, training, servicehandleidingen, diagnostische tests en informatiebronnen om de reparaties uit te voeren. Als IRP mogen wij geen reparaties meer uitvoeren die onder de garantie van Apple vallen. Als IRP krijgen wij ook geen klanten meer doorverwezen door Apple. Door de overstap van ASP naar IRP hebben wij wel de mogelijkheid om nieuwe winkels te openen. Verder is het ook mogelijk om naast originele ook niet-originele (refurbished) onderdelen van Apple aan te bieden. Zo verbreden

wij onze propositie en kunnen we een grotere doelgroep bedienen door een groter aanbod en diversen prijsklassen (Good – Better – Best propositie). De refurbished onderdelen die we aanbieden worden aangeboden als Fixers Basic en Fixers Premium producten.

### Onze producten en diensten

Wij repareren smartphones, tablets, laptops, gaming consoles en PC's. Wij repareren alle merken denkt u daarbij aan: Apple, Samsung, Acer, Dell, HP, Lenovo en Microsoft. Wij streven ernaar om de reparaties dezelfde dag uit te voeren afhankelijk van de beschikbaarheid van het onderdeel.

Wij bieden in principe drie typen reparaties aan:

- Fixers Basic;
- Fixers Premium; en
- Origineel.

Fixers Basic	Meest gekozen Fixers Premium	Apple origineel
119,-	179,-	229,-
+ LCD scherm ?	+ LCD scherm ?	+ LCD scherm ?
+ Levenslange garantie	+ Levenslange garantie	- 3 maanden garantie
- Geen True Tone ?	+ True Tone ?	+ True Tone ?
- Kleurechtheid	+ Kleurechtheid	+ Kleurechtheid
+ In 30 minuten klaar	+ In 30 minuten klaar	- In 1-2 uur klaar
Anmelden	Anmelden	Anmelden

Als ASP kon wij voor Apple-producten slechts één type reparatie aanbieden, “Apple Origineel”. Op deze reparaties zat dan een officiële Apple-garantie. Onder het IRP-regime kunnen wij voor hetzelfde apparaat een reparatie aanbieden die significant goedkoper is dan de Apple Origineel reparatie. Deze reparaties zijn goedkoper omdat er geen originele Apple-onderdelen worden gebruikt. De reparaties met niet originele Apple-onderdelen kunnen meestal ook sneller worden uitgevoerd dan de reparaties met originele onderdelen en bovenal de reparaties met niet originele Apple-onderdelen kennen een betere marge.

Naast Apple repareren we verder Samsung smartphones en tablets. Samsung onderdelen zijn in tegenstelling tot Apple onderdelen makkelijker verkrijgbaar en schaffen wij aan via officiële Nederlandse distributeurs of via onze licentie in Haarlem als Samsung Service partner.

Een andere grote groep reparaties zijn Windows computers van met name de merken HP, Lenovo, Acer en Dell. Ook deze onderdelen zijn goed beschikbaar en kunnen door onze officiële distributeurs vaak de volgende dag al geleverd worden na bestelling. Los van beschikbaarheid is onze expertise op Windows computers bovengemiddeld t.a.v. de markt waardoor we klanten goed kunnen helpen.

Op dit moment is indicatief 60% van de reparaties smartphones/tablets en 40% computers.

#### Verkoop

Naast reparaties bieden we ook het gehele Apple assortiment aan ter verkoop. Dit kunnen wij doen omdat wij via onze licentie op het Apple Distribution Partner Program (DPP), aangesloten zijn bij beiden Nederlandse Apple distributeurs, Techdata en Also. Als alternatief voor nieuwe producten bieden we ook een groot assortiment refurbished elektronica aan van onder andere Apple, HP en Samsung. Deze refurbished elektronica wordt aangeboden met 24 maanden garantie. Zo heeft de klant een alternatief als een reparatie te duur uitvalt of als een klant geen nieuwe hardware wenst aan te schaffen. We helpen bij de aanschaf van hardware ook met het overzetten van data.

#### Inruil

Klanten kunnen hun gebruikte Apple apparatuur ook inruilen. Je kan een waarde-indicatie van je apparaat opvragen via onze speciale inruil-app. Ook kan een klant langskomen bij één van onze 12 Service Points of een aanvraag doen via het contactformulier. Het apparaat wordt binnen 72 uur gecontroleerd en de klant ontvangt een bevestiging als het in orde is. Na controle wordt het afgesproken bedrag direct overgemaakt aan de klant.

#### Accessoires

In al onze winkels bieden we een compleet assortiment telefoon- en computer accessoires van A-merken. In alle winkels hebben we een professionele plakmachine staan voor het plakken van screenprotectors.

## **Fixers Zakelijk**

Wij groeien ook in zakelijke omzet. In de zakelijke markt zijn we op 2 hoofdfronten actief namelijk:

1. Via ons FIX & GO concept. Het doel van dit concept is om de reparatie van zakelijke apparaten voor medewerkers van bedrijven te vereenvoudigen. Nu is het nog vaak zo dat medewerkers van (grote) bedrijven bij een defect en/of schade aan een mobiel apparaat eerst naar kantoor moeten om via de IT afdeling apparaten in te leveren. Daarbij wordt vaak een hele keten gestart om het apparaat gerepareerd te krijgen, via vaak een reseller naar uiteindelijk een reparatiebedrijf en weer terug. Wij kunnen dit veel sneller regelen door medewerkers direct bij een van de Fixers Service Point te ontvangen waar op naam en rekening van het betreffende bedrijf de reparatie kan worden uitgevoerd.
2. Bulk- en Volume deals. Voor grote zakelijke klanten repareren we laptops en smartphones in grote volumes. Dit zijn klanten die actief zijn in bijvoorbeeld onderwijs, IT en zorg.

## **De Klanten**

Onze klanten zijn voor het overgrote deel consumenten die hun elektronica laten herstellen. Deze categorie klanten omvat op het moment ca. 85% van de omzet.

Wij zijn ook actief op de zakelijke markt. Wij bieden bedrijven de mogelijkheid om hun apparatuur door ons te laten repareren (al dan niet op locatie). Deze groep klanten omvat op het moment ca. 15% van de omzet.

## **Wij zijn alleen actief in Nederland**

Op dit moment hebben wij alleen winkels in Nederland en richten wij ons met onze diensten uitsluitend op de Nederlandse markt.

## **Productontwikkeling**

Wij bieden naast reparaties nadrukkelijker ook de verkoop en inruil van (refurbished) smartphones en computers aan.

Momenteel verkennen we ook de mogelijkheid om sim-only abonnementen te verkopen via een samenwerking met een gerenommeerde telecomprovider. Dit kan vervolgens makkelijk in combinatie met smartphones worden aangeboden.

## **De plannen**

Onze propositie is glashelder; wij willen “het Carglass” worden van de mobiele apparaten (zoals smartphones tablets en laptops). De reparatie markt is in Nederland een gefragmenteerde markt die nog niet “geclaimd” is door een premium brand en netwerk. Wij willen die positie innemen door het opzetten van een landelijk dekkend netwerk van Fixers servicepunten waarbij alle mobiele apparaten van alle merken snel, voordelig en bovenal betrouwbaar gerepareerd kunnen worden.

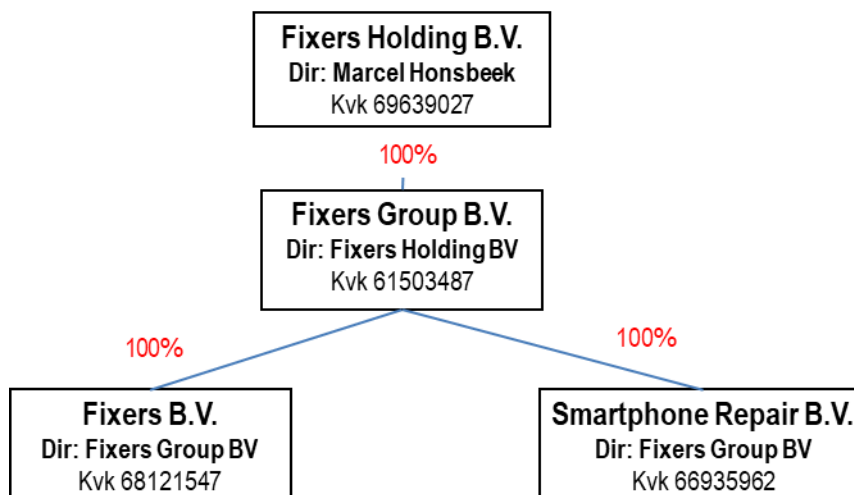
Wij hebben onderzoek uitgevoerd onder onze klanten. Uit dit onderzoek blijkt dat de klant vooral een veilige en betrouwbare omgeving prefereert ten aanzien van het inleveren van een mobiel apparaat voor een reparatie maar ook voor de aanschaf. Via onze licentie op Apple en ons getraind en gecertificeerd personeel (onze “Fixers”) kunnen wij in de praktijk deze behoefte concreet invullen. Daarnaast merken wij dat klant het waarderen om snel en gemakkelijk geholpen te worden. Wij hebben op alle locaties onderdelen op voorraad zodat we bijvoorbeeld voor een iPhone een 30 minuten reparatieservice kunnen aanbieden.

Wij willen met het de financiering die wij ophalen via de uitgifte van deze obligaties onder meer onderstaande plannen realiseren:

- Investeren in het openen van nieuwe Fixers Service Points om verder te groeien naar een landelijk dekkend netwerk. Daarbij hoort ook het investeren in het aantrekken en opleiden van gekwalificeerd personeel;
- Investeren in het merk Fixers om de naamsbekendheid te vergroten en om “traffic” naar de winkels te stimuleren;
- Investeren in de zakelijke markt (B2B) via de Fix & GO propositie om meer zakelijke klanten aan ons te binden. Daarnaast verder investeren in capaciteit voor de grootvolume zakelijke klanten die in bulk reparaties aanbieden aan ons Business Centre in Nieuw Vennep;
- Investeren in extra services zoals refurbished hardware, inruil, accessoires en telecom services. Hiermee kunnen wij voldoen aan de behoefte van klanten ten aanzien van vervangen, nieuwe aanschaf of inruil van apparaten;
- Investeren in IT: waaronder het koppelen van ons huidige ERP systeem aan de e-commerce/website en voorraad omgeving;
- Investeren in de uitbreiding naar het buitenland. Na Nederland zien wij namelijk ook volop kansen in België en Duitsland. Ook hier is de reparatie markt gefragmenteerd en zien we tevens ruimte voor het Premium Fixers Brand- en netwerk.

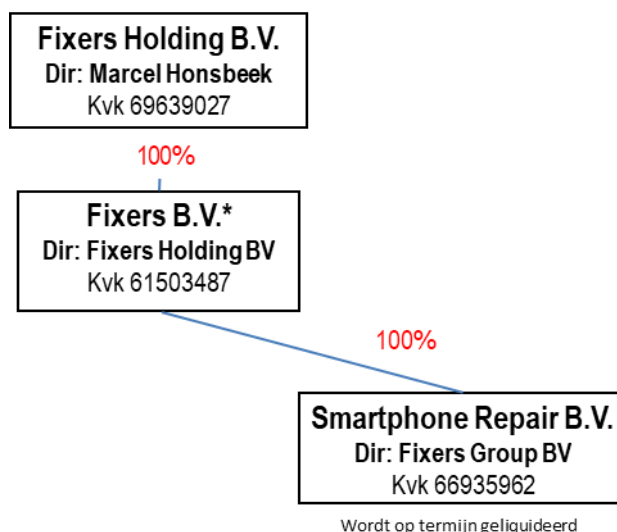
## 9.2 Hoe ziet ons bedrijf eruit?

Wij maken onderdeel uit van een groep van bedrijven. De juridische structuur van Fixers zag er tot medio 2022 als volgt uit:



Fixers Holding B.V. (wij) is/was de holdingvennootschap van Fixers Group B.V. Deze vennootschap was op haar beurt de holdingvennootschap van Fixers B.V. en Smartphone Repair B.V. De feitelijke activiteiten werden tot voor kort uitgevoerd door Fixers B.V. Smartphone Repair B.V. was een voormalige werkmaatschappij waarin geen activiteiten meer werden uitgevoerd.

Medio 2022 hebben wij onze juridische structuur aangepast en vereenvoudigd. Daarbij hebben wij de activiteiten van Fixers B.V. ingebracht in Fixers Group B.V. Vervolgens hebben wij de naam van Fixers Group B.V. gewijzigd in Fixers B.V. Het voormalige Fixers B.V. is in kader van de wijzigingen verdwenen. Wij zijn voornemens om op korte termijn SmartphoneRepair B.V. (eind 2022) te ontbinden omdat er geen activiteiten meer worden uitgevoerd in deze entiteit. Nu ziet onze structuur er als volgt uit:



Over onze aandeelhouder leest u in hoofdstuk 6.1.

### 9.3 Belangrijkste markten

Wij zijn actief op de markt voor reparaties van smartphones, tablets, laptops en PC's. Met name smartphones zijn een belangrijke categorie voor Fixers.

Er zijn geen branchegegevens beschikbaar over het aantal reparaties van telefoons in Nederland op jaarbasis. Op grond van informatie vanuit Apple en Samsung schatten wij in dat er in Nederland jaarlijks circa. 800.000 telefoonreparaties per jaar plaatsvinden. Op basis van indicatieve informatie van onder andere Samsung en Apple maken wij op dat Samsung telefoons met circa. 450.000 reparaties per jaar het vaakst gerepareerd worden. Apple is met 350.000 reparaties de tweede meest gerepareerde telefoon in Nederland. Wij verwachten dat het aantal reparaties van mobiele telefoons in de toekomst licht zal afnemen. Dit verwachten wij omdat mobiele telefoons beter worden en de gemiddelde levensduur langer wordt. Officiële marktdata ten aanzien van reparaties zijn niet beschikbaar.

Wij zien ook een ontwikkeling in de markt voor reparaties dat producenten de repareerbaarheid van hun apparaten steeds complexer of zelfs totaal onmogelijk maakt.<sup>1</sup> Zelfs door een producent gecertificeerde partners kunnen dan niet alles meer repareren en zijn gedwongen om dure onderdelen bij de producent in te kopen.

<sup>1</sup> <https://tbmnet.nl/apple-ontmoedigt-de-refurbished-en-reparatiemarkt-voor-iphone/>

#### **9.4 Wie zijn onze concurrenten?**

De reparatiemarkt voor mobiele elektronica is gefragmenteerd. Nederland telt naar schatting 2.500 locaties waar consumenten naar toe kunnen gaan om een defect apparaat te laten repareren. Gezien de vele concurrenten op de markt waarop wij actief zijn is er geen enkele partij die een significant marktaandeel heeft.

Wij onderscheiden drie voorname groepen concurrenten op de markt waarop wij actief zijn:

1. Retailers
2. Gecertificeerde repair specialisten.
3. Onafhankelijke repairshops.

Wij ondervinden concurrentie vanuit grote retailers zoals Amac, Coolblue en Mediamarkt. Deze grote retailers zijn allemaal ASP gecertificeerd en repareren alleen met originele Apple-onderdelen. Bij elkaar zijn dit indicatief ruim 100 locaties. Wij ondervinden echter dat deze grote retailers een langere doorlooptijd kennen voor een reparatie. Wij onderscheiden ons ten opzichte van de grote retailers door onze snelle doorlooptijden en aantrekkelijke pricing. Wij kunnen echter geen Apple reparaties onder garantie uitvoeren omdat wij voor Apple IRP partner zijn, maar het is wel aanmerkelijk sneller en goedkoper. Zie voor uitleg verschil ASP en IRP eerder dit hoofdstuk.

De tweede concurrentiegroep zijn gecertificeerde repair specialisten zoals Dynafix, Microfix, Phonelab, Card Services, Repairlab en Mack Support. Bij elkaar hebben al deze partijen 15 locaties in Nederland. Wij onderscheiden ons ten opzichte van de grootste groep van gecertificeerde repair specialisten doordat wij een omvangrijker netwerk hebben van winkels en een bredere propositie kunnen aanbieden ten aanzien van Apple door het IRP-programma.

De laatste (derde) groep van concurrenten die wij onderscheiden zijn de onafhankelijke repairshops. Dit zijn vaak eenpitters die onder andere opereren vanuit een telefoonwinkel. Wij schatten in dat er meer dan 2.500 van deze repairshops in Nederland zijn. Wij onderscheiden ons van deze groep door ons grotere netwerk van winkels en het feit dat wij enkel werken met gecertificeerde reparateurs, officiële software en professionele tools. Hierdoor creëren wij een veilige, transparante en betrouwbare omgeving.

#### **9.5 Wij hebben intellectuele eigendomsrechten**

Het (beeld) merk Fixers is sinds 2018 door Fixers Holding vastgelegd bij het Benelux merkenbureau voor de klassen: 35, 37, 42.



## **9.6 Belangrijkste contracten**

Het belangrijkste contract is het Independent Repair Provider Agreement met Apple. Op basis van dit contract mogen wij officiële Apple reparaties uitvoeren en Apple-onderdelen inkopen. Deze overeenkomst is gesloten op 25 mei 2022.

Verder heeft Fixers Holding B.V. een aantal huurovereenkomsten voor de winkelpanden. Het betreft huurovereenkomsten voor de panden in:

- Nieuw-Vennep;
- Almere (aflopend);
- Amsterdam IJburg;
- Amsterdam centrum;
- Rotterdam;
- Utrecht;
- Breda;
- Leiden;
- Amstelveen;
- Blaricum;
- Haarlem;
- Rosmalen;
- Den Haag (per 1 oktober 2022).

## **9.7 Partijen waarmee wij samenwerken**

Fixers werkt met de volgende kwalitatief hoogstaande inkooppartners voor services en onderdelen:

- Apple;
- GSMpartcentre;
- 2Services;
- Techdata (Apple Hardware)
- Also (Apple Hardware)
- One Stop Mobile (Accessoires)
- Remarketed (Refurbished Hardware)

Wij bemiddelen in verzekeringen van LSBFI Lime Street Insurance PCC Limited via Harmony Financial Services B.V. Dit doen wij op grond van een samenwerkingsovereenkomst met

Harmony Financial Services B.V. Wij verrichten deze werkzaamheden als vrijgestelde nevenverzekeringstussenpersoon.

Wij verkopen ook accessoires in onze winkels. Deze accessoires worden ingekocht bij One Stop Mobile.

Voor de marketing werken wij samen met Roxtar in Amsterdam. Roxtar is onze preferred marketing agency en verantwoordelijk voor onder andere de vindbaarheid en posities binnen Google (SEO) en Google My Business. Ook werken we samen met Roxtar voor de website en het beter converteren van klanten op de website (CRO)

Voor inruil werken wij samen met Piceasoft Ltd. Met Picea Ltd hebben wij een speciale inruil applicatie opgezet waarmee je direct een aantal test kunt uitvoeren zodat je direct een inruilwaarde gepresenteerd krijgt.

## **9.8 Wij hebben leningen**

Fixers heeft de volgende leningen.

### **Financiering Coöperatieve Rabobank U.A.**

Wij hebben een zakelijke financiering van Coöperatieve Rabobank U.A. Deze financiering heeft drie onderdelen:

- Een rekening-courantkrediet van maximaal €250.000,-. Het uitstaande bedrag onder het krediet is per 30 september 2022 circa € 212.000, dit is inclusief een geblokkeerd bedrag van € 30.000 voor een bankgarantie aan Apple. Dit krediet mag alleen worden gebruikt voor het bedrijf van Fixers B.V. Het krediet heeft een onbepaalde looptijd en kent een rente van het 1-maands Euribortarief plus een opslag van 6%-punt. Het krediet mag ook gebruikt worden om bij de Coöperatieve Rabobank U.A. bankgaranties of accreditieven te vragen.
- Een geldlening met een originele hoofdsom van €325.000,- (geldlening A). Deze lening is verstrekt op of omstreeks 30 april 2020 in het kader van de BMKB-regeling. Daarom is ook de module 'geldleningen met garantie van de Staat' van toepassing. De Staat staat conform de voorwaarden van de BMKB-regeling borg voor de terugbetaling van geldlening A. De geldlening mag alleen worden gebruikt voor de financiering van de realisatie van de transformatie en de financiering van de liquiditeitstekorten die ontstaan door de terugval in omzet welke veroorzaakt wordt door de overheidsmaatregelen die getroffen zijn i.v.m. het Coronavirus. Deze lening wordt in delen afgelost op basis van een looptijd van 66

maanden, door maandelijkse aflossing van een bedrag. Momenteel is dat bedrag €5.417,-. De eerste aflossing is 6 maanden na de ingangsdatum betaald. De rente bedraagt thans 4,10% per jaar. De rente is voor een periode van 2 jaar vastgezet.

- Een geldlening met een originele hoofdsom van €325.000,- (geldlening B) Deze lening is verstrekt op of omstreeks 30 april 2020. Deze geldlening mag alleen gebruikt worden voor de financiering van de realisatie van de transformatie en de financiering van de liquiditeitstekorten die ontstaan door de terugval in omzet welke veroorzaakt wordt door de overheidsmaatregelen die getroffen zijn i.v.m. het Coronavirus. De lening wordt in delen afgelost op basis van een looptijd van 66 maanden, door maandelijkse aflossing van een bedrag. Momenteel is dat bedrag €5.417,-. De eerste aflossing is 6 maanden na ingangsdatum betaald. De rente bedraagt thans 3,9% per jaar, met een rentevaste periode van 1 jaar.
- Wij hebben altijd aan de aflossingsverplichtingen voldaan. Per 30 september 2022 staat er onder de leningen A en B bij Rabobank nog een bedrag van € 400.818 open.

Voor financiering zijn zekerheden overeengekomen ten behoeve van de Rabobank. Dit betreft eerste pandrechten op:

- alle huidige en toekomstige inventaris van Fixers Holding B.V. en Fixers B.V.;
- alle huidige en toekomstige voorraden van Fixers Holding B.V. en Fixers B.V.;
- alle huidige en toekomstige rechten/vorderingen van Fixers Holding B.V. en Fixers B.V. met alle rechten en zekerheden die samenhangen met deze rechten/vorderingen, waaronder ook alle rechten uit verzekeringsovereenkomsten.

Daarnaast heeft Rabobank een Staatsgarantie op grond van de BMKB-regeling voor geldlening A. Fixers B.V. is mede (hoofdelijk) aansprakelijk voor de leningen bij Rabobank.

### **Lening Fightclub Holding B.V.**

Wij hebben een lening van Fightclub Holding B.V. van € 284.338. Fightclub Holding B.V. heeft in het verleden diverse marketingdiensten geleverd aan ons. Het gaat dan onder meer om het opzetten van het Fixers merk en huisstijl en alle online marketing. Fightclub Holding B.V. heeft ervoor gezorgd dat er een compleet brandbook beschikbaar is waarvan wij nu profiteren. Hiernaast zijn er door Fightclub Holding B.V. werkzaamheden verricht om onze naamsbekendheid te vergroten. Dit heeft Fightclub Holding B.V. gedaan door middel van het opzetten van een website met hierin substantieel veel content pagina's welke essentieel zijn om goed gevonden te worden via Google (Search Engine Optimization of SEO). Naast SEO is er ook geadverteerd via Google (SEA) om ook hier onze naamsbekendheid te vergroten en om oriënterende klanten naar onze winkels te trekken. Aanvullend zijn er met behulp van de

Fightclub Holding B.V. diverse campagnes ingezet via social media om ook hier de naamsbekendheid te vergroten.

Wij hebben met Fightclub Holding B.V. afgesproken dat wij deze facturen voor de werkzaamheden die zij voor ons hebben verricht niet direct hoeven te betalen. Deze facturen zijn omgezet in een lening. Wij hebben met Fightclub Holding B.V. de afspraak dat wij deze lening zullen aflossen voor het eind van 2022. Als de uitgifte van deze obligaties voldoende oplevert willen wij deze gelden gebruiken om deze lening af te lossen. Indien dit niet het geval is dan zullen onze aandeelhouders een lening verstrekken waarmee we de lening van Fightclub Holding B.V. zullen aflossen.

### **Leningen aandeelhouders**

Gedurende de periode september 2022 en oktober 2022 hebben onze aandeelhouders Brown River Sàrl, Kees Beheer B.V. en Molletjes Beheer B.V. kortlopende aandeelhoudersleningen verstrekt voor een gezamenlijk bedrag van EUR 300.000. Deze leningen zijn verstrekt om te kunnen voldoen aan onze liquiditeitsbehoefte. Wij hebben nog geen afspraken gemaakt over de looptijd en de rente voor deze leningen.

Deze kortlopende leningen zullen niet worden terugbetaald. Met onze aandeelhouders is afgesproken dat deze leningen zullen worden omgezet in obligaties in ons. Onze aandeelhouders worden daarmee ook obligatiehouders. Deze omzetting in obligaties zal ook blijken uit de inschrijvingen zoals weergegeven op de website van NPEX.

### **9.9 Wij hebben gebruik gemaakt van steunmaatregelen**

Door de crisis als gevolg van COVID-19 hadden wij de verwachting dat de netto omzet zou terugvallen.

Wij hebben daarom in de eerste NOW periode (maart tot en met mei 2020) gebruik gemaakt van de maatregel NOW1 die de overheid in Nederland geboden heeft. Het gaat om de volgende maatregelen:

- **Noodmaatregel Overbrugging voor Werkgelegenheid (NOW).** Met deze maatregelen kregen wij een vergoeding voor de loonkosten. Wij hebben hiermee in totaal € 48.300 ontvangen. Dit zullen wij moeten terugbetalen aan het UWV, omdat de omzet in 2020 niet gedaald maar juist gestegen is. Met het UWV is afgesproken dat het bedrag verspreid over 5 jaar tijd in maandelijkse termijnen terugbetaald zal worden vanaf januari 2022.

- **Uitstel van betaling van de loonheffing en omzetbelasting.** Het gaat om een totaalbedrag van ca. € 1.100.000. Wij moeten dit bedrag terugbetalen aan de Belastingdienst. In de prognose hebben we opgenomen dit in 60 maanden terug te betalen. Dit zal waarschijnlijk gunstiger uitvallen omdat de termijn van terugbetaling waarschijnlijk 84 maanden is/wordt.

Het overleg met de Belastingdienst over het verlengen van de aflostermijn(en) of afkopen van deze schulden is opgestart.

#### **9.10 Dividendbeleid**

Na ieder kalenderjaar bepalen wij of wij winst hebben gemaakt. Het gaat om de winst na aftrek van belastingen. Hebben wij winst gemaakt? Dan mogen wij een deel van die winst (dividend) aan onze aandeelhouders betalen. Wij maken met u de volgende afspraken over het uitkeren van winst aan onze aandeelhouders gedurende de looptijd van de obligaties:

Wij mogen gedurende de looptijd van de obligatielening alleen dividend uitkeren aan onze aandeelhouders als er na uitkering nog een geconsolideerde solvabiliteitsratio van 35% over blijft. Als de solvabiliteitsratio na uitkering van dividend kleiner is dan 35% dan zullen wij de winst toevoegen aan ons eigen vermogen en dus geen dividend uitkeren.

De solvabiliteitsratio is gedefinieerd als het geconsolideerde eigen vermogen gedeeld door het geconsolideerde balanstotaal. Deze solvabiliteitsratio geeft dus aan in hoeverre wij onze schulden kunnen betalen met ons eigen vermogen.

De hoogte van het uit te keren dividend is een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

## 10. Waarom willen wij de converteerbare obligaties verkopen?

### 10.1 Onze reden om converteerbare obligaties te verkopen

Wij willen maximaal €3.000.000,- lenen van beleggers. Met het geld van de obligaties willen wij:

- nieuwe reparatiewinkels openen (inclusief marketing);
- de voorraad financieren (noodzakelijk door de overgang van ASP naar IRP en daarnaast door de uitbreiding van het retail netwerk);
- het huidige kostenniveau handhaven met extra reparateurs en een verbeteringsslag maken in het productenaanbod;
- een lening van de Fightclub Holding B.V. t.w.v. €284.338,- aflossen;

Hieronder ziet u hoe wij het geld van de obligaties willen besteden

Hier willen wij het geld aan besteden	Totale obligaties voor € 3.000.000	Totale obligaties voor € 750.000
Investeren in nieuwe winkels	€ 1.500.000	€ 500.000
Investeren in bestaande winkels	€ 250.000	€ 0
Investeren in infrastructuur	€ 250.000	€ 0
Werkkapitaal	€ 708.162	€ 250.000
Aflossen lening Fightclub Holding	€ 284.338	€ 0
<b>Totaal:</b>	<b>€ 3.000.000</b>	<b>€ 750.000</b>

### 10.2 Onze kosten voor het aanbieden van de obligaties

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 voor de limited sanity check. Deze kosten begroten wij op € 10.000.
2. Kosten voor het prospectus. Deze kosten begroten wij op € 20.000.
3. Kosten voor de succes fee aan NPEX. Dit bedrag hangt af van hoeveel obligaties wij verkopen. Het gaat om een bedrag van maximaal € 90.000 (als wij € 3.000.000 obligaties verkopen) en minimaal € 22.500 (als wij € 750.000 obligaties verkopen).
4. Set-up fee NPEX. Deze kosten zijn eenmalig. In totaal gaat het om een bedrag van € 5.000.

Deze kosten zijn eenmalig. In totaal gaat het om een bedrag van € 125.000 als wij € 3.000.000 obligaties verkopen. Het gaat om € 57.500 als wij € 750.000 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 € 10.000 per jaar. Het bedrag hangt niet af van hoeveel obligaties wij verkopen.
2. Kosten van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Het gaat om een bedrag van € 1.600 per jaar. Verkopen wij voor meer dan € 2.500.000 aan obligaties? Dan gaat het om € 2.600 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 als bijlage 1 bij dit prospectus.

Al deze kosten zijn exclusief BTW.

### **10.3 Hoe betalen wij de rente en de lening**

#### **Het terugbetalen van de lening**

De einddatum van de obligaties is na 5 jaar. Dan zullen wij de lening terugbetalen, al dan niet door deze te herfinancieren. Aan het einde van de looptijd hebben de obligatiehouders de mogelijkheid om te converteren in certificaten van aandelen. De obligatiehouders die niet willen converteren in certificaten van aandelen zullen wij terugbetalen. Wij zijn van plan om de lening terug te betalen uit de door onze opgebouwde liquiditeit. Op grond van onze prognose blijkt dat dit zal lukken. Is dat echter niet het geval dan zullen wij op een andere manier terugbetalen, bijvoorbeeld door een lening af te sluiten.

Als u kiest om te converteren dan betalen wij u de lening niet terug maar dan ontvangt u certificaten van aandelen in ons. Het aantal certificaten dat u ontvangt op het moment dat u ervoor kiest om te converteren is afhankelijk van de conversieprijs. U leest hier meer over in hoofdstuk 5.3.

#### **Het betalen van de rente**

Voor de obligaties betalen wij 8% rente per jaar. Lenen wij € 3.000.000? Dan betalen wij dus 240.000,- euro per jaar aan rente. De betaling van rente zal plaatsvinden vanuit onze vrije geldstroom (cash flow) indien deze geldstromen negatief zijn dan zal de rente worden voldaan uit de aanwezige gelden (waaronder de opbrengsten van de obligatielening). De terugbetaling van de lening zal aan het eind van de looptijd worden gedaan uit de opgespaarde/gereserveerde liquide middelen.

### **10.4 Wie hebben er belang bij de uitgifte van deze obligaties?**

De aandeelhouders hebben belang bij de groei van ons bedrijf en daarmee ook belang bij het succes van deze aanbieding van obligaties.



## **11. Wie zijn de belangrijkste mensen in ons bedrijf?**

Onze medewerkers zijn belangrijk voor ons bedrijf. Wij hebben per datum 1 juli 2022 47 mensen (35 fte) medewerkers in vaste dienst en 4 medewerkers ingehuurd. Deze personen werken op de verschillende locaties. Op ons hoofdkantoor in Nieuw-Vennep werken 9 personen.

### **11.1 Onze bestuurder**

Onze statutaire bestuurder is Teki Holding B.V. Teki Holding B.V. is de holdingmaatschappij van de heer Marcel Honsbeek. De heer Honsbeek is via Teki Holding B.V. alleen/zelfstandig bevoegd om ons te vertegenwoordigen. De heer Honsbeek is sinds juli 2021 werkzaam bij ons. Eerst als business director voor de B2B-markt. In oktober 2021 is de heer Honsbeek aangesteld als Algemeen Directeur. De heer Honsbeek heeft relevante managementervaring opgedaan in de telecom en consumentenelektronica markt waaronder bij Vodafone, TomTom en Mediamarkt.

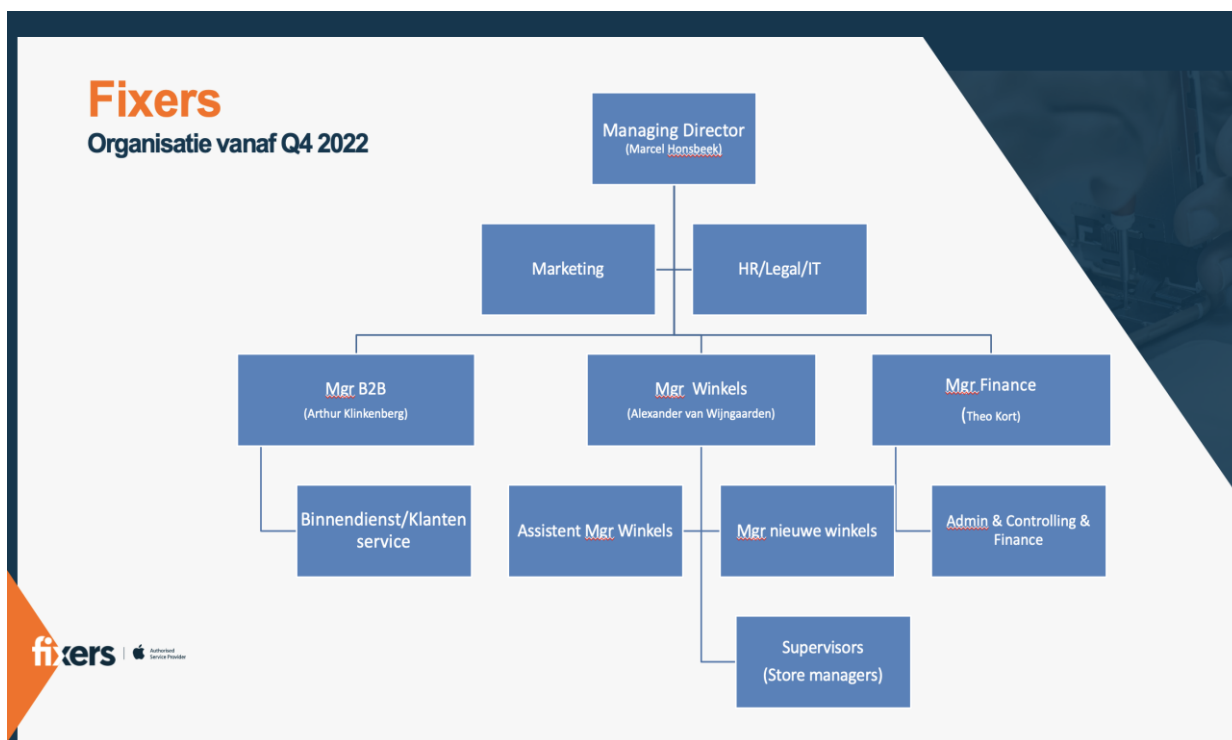
Er zouden belangenconflicten kunnen ontstaan tussen ons en de heer Honsbeek (in zijn hoedanigheid als onze aandeelhouder) en de plichten die hij heeft richting ons als bestuurder. Als sprake is van een belangenconflict, dan kan dit leiden tot niet optimale beslissingen voor ons of voor onze dochtermaatschappijen.

### **11.2 Het management team**

Naast onze bestuurder zijn dit de andere personen uit ons management team:

- De heer Alexander van Wijngaarden. Hij is verantwoordelijk voor de winkels. De heer Van Wijngaarden heeft relevante ervaring opgedaan bij Smartphone Repair B.V. en is na de overname aangesloten bij ons;
- De heer Arthur Klinkenberg. Hij is verantwoordelijk voor de (ontwikkeling) van onze zakelijke dienstverlening en de klantenservice. De heer Klinkenberg heeft relevante ervaring opgedaan bij Swoop;
- De heer Theo Kort. Hij is verantwoordelijk voor financiën.

Onze organisatiestructuur ziet er schematisch als volgt uit:



### 11.3 Er zijn geen bijzonderheden in het verleden

De bestuurders en managers verklaren het volgende over het verleden:

- zij zijn niet betrokken geweest bij fraudemisdrijven.
- zij zijn niet voorwerp geweest van officieel en openbaar geuite beschuldigingen of opgelegde sancties door wettelijke autoriteiten of door een toezichthouder.
- zij zijn niet door een rechter onbekwaam verklaard om te handelen als bestuurder, leidinggevende of als lid van een toezichthoudend orgaan van een uitgevende instelling.
- zij zijn niet door een rechter onbekwaam verklaard om te handelen in het kader van het beheer of de uitoefening van activiteiten van een uitgevende instelling

## **12. Onze financiële informatie**

### **12.1 Onze jaarrekening hebben wij opgesteld volgens de regels**

Wij stellen over ieder jaar een jaarrekening op. De jaarrekening over 2021 is het laatste jaar waarover wij een jaarrekening hebben opgesteld. Deze jaarrekening is op 23 juni 2022 door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgesteld. Op 24 juni 2022 is de jaarrekening gepubliceerd. De jaarrekeningen hebben wij opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. Wij hebben altijd zogenaamde enkelvoudige jaarrekeningen opgesteld, deze zijn ook goedgekeurd door onze vergadering van aandeelhouders. Wij hebben ten behoeve van deze obligatie-uitgifte de enkelvoudige jaarcijfers over de periode 2021 en 2020 van ons, Fixers B.V., Fixers Group B.V. en Smartphone Repair B.V. laten consolideren. Onze accountant heeft een samenstellingsverklaring afgegeven op deze geconsolideerde cijfers. Vanaf het boekjaar 2022 zullen wij een geconsolideerde jaarrekening publiceren binnen 6 maanden na afloop boekjaar.

Onze accountant is Ladrie Accountancy & Advies. Het adres van onze accountant is Neerloopweg 38, 4814 RS Breda. De accountant is lid van de Nederlandse beroepsorganisatie van Accountants (NBA). Voor Fixers Holding B.V. en de onderliggende bedrijven heeft de accountant een samenstellingsverklaring afgegeven voor de cijfers 2020 en 2021.

In onze jaarrekening en die van Fixers B.V., is een paragraaf over de continuïteit opgenomen. In deze paragraaf staat dat het eigen vermogen per 31 december 2021 negatief is. Hierdoor bestaat er een onzekerheid van materieel belang op grond waarvan gereede twijfel zou kunnen bestaan over de continuïteit van het geheel van de werkzaamheden. Wij verwachten dat de kasstroom over de komende boekjaren zich positief zal ontwikkelen. De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de vennootschap.

**Let op:** voor cijfers over de eerste drie kwartalen van 2022 heeft de accountant geen samenstellingsverklaring afgegeven. Het zijn interne cijfers.

De jaarrekeningen vindt u op de website van NPEX: [www.npex.nl/effectenbeurs/fixers](http://www.npex.nl/effectenbeurs/fixers).

### **12.2 Belangrijke financiële informatie**

Hieronder geven wij een overzicht van belangrijke financiële informatie over 2020 en 2021 en de eerste drie kwartalen van 2022. Onze cijfers zien op onszelf en op de bedrijven uit onze groep. Het

zijn geconsolideerde cijfers. De bedrijven uit onze groep zijn Fixers Holding B.V., Fixers Group B.V., Fixers B.V. en Smartphone Repair B.V. Het gaat dan over de bedrijven vóór en na de herstructurering zoals omschreven in hoofdstuk 9.2.

#### Geconsolideerde winst -en verliesrekening 2020-2021

	2021		2020	
	€	€	€	€
Netto-omzet	2.839.134		1.932.651	
Inkoopwaarde van de omzet	(1.683.162)		(1.044.840)	
Brutowinst	1.155.972		887.811	
Overige bedrijfsopbrengsten -			8.000	
<b>Brutomarge</b>		<b>1.155.972</b>		<b>895.811</b>
Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	1.167.918		877.810	
Afschrijvingen op immateriële, materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	64.776		51.776	
Bijzondere waardevermindering van vlottende activa			341.794	
Overige personeelsbeloningen	124.329		192.892	
Huisvestingskosten	385.948		272.830	
Verkoopkosten	310.256		244.975	
Autokosten	22.814		22.705	
Kantoorkosten	108.486		95.571	
Algemene kosten	405.379		154.605	
<b>Totaal van som der kosten</b>		<b>2.589.906</b>		<b>2.254.958</b>
<b>Totaal van bedrijfsresultaat</b>		<b>(1.433.934)</b>		<b>(1.359.147)</b>
Rentelasten en soortgelijke kosten		(62.191)		(211.284)
<b>Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>		<b>(1.496.125)</b>		<b>(1.570.431)</b>
Belastingen over de winst of het verlies		224.878		236.275
<b>Totaal van resultaat na belastingen</b>		<b>(1.271.247)</b>		<b>(1.334.156)</b>

#### Omzet en Bruto Marge

Onze omzet is in 2021 met € 898.483 toegenomen ten opzichte van 2020. Dit is een groei van 46,3%. In absolute getallen is de bruto marge in 2021 met € 260.161 toegenomen ten opzichte van 2020 en als we de Coronasteun 2020 weglaten (€ 8.000) dan is de groei € 268.161. Dit is een toename van 29% zonder Corona steun.

De bruto marge was in 2020 46,4% en in 2021 40,7%. Dit is een afname van de bruto marge. De bruto marge was in 2020 hoger omdat wij de eerste 6 maanden nog geen certificering als ASP hadden. Door de certificering als ASP moesten wij alles repareren met originele Apple onderdelen. Deze onderdelen zijn duurder. Hierdoor was de prijs voor onze diensten hoger maar onze marge lager.

### **Operationele kosten**

Door de toename in het aantal reparaties en toename aan tijd per reparatie door de certificering als ASP zijn de personeelskosten toegenomen met 33% in de periode 2020 - 2021. Dit is percentageel hoger dan de 29% toename van de bruto marge. Dit is te verklaren door inwerken van nieuwe personeelsleden en daarbij nieuwe werkwijze, maar ook Covid-19 heeft ervoor gezorgd dat de personeelskosten hoger waren door uitval van personeel.

De huisvestingskosten zijn in de periode 2020 – 2021 toegenomen omdat er in 2021 meer locaties open waren dan in 2020. In 2020 waren er gemiddeld 7,1 winkels waarbij ook een deel van het jaar de huur verlaagd is geweest als gevolg van Covid-19. In 2021 zijn wij snel opgeschaald naar 11 winkels (gem 10,7).

De algemene kosten zijn in 2021 met 166% toegenomen ten opzichte van 2020. Dit is met name het gevolg van toenemende managementactiviteiten door middel van het opzetten van een sterk strategisch MT.

Kengetal voor de ontwikkeling van het resultaat zien we terug in de EBITDA (Bedrijfsresultaat + afschrijving) in percentage van de omzet. Hieronder is daarom deze verbeterde ontwikkeling weergegeven.

EBITDA 2020 -1.307.371 (-67,6%)

EBITDA 2021 -1.369.158 (-48,7%)

Onze organisatie is groeiend en ontwikkelt zich nog. Daardoor zijn onze kosten nog relatief hoog ten opzichte van de behaalde omzet. Vanwege de groei ambities is deze keuze bewust gemaakt om de organisatie klaar te maken voor de beoogde groei.

**Belasting**

Onder het kopje belasting is het bedrag opgenomen dat wij als belastinglatentie in de balans toevoegen. Dit is 15% over het negatieve resultaat. Deze belastinglatentie is terug te vinden onder de post financiële vaste activa op de balans.

## Balans 2020 en 2021

Hieronder is de geconsolideerde balans over de periode 2021 en 2020 opgenomen.

### Geconsolideerde Balans 2020-2021

Activa	31/12/2021		31/12/2020	
	€	€	€	€
<b>Vaste Activa</b>				
Immateriële vaste activa		151.245		175.307
Materiële vaste activa		137.448		98.527
Financiële vaste activa				
Latente belastingvorderingen	694.340		468.945	
Overige vorderingen	62.997		54.202	
		757.337		523.147
<b>Vlottende activa</b>				
Vorraden		148.954		103.862
Vorderingen				
Vorderingen op handelsdebiteuren	71.089		28.014	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	32.074		11.469	
Overige vorderingen en overlopende activa	52.870		11.613	
		156.033		51.096
Liquide middelen		208.503		74.460
<b>Totaal Activa</b>		<b>1.559.520</b>		<b>1.026.399</b>

Passiva	31/12/2021		31/12/2020	
	€	€	€	€
<b>Groepsvermogen</b>		(1.238.561)		(759.165)
<b>Langlopende schulden</b>				
Converteerbare leningen	777.332		-	
Schulden aan banken	368.316		498.324	
Belastingdienst	954.613		-	
Overige schulden	57.546		57.546	
		2.157.807		555.870
<b>Kortlopende schulden</b>				
Converteerbare leningen	30.000		-	
Schulden aan banken	369.414		372.754	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	171.558		392.207	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	29.124		429.250	
Overige schulden en overlopende passiva	40.178		35.483	
		640.274		1.229.694
<b>Totaal Passiva</b>		<b>1.559.520</b>		<b>1.026.399</b>

Hieronder vindt u een toelichting van de balans per post:

### Activa

#### **Immateriële vaste activa**

De immateriële vaste activa bestaat uit goodwill die van derden is verkregen. In 2019 is Smartphone Repair B.V. overgenomen voor € 204.812. De afschrijving op de goodwill van de overname van Smartphone Repair B.V. bedraagt inmiddels €61.628.

De restwaarde van de goodwill is per ultimo 2021 € 143.184. Daarnaast zijn in 2019 de kosten voor de website geactiveerd voor € 17.914. Hierop is inmiddels € 9.853 afgeschreven. Dit resulteert in een restwaarde per ultimo 2021 van € 8.061.

#### **Materiële vaste activa**

De materiële vaste activa bestaat voornamelijk uit inventaris, en investeringen in verbouwingen van de huurpanden. In 2021 is er voor € 74.353 geïnvesteerd in de verbouwing van nieuwe winkels en inventaris. Daarnaast is er geïnvesteerd in inventaris voor € 5.282. De afschrijving in 2021 was



€ 40.714, waardoor de toename van de post materiele vaste activa ten opzichte van 2020 € 38.912 bedraagt.

### **Financiële vaste activa**

De post financiële vaste activa bestaat voor een bedrag van € 694.340 uit de post latente belastingvordering op de vennootschapsbelasting over de boekjaren 2017 tot en met 2021. De fiscale verliezen zijn hierbij gewaardeerd tegen 15%. De overige vorderingen bestaan uit waarborgsommen betaald aan verhuurders van de winkelpanden voor € 62.997. Deze waarborgsommen zijn variërend van 1 tot 4 maal de maandhuur.

### **Vorraden (vlottende activa)**

In 2021 zijn er 3 winkels bijgekomen, waardoor het aantal winkels van 8 naar 11 is gestegen. Dit is terug te vinden in de aan te houden voorraden. De voorraden worden gewaardeerd tegen kostprijs. De voorraad wordt bijgehouden in de applicatie Lightspeed en wordt maandelijks geteld. Verschillen komen ten laste van de kostprijs. Per 1 juni 2022 zijn wij overgegaan naar IRP (Independent Repair Program) van Apple, waardoor hogere voorraden moeten worden aangehouden omdat naast originele onderdelen nu ook niet originele onderdelen mogen worden gebruikt indien de klant daarvoor kiest.

### **Vorderingen**

De post handelsdebiteuren is sterk gestegen in 2021. Deze post wordt veroorzaakt door B2B leveringen. In november en december 2021 was deze voor B2B klanten omzet drie keer hoger dan in 2020. Tevens is in 2022 de B2B omzet gestegen en daarmee vorderingen opgelopen. De post belastingen en premies sociale verzekeringen is in 2021 opgelopen ten opzichte van 2020 dit komt door toename in personeel en omzet.

### **Liquide middelen**

Deze post heeft betrekking op de kaspositie en liquide middelen op de bank. De benutte rekening courant bij Fixers Group B.V. staat op de passiva zijde onder "Schulden aan banken / Aflossingsverplichting".

### **Passiva**

#### **Eigen Vermogen (groepsvermogen)**

Het eigen vermogen is opgebouwd uit gestort en geplaatst kapitaal, agio als gevolg van uitgifte aandelen in de afgelopen jaren en overige reserves met daarin de resultaten over de afgelopen jaren. De resultaten over de afgelopen jaren waren negatief waardoor het eigen vermogen ook

negatief geworden is. In 2021 is het eigen vermogen met € 479.396 afgenomen ten opzichte van 2020. Onze aandeelhouders hebben door middel van kapitaalstortingen de liquiditeit en zo ook het eigen vermogen op peil gehouden (zie ook langlopende schulden participanten).

### **Langlopende schulden (converteerbare leningen)**

Dit zijn de leningsovereenkomsten tussen ons en onze aandeelhouders. Eind 2021 hadden wij voor circa € 777.332 aan langlopende schulden (converteerbare leningen) aan participanten. Eind 2021 hadden wij de navolgende leningen:

Converteerbare lening met Kees Beheer B.V. voor € 79.755, een converteerbare lening met Molletjes Beheer B.V. voor € 33.533, een converteerbare lening met Brown River Sàrl voor € 387.206. en een converteerbare lening met Fightclub Holding B.V. voor € 276.838.

De converteerbare lening met Fightclub Holding B.V. is in 2022 omgezet in een gewone lening die aan het einde van dit jaar moet worden afgelost. De overige converteerbare leningen zijn in oktober 2022 omgezet in aandelenkapitaal. U lees meer over de omzetting in hoofdstuk 6.2.

### **Overige langlopende schulden**

De overige langlopende schulden bestaan uit de leenovereenkomst afgesloten bij Rabobank. Het gaat om een leningdeel A en een leningdeel B. Eind 2021 was de restant hoofdsom van de beide lening (zowel deel A als deel B) € 368.316. Daarnaast is er een opgebouwde belastingschuld als gevolg van Covid-19 regelingen. Deze schuld bedraagt eind 2021 € 954.613. De overige schuld à € 57.546 bestaat uit ontvangen NOW, die zal moeten worden terugbetaald. In 2022 is er tevens gebruik gemaakt van uitstel regeling Belastingdienst. Dit is te zien aan de post Belastingdienst. Vanaf oktober 2022 dient er (waarschijnlijk in 60 maanden) te worden terugbetaald op deze schuld aan de Belastingdienst.

### **Kortlopende schulden**

De post kortlopende schulden bestaat uit 5 verzamelposten. Zie hieronder nadere toelichting.

#### Converteerbare leningen

Onder de post kortlopende schulden is nog een gedeelte van de converteerbare lening van Fightclub Holding B.V. opgenomen. Het gaat om een bedrag van € 30.000. Dit is de aflossingsverplichting op de lening bij Fightclub Holding B.V.

#### Schulden aan banken / Aflossingsverplichting

Deze post bestaat eind 2021 uit de aflossingsverlichting op lening Rabobank over de komende 12 maanden voor een bedrag van € 130.008 en het openstaande bedrag uit hoofde van het rekening-courantkrediet bij Rabobank voor een bedrag van € 239.406.

#### Schulden aan leveranciers en handelskredieten

De crediteurenpositie is behoorlijk gedaald in 2021, van 392.207 eind 2020 naar 171.558 eind 2021.

#### Schulden ter zake belastingen en premies sociale verzekeringen

Deze post is teruggelopen van € 429.250 in 2020 naar € 29.124 in 2021.

#### Overige schulden en overlopende passiva

Deze post heeft met name betrekking op kosten die in een boekjaar al wel geboekt moeten worden, maar waar de factuur nog niet van is ontvangen. Deze post bedroeg in 2021 € 40.178 en bedroeg in 2020 € 35.483.

## 12.3 De tussentijdse cijfers over de periode 1 januari 2022 t/m 30 september 2022

### 12.3.1 Geconsolideerde Winst -en Verliesrekening 2022 t/m 30 september

In onderstaande tabel worden de geconsolideerde winst -en verliesrekeningen gepresenteerd over de eerste 3 kwartalen van boekjaar 2022 en 2021.

	1/1/2022 t/m 30/9/2022		1/1/2021 t/m 30/09/2021	
	€	€	€	€
<b>Netto-omzet</b>	2.223.523		2.008.968	
Inkoopwaarde van de omzet	(1.284.241)		(1.177.475)	
Brutowinst	939.283		831.493	
Overige bedrijfsopbrengsten -				
<b>Brutomarge</b>		<b>939.283</b>		<b>831.493</b>
Lasten uit hoofde van personeelsbeloningen	843.058		895.118	
Afschrijvingen op immateriële, materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	63.783		48.226	
Overige personeelsbeloningen	433.941		322.715	
Huisvestingskosten	349.394		287.554	
Verkoopkosten en marketing	244.776		213.706	
Autokosten	12.524		16.985	
Kantoorkosten	87.413		84.192	
Algemene kosten	66.328		30.844	
<b>Totaal van som der kosten</b>		<b><u>2.101.217</u></b>		<b><u>1.899.340</u></b>
<b>Totaal van bedrijfsresultaat</b>		<b>(1.161.934)</b>		<b>(1.067.847)</b>
Rentelasten en soortgelijke kosten		<u>55.976</u>		<u>39.135</u>
<b>Totaal van resultaat uit bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>		<b>(1.217.910)</b>		<b>(1.106.982)</b>
Belastingen over de winst of het verlies		<u>231.403</u>		<u>166.047</u>
<b>Totaal van resultaat na belastingen</b>		<b><u><u>(986.507)</u></u></b>		<b><u><u>(940.935)</u></u></b>

Op deze cijfers heeft de accountant geen samenstellingsverklaring afgegeven. Het zijn interne cijfers. In 2022 is, vanwege de verhoging per 2023, een percentage van 19% gehanteerd voor het

berekenen van de belastingen over de winst of het verlies. In 2021 is gerekend met het huidige van toepassing zijnde percentage van 15%.

### **Omzet en Bruto Marge**

Onze omzet is in de eerste 3 kwartalen van 2022 € 2.223.523 dit is een toename van € 214.555 toegenomen ten opzichte van de eerste 3 kwartalen van 2021 (€ 2.008.968). Dit betreft een groei van 10,7%.

In absolute getallen is de Bruto Marge de eerste 3 kwartalen van 2022 met € 107.790 toegenomen ten opzichte van 2021. Dit is een toename van 13,0%.

Omdat de organisatie vanaf juni 2022 van Authorised Service Provider (ASP) is omgegaan naar Independent Repair Provider (IRP) is het business model en de bijbehorende marge gewijzigd. Dit zien we dan ook terugkomen in Q3 2022. De omzet is met 19,3% afgenomen t.o.v. Q2, maar de bruto marge is met 10,8% afgenomen. De reden hierachter is dat de nieuwe propositie ook niet origineel kan repareren tegen een lagere consumentenprijs, maar met een hogere procentuele bruto marge.

De afname in omzet en marge in Q3 2022 t.o.v. eerdere kwartalen was voorzien omdat een overgang van propositie tijd kost. Wij verwachten dat dit in het vierde kwartaal van 2022 zal herstellen. Dat is dan ook als zodanig in de prognose opgenomen met een omzet in Q4 2022 van € 768.788 en een bruto marge van € 358.794. De maand september 2022 laat dan ook al een omzetgroei zien van 35% ten opzichte van de maand augustus 2022 en een groei in marge van maar liefst 23% (ter vergelijking: In 2021 was er in september een omzetsdaling van 5% ten opzichte van augustus en een margestijging van 2,7%).

### **Kosten**

De kosten liggen in lijn met de budgetten en voorspellingen. De kosten zijn toegenomen met een bedrag van € 201.877. In de winst- en verliesrekening kunt u de mutaties in de verschillende kostenposten terugzien.

### 12.3.2 Geconsolideerde Balans per 30 september 2022

In aansluiting op paragraaf 12.3.1 worden in onderstaande tabel de geconsolideerde balans gepresenteerd per 30 september 2022 en afgezet tegen de eindbalans van 2021.

#### Geconsolideerde tussentijdse balans

Activa	30/9/2022		31/12/2021	
	€	€	€	€
<b>Vaste Activa</b>				
Immateriële vaste activa		158.199		151.245
Materiële vaste activa		184.103		137.448
Latente belastingvorderingen	694.340		694.339	
Overige vorderingen	140.660		62.997	
Financiële vaste activa		835.000		757.336
<b>Vlottende activa</b>				
Vorraden		292.392		148.954
Vorderingen op handelsdebiteuren	113.620		71.089	
Belastingen en premies sociale verzekeringen			32.074	
Overige vorderingen en overlopende activa	137.146		52.873	
Vorderingen		250.766		156.036
Liquide middelen		121.804		208.503
<b>Totaal Activa</b>		<b>1.842.264</b>		<b>1.559.522</b>

<b>Passiva</b>	<b>30/9/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
	€	€	€	€
<b>Groepsvermogen</b>		(2.456.469)		(1.238.559)
<b>Achtergestelde leningen*</b>		1.899.980		777.332
<b>Garantie vermogen</b>		(556.489)		(461.227)
<b>Langlopende schulden</b>				
Schulden aan banken	270.810		368.316	
Belastingdienst	1.106.340		954.613	
Overige schulden	28.773		57.546	
		1.405.923		1.380.475
<b>Kortlopende schulden</b>				
Converteerbare leningen				
Schulden aan banken	406.782		380.008	
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	289.291		171.558	
Schulden ter zake van belastingen en premies sociale verzekeringen	15.766		376	
Overige schulden en overlopende passiva	280.991		88.332	
		992.831		640.274
<b>Totaal Passiva</b>		<b>1.842.264</b>		<b>1.559.522</b>

In de tussentijdse cijfers is nog niet meegenomen dat van de achtergestelde converteerbare leningen, er per 21 oktober 2022 voor een bedrag van € 1.820.441 is geconverteerd. Dit bedrag is inclusief een vordering van € 100.000 die de CEO op de onderneming had. De verstrekte lening in september van € 149.999 is niet geconverteerd en staat daar dan nog in oktober. Deze lening zal worden omgezet in obligaties in ons.

Op deze cijfers is geen accountantscontrole geweest.

## Activa

### **Totale vaste activa**

De post materiële vaste activa is in de periode tot en met september 2022 toegenomen ten opzichte van dezelfde periode in 2021. Dit komt omdat er in september 2022 een winkel is overgenomen in Haarlem, wat leidt tot hogere aanschaf goodwill van € 25.000. Daarnaast is er een winkel in oktober 2022 geopend in Den Haag. Zowel voor de winkel in Den Haag als die in Haarlem zijn borgsommen voor de huurverplichtingen betaald. Tevens is de winkel in Leiden verplaatst. Dit alles heeft geleid tot activering van verbouwingkosten alsmede inventaris.

### **Totale vlottende activa**

Een toename van de omzet van B2B, een toename aan winkels, alsook verandering van klantpropositie heeft gezorgd dat de voorraad met meer artikelen moet worden aangevuld. Hierdoor is de voorraad in de periode tot en met september 2022 opgelopen en hoger dan op 31 december 2021.

Doordat er een toename is van de B2B omzet (571%) in de periode tot en met september 2022 ten opzichte van de periode tot en met september 2021 zijn ook de vorderingen op handelsdebiteuren toegenomen.

### **Groepsvermogen**

Het Groepsvermogen is afgenomen gelijk aan het resultaat voor belasting tot en met september 2022 van € 1.217.910. De voorziening latente belastingvordering zal einde van het jaar gevormd worden en komt dan ten goede van het groepsvermogen.

### **Achtergestelde leningen**

Deel van de achtergestelde leningen zijn geconverteerd op 21 oktober 2022.

Gedurende de eerste negen maanden van 2022 is er voor € 1.370.488 aan leningen verstrekt door onze aandeelhouders. Het gaat om de navolgende leningen:

	maart 2022	juni 2022	augustus 2022	september 2022
Aandeelhouder/Leningen	<b>Tranche 1</b>	<b>Tranche 2</b>	<b>Tranche 3</b>	<b>Tranche 4</b>
Brown River Sàrl	€ 290.000	€ 406.724	€ 247.776	€ 116.137
Kees Beheer B.V.	€ 63.741	€ 79.724	€ 50.848	€ 23.839
Molletjes Beheer B.V.	€ 46.700	€ 13.600	€ 21.376	€ 10.023
<b>Totaal:</b>	<b>€ 400.441</b>	<b>€ 500.048</b>	<b>€ 320.000</b>	<b>€ 149.999</b>



Ook in oktober 2022 zijn er leningen verstrekt door onze aandeelhouders. Het gaat om de navolgende leningen:

	oktober 2022
Aandeelhouder/Leningen	<b>Tranche 5</b>
Brown River Sàrl	€ 116.137
Kees Beheer B.V.	€ 23.839
Molletjes Beheer B.V.	€ 10.023
<b>Totaal:</b>	<b>€ 149.999</b>

In totaal hebben onze aandeelhouders in de periode tot en met september 2022 dus voor een bedrag van € 1.370.488 aan extra financiering verstrekt. Deze financiering is bovenop de op 31 december 2021 al bestaande financiering van deze aandeelhouders van € 500.494 verstrekt.

De leningen verstrekt tot en met augustus, zijn op 21 oktober 2022 omgezet in aandelenkapitaal. Naast de conversie van de leningen van onze aandeelhouders Brown River Sàrl, Kees Beheer B.V. en Molletjes Beheer B.V. is door onze aandeelhouders Teki Holding B.V. ook voor een bedrag van circa € 100.000 (aan achtergestelde betalingen) geconverteerd. In totaal is er door de omzetting van de leningen en de achtergestelde betaling voor een bedrag van € 1.820.441 omgezet in aandelen (het totale bedrag is € 1.820.983, derhalve een verschil van € 542 welke teveel door aandeelhouders is overgemaakt). Deze omzettingen zijn niet in de voorlopige cijfers tot en met september 2022 verwerkt.

### **Vreemd Vermogen**

Toename aan B2B en toename aan winkels, alsook verandering van klantpropositie heeft gezorgd dat de voorraad met meer artikelen moet worden aangevuld. Hierdoor is de voorraad hoger dan 31 december 2021. Daarbij is ook de B2B omzet 571% toegenomen in 2022 t.o.v. 2021. Dit heeft impact op de post vorderingen.

#### **12.4 Prognoses 2022-2027**

Hieronder zullen wij een overzicht geven van verwacht scenario over de periode 2022 – 2027.

**Let op! Wij weten niet hoe de komende jaren zullen verlopen. Ook hebben wij aannames gedaan, maar het kan zijn dat die verkeerd zijn. Of deze prognoses zullen uitkomen, is dus heel onzeker.**

**U kunt hier dus geen rechten aan ontlennen.**

**U moet uw beslissing om te beleggen in de obligaties dus niet nemen op basis van deze prognose.**

#### **Geconsolideerde geprognosticeerde Winst -en Verliesrekening 2022 t/m 2027**

Let op: op deze cijfers is geen accountantsonderzoek toegepast. Het zijn interne cijfers.

#### **Uitgangspunten**

De belangrijkste uitgangspunten voor de prognoses over de boekjaren 2022-2027 zijn als volgt:

- Wij baseren de prognoses op een uitgifte van € 3.000.000 aan obligaties.
- De opbrengst van de obligaties wordt overeenkomstig paragraaf 10.1 besteed;
- Wij verwachten een groei van het aantal pick-up points (winkels): van 10 in 2022 naar 50 in 2027;
- Wij verwachten een groei van het aantal reparaties per winkel: van gemiddeld 1.357 per winkel in 2022 naar 3.660 per winkel in 2027;
- Wij verwachten een groei van onze omzet in de B2B markt: van € 508.692 in 2022 naar € 4.420.845 in 2027.
- Wij gaan er vanuit dat er niet vervroegd (binnen 5 jaar) wordt geconverteerd.
- In Nederland zijn meer dan 17 miljoen smartphones in omloop. Wij gaan uit van een marktpotentieel van circa 800.000 smartphone reparaties per jaar in Nederland. Dat betekent dat ongeveer 1 op de 20 smartphones per jaar gerepareerd moet worden. Dit aantal is exclusief laptops, computers en tablets. Wij schatten de markt voor reparaties van computers, laptops en consoles op circa 1.000.000 reparaties op jaarbasis. De totale markt van deze reparaties is bij benadering 1.800.000 reparaties per jaar;
- Wij achten het mogelijk dat Covid-19 in het tweede gedeelte van 2022 nog opspeelt en wij te maken krijgen met de daarmee gepaard gaande maatregelen. Over de periode 2023 tot en met 2027 verwachten wij geen maatregelen meer. Wij houden geen rekening met een mondiale crisis (zoals oorlogen, epidemieën enz.).

Het is lastig om onze verwachtingen ten aanzien van het aantal verkopen te onderbouwen met objectieve informatie. Dat komt doordat:

- wij de omvang van de markt lastig kunnen inschatten. De reparatiemarkt is niet transparant; en
- wij niet beschikken over historische data van het aantal verkopen of orders van concurrenten.

**Hieronder geven wij een overzicht van onze vooruitzichten voor 2022 t/m 2027.**

	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
	<b>BUDGET</b>	<b>FORECAST</b>	<b>FORECAST</b>	<b>FORECAST</b>	<b>FORECAST</b>	<b>FORECAST</b>
Aantal Pick-up point op 31/12	10	22	35	43	50	50
Aantal Reparaties B2C	13.534	29.466	68.854	121.035	171.372	183.000
Aantal Reparaties B2B	6.660	9.989	12.986	16.882	21.102	27.433
Bedrijfsopbrengsten	2.992.311	5.558.185	12.547.964	22.405.473	33.126.713	38.703.664
Inkoopkosten	-1.694.234	-2.812.871	-6.123.192	-10.851.839	-15.893.104	-18.506.248
<b>Bruto Marge</b>	<b>1.298.077</b>	<b>2.745.314</b>	<b>6.424.771</b>	<b>11.553.634</b>	<b>17.233.609</b>	<b>20.197.416</b>
Personeelskosten	-1.308.626	-1.539.607	-3.062.762	-5.122.837	-7.035.011	-7.710.824
Afschrijvingen	-84.395	-97.417	-180.833	-248.542	-308.125	-319.500
Overige bedrijfskosten	-1.310.684	-1.424.928	-2.407.239	-3.272.882	-3.955.945	-4.365.334
<b>Totale kosten</b>	<b>-2.703.705</b>	<b>-3.061.952</b>	<b>-5.650.834</b>	<b>-8.644.261</b>	<b>-11.299.082</b>	<b>-12.395.658</b>
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>-1.405.628</b>	<b>-316.638</b>	<b>773.937</b>	<b>2.909.373</b>	<b>5.934.527</b>	<b>7.801.758</b>
Financiële Baten en Lasten	-181.208	-265.296	-257.226	-249.158	-246.000	-226.000
<b>Resultaat voor belasting</b>	<b>-1.586.836</b>	<b>-581.933</b>	<b>516.710</b>	<b>2.660.215</b>	<b>5.688.527</b>	<b>7.575.758</b>
Belasting	452.064	163.739	-119.711	-672.736	-1.454.040	-1.940.945
<b>Resultaat na belasting</b>	<b>-1.134.773</b>	<b>-418.194</b>	<b>396.999</b>	<b>1.987.480</b>	<b>4.234.487</b>	<b>5.634.812</b>

Op basis van de prognoses verwachten wij dat de opgebouwde compensabele verliezen per 2026 afgebouwd zijn en dat wij vanaf dat moment belasting gaan betalen over onze winst.

### **Omzet**

In juni 2022 zijn wij van ASP overgegaan naar IRP dienstverlening. Dit houdt in dat wij geen verplichting meer hebben om alleen Apple origineel te repareren. U leest hier meer over in hoofdstuk 9.2. Omdat wij het Authorised Services Program van Apple (ASP) hebben verlaten en zijn toegetreden tot het Independent Repair Program (IRP) van Apple zien wij meer mogelijkheden in de toekomst. Wij kunnen door de wijziging in certificering namelijk naast origineel, nu ook refurbished verkopen en reparaties verrichten met niet originele onderdelen. Door het vervallen van de ASP-certificering vallen wel de “in garantie reparaties” weg. Deze reparaties werden doorgestuurd vanuit Apple. Daarom is er in het derde kwartaal van 2022 een dip in de omzet en aantallen reparaties. Wij verwachten echter een herstel in het vierde kwartaal van 2022.

Komende jaren verwachten we een verdere omzetgroei door ten eerste autonome groei van de winkels (2 % groei per maand in aantal reparaties) en door de groei in het aantal winkels. Door middel van meer marketing inzet- en budget verwachten we meer nieuwe klanten te mogen bedienen naast het groeiend aantal terugkerende klanten.

Ook door ons vergrote aanbod van reparatie oplossingen (Fixers Basic, Fixers Premium en Originele onderdelen) kunnen we meer klanten in diverse doelgroepen en prijsklassen bedienen. Daarnaast zal de omzet ook verder stijgen door de recente toevoeging van verkoop van refurbished elektronica, onze inruil oplossing en door stimuleren van de accessoires verkoop.

En tenslotte verwachten we meer omzet te realiseren door verdere activering van onze zakelijke afdeling. We zien volop kansen via ons nieuwe Fix & Go concept wat Fixers onderscheidend kan aanbieden door haar grote winkelnetwork. Verder zien we volop sales kansen en mogelijkheden om het aantal volume/bulk klanten te vergroten.

Hieronder is tot 2027 aangegeven wat de verwachte omzetten zijn en het aantal verwachte reparaties. Door toename van onze naamsbekendheid (bijvoorbeeld door landelijke tv-campagnes) verwachten we dat het aantal reparaties per winkel zal stijgen van 1.357 per winkel in 2022 naar 3.660 per winkel in 2027. Uiteraard zal het aantal FTE per winkel hierdoor ook toenemen. Door de toename in het aantal winkels verwachten wij dat onze totale omzet zal stijgen. Wij verwachten daarnaast dat de productmix in combinatie met de inflatie zal leiden tot een stijging van de omzet per reparatie tot 2027. Omdat de kosten voor de inkoop naar verwachting ook stijgen heeft dit maar een beperkte impact op de verwachte bruto marge.

Year to 31st December	2022	2023	2024	2025	2026	2027
# Winkels (gemiddeld open per jaar)	11,00	15,83	28,67	39,08	48,25	50,00
# gem FTE per winkel	2,31	1,83	2,11	2,66	2,99	3,05
Gem prijs per reparatie	€ 147,62	€ 124,09	€ 133,97	€ 148,35	€ 160,53	€ 173,72
# Reparaties per winkel	1.233	1.861	2.402	3.097	3.552	3.660
Omzet Reparaties per winkel*	€ 182.065	€ 230.933	€ 321.776	€ 459.423	€ 570.175	€ 635.802
Groei Omzet per winkel	-27%	27%	39%	43%	24%	12%

\* Hierbij zijn winkels meegenomen die 12 maanden open zijn in het betreffende jaar.

### Gemiddelde FTE per winkel

In onze prognose daalt het gemiddelde aantal FTE per winkel in 2023/2024 ten opzichte van 2022 omdat we in juni 2022 de overstap hebben gemaakt naar Independent Repair Program (IRP) van Apple waarmee de reparatietijd per FTE daalt. Daarnaast werken we toe naar een gezonder percentage personeelskosten van de omzet met als gevolg dat we de FTE inzet per winkel kritischer bekijken.

### Gemiddelde prijs per reparatie

In onze prognose daalt de gemiddelde prijs per reparatie in 2023/2024 ten opzichte van 2022 omdat we in juli 2022 de overstap hebben gemaakt naar Independent Repair Program (IRP) van Apple waarmee onze propositie is verbreed met meerdere prijsklassen (Fixers Basic, Premium en Origineel). Hierdoor daalt de gemiddelde prijs per reparatie. Wel maken we hierdoor meer marge per reparatie dan toen we nog ASP-gecertificeerd waren.

### Reparaties per winkel

Het aantal reparaties per winkel stijgt omdat we een groei verwachten in het aantal reparaties van 2% per maand onder andere als gevolg van de toename van de naamsbekendheid van Fixers, het stijgen van het aantal terugkerende klanten en als gevolg van ons (online) marketingprogramma. Zo besteden we een substantieel deel van het marketing budget aan de online vindbaarheid van Fixers via Google (SEO en Google My Business)

### Bruto Omzet

De marge wordt vastgesteld door de omzet van de gerepareerde en opgehaalde mobiele apparaten, min de kostprijs (onderdelen) voor de reparaties. De arbeidstijd wordt niet meegenomen in de kostprijs van een reparatie.

De bruto marge van originele onderdelen ligt op ca. 40%, terwijl de bruto marge van hoog kwaliteit niet origineel onderdelen op ca 55% ligt. De bruto marge van accessoires ligt gemiddeld op 60%, die van hardware op ongeveer 9% en de commissie op verzekeringen is 100%.

Wij verwachten in de periode tot 2027 een groter wordend aandeel in reparaties en accessoires. Hierdoor verwachten wij dat de bruto marge toeneemt.

### **Totale bedrijfskosten**

Wij verwachten dat de totale bedrijfskosten in 2022 stijgen naar € 2.703.705. De verwachting is dat deze totale bedrijfskosten in 2027 uitkomen op een bedrag van € 12.395.658. De voornaamste bedrijfskosten bestaan nu voor 40% uit personeelskosten, voor ca 20% uit huisvestingskosten en voor ca. 10% marketingkosten. De kosten welke met name gaan veranderen, in verband met de geprognoseerde groei, zijn de personeelskosten winkels, marketingkosten, huisvestingskosten en overige kosten. In 2027 gaan we uit van een verschuiving van de opbouw van de bedrijfskosten percentages naar: 22% personeelskosten winkels, 15% huisvesting, 5% marketing en 6% overhead.

### **Onze personeelskosten bestaan uit:**

Lonen en salarissen, sociale lasten en pensioenlasten en overige personeelskosten.

Wij verwachten dat onze personeelskosten in 2022 € 1.082.624 zullen bedragen. Wij verwachten dat de kosten voor personeelsleden in 2023 zullen stijgen naar € 1.329.307.

In 2027 verwachten wij dat de personeelskosten winkel ca. € 7.300.000, ofwel 19% van de omzet zullen bedragen. Personeel wordt intern opgeleid. De totale tijd voor een reparatie is gemiddeld 45 minuten. Een FTE werkt 150 uur per maand en kan bij een productiviteitspercentage van 80% 160 reparaties uitvoeren. We gaan er in onze calculaties vanuit dat we een gemiddelde bereiken van 108 reparaties per FTE. Dit ligt lager omdat er naast repareren in de winkels ook andere taken worden uitgevoerd zoals het helpen van klanten in de winkel en verkoop van hardware en accessoires.

Een FTE kan naar verwachting circa 108 reparaties per maand uitvoeren. Dit leidt tot een verwachte reparatie omzet van circa € 18.700 per FTE in 2027 en een bruto marge van ca € 9.700 per FTE. De gemiddelde kosten per FTE bedrage ca € 3.675 per maand in 2027. Wij verwachten daarom uiteindelijk circa 20% van de omzet aan personeelskosten in de winkels te houden in 2027. Hiermee kan naast reparaties ook aandacht worden gegeven aan verkoop van accessoires en (telefonisch) hulp bieden aan klanten.

### **Huisvestingskosten:**

De huisvestingskosten zijn gebaseerd op de huidige huisvestingskosten met daarop een jaarlijkse indexatie. Wij zetten onze huisvestingskosten af tegen de (verwachte) omzet. Wij gaan er daarbij vanuit dat onze huisvestingskosten 15% van de omzet bedragen in 2022 en 6% in 2027. Daarbij

onderscheiden wij twee componenten namelijk de huur en de overige huisvestingskosten. De huurkosten maken in 2022 10% van de omzet uit en de overige huisvestingskosten 5%. In 2022 hebben we nog enkele grotere vestigingen, maar door de uitbreiding en propositie kan een kleinere winkel met minder vierkante meters goed voldoen. Daarom verwachten we dat we de gemiddelde huurprijs in de jaren relatief gelijk kunnen houden. Wel hebben we een stijging van overige huisvestingskosten meegenomen van 35% in 5 jaar.

### **Verkoopkosten:**

De verkoopkosten bestaan voornamelijk uit marketing. Wij verwachten dat deze kosten in de periode tot en met 2027 in absolute zin flink zullen toenemen, maar in percentuele zin een maximum bereiken van 4% van de omzet (2022 10%).

### **Overheadkosten:**

De overheadkosten bestaan uit de volgende posten:

- Managementkosten;
- Personeelskosten van hulpafdelingen, financieel, interne zaken, klantenservice;
- Autokosten milkrun tussen verschillende filialen (dit is het verplaatsen van reparatie werkzaamheden naar een andere winkel)
- Kantoorkosten
- Algemene kosten

De overheadkosten liggen in 2021 op circa € 667.000 (23% van de omzet). Dit zal in 2022 naar verwachting uitkomen op € 675.000. Verwachting is dat de overheadkosten uit zullen komen op ca € 1.155.000 in 2027. Deze percentuele verlaging van kosten is noodzakelijk en haalbaar door het verplaatsen van activiteiten naar de winkels en personeel aldaar. Zo kan de klantenservice worden afgebouwd en kan iedereen met zijn/haar persoonlijke repair technicians in de winkel contact opnemen. In totaal is het doel de overhead te krijgen op 3% van de omzet.

### **Afschrijvingen:**

Wij investeren in winkels en schrijven daarbij af op 2 posten, namelijk verbouwingskosten en inventaris. Daarnaast worden ook winkels overgenomen, waarvoor mogelijk een kleine vergoeding wordt betaald (goodwill). De afschrijvingstermijnen die we hanteren in de case zijn voor alle 60 maanden.

**Rentelasten:**

De rentelasten stijgen in 2023 naar verwachting naar ca € 265.000. De rentelasten bestaan uit rente op de leningen van de Rabobank (6,25%). De resterende rente bedraagt de rente ad 8% op de converteerbare obligatielening van NPEX (€ 240.000). Daarbij zijn wij in onze verwachting uitgegaan van een uitgifte van € 3.000.000 en geen rekening gehouden met een eventuele conversie.

**Belastingen:**

Voor de berekeningen van de belastingen zijn we uitgegaan van de belastingschijven zoals ze nu bekend zijn over 2022 en over 2023. We zijn voor de jaren vanaf 2024 uitgegaan van de belastingschijven zoals nu bekend over 2023. Te weten: over de eerste € 200.000 wordt 19% en daarboven 25,8%.



## De balans over 2022 tot en met 2027

Hieronder ziet u een toelichting op deze verwachte balans.

	31-12-2022	31-12-2023	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2026	31-12-2027
	BUDGET	FORECAST	FORECAST	FORECAST	FORECAST	FORECAST
Immateriële Vaste Activa	152.184	278.122	354.061	329.999	305.938	281.876
Materiële Vaste Activa	242.037	638.681	986.910	1.092.430	1.103.366	857.928
Financiële Vaste Activa	1.297.063	1.528.302	1.481.716	853.980	375.660	375.660
<b>Totaal Vaste Activa</b>	<b>1.691.284</b>	<b>2.445.106</b>	<b>2.822.686</b>	<b>2.276.409</b>	<b>1.784.963</b>	<b>1.515.463</b>
Voorraden	257.700	482.117	1.009.519	1.347.116	1.476.454	1.112.418
Vorderingen	309.908	376.627	567.350	722.628	912.605	1.130.183
Liquide Middelen	2.319.802	606.745	215.205	2.434.679	7.904.062	12.087.988
<b>Totaal Vlottende Activa</b>	<b>2.887.410</b>	<b>1.465.488</b>	<b>1.792.075</b>	<b>4.504.423</b>	<b>10.293.121</b>	<b>14.330.589</b>
<b>Totaal Activa</b>	<b>4.578.694</b>	<b>3.910.594</b>	<b>4.614.761</b>	<b>6.780.832</b>	<b>12.078.085</b>	<b>15.846.052</b>
Groepsvermogen	-619.860	-578.055	-181.056	1.806.424	6.977.255	14.093.013
<b>Totaal Eigen Vermogen</b>	<b>-619.860</b>	<b>-578.055</b>	<b>-181.056</b>	<b>1.806.424</b>	<b>6.977.255</b>	<b>14.093.013</b>
Langlopende schulden aan participanten	459.999	-	-	-	-	-
Lening Rabobank	238.308	108.300	-	-	-	-
Obligatielening NPEX	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	-
Belastingdienst (Covid uitstelregeling)	1.043.830	793.789	611.448	435.262	259.076	82.890
Overige langlopende schulden	-	-	-	-	-	-
<b>Vreemd Vermogen Lang</b>	<b>4.742.137</b>	<b>3.902.089</b>	<b>3.611.448</b>	<b>3.435.262</b>	<b>3.259.076</b>	<b>82.890</b>
Kortlopende schulden aan participanten	-	-	-	-	-	-
Aflossingsverplichtingen bank	130.008	130.008	108.300	-	-	-
Crediteuren	289.291	318.781	556.033	797.773	665.825	507.003
Overige kortlopende schulden	37.118	137.771	520.036	741.373	1.175.929	1.163.146
<b>Vreemd Vermogen Kort</b>	<b>456.417</b>	<b>586.561</b>	<b>1.184.369</b>	<b>1.539.146</b>	<b>1.841.754</b>	<b>1.670.149</b>
<b>Totaal Passiva</b>	<b>4.578.694</b>	<b>3.910.594</b>	<b>4.614.761</b>	<b>6.780.832</b>	<b>12.078.085</b>	<b>15.846.052</b>

### Immateriële Vaste Activa

De post goodwill neemt toe door het doen van overnames, waarbij per overname een bedrag van € 50.000 goodwill is begroot.

### Materiële Vaste Activa

Voor elke te openen winkel is een gemiddeld bedrag aan verbouwing en inventaris besteedt van circa € 35.000 in 2021. Dit bedrag groeit jaarlijks met 2% inflatie en wordt in 5 jaar afgeschreven.

### Financiële Vaste Activa

De accountant heeft een latente belastingvordering (welke is opgebouwd tot en met 2021)

opgenomen in de balans. Deze latente vordering is geactiveerd tegen 15% van de in totaal opgebouwde fiscale verliezen in de periode 2017, 2018, 2019, 2020, 2021. Voor de komende jaren zal deze oplopen c.q. aflopen met dezelfde hoogte als het te betalen bedrag vennootschapsbelasting, tot het in 2026 volledig is benut.

De overige vorderingen bestaan uit waarborgsommen betaald aan verhuurders van de winkelpanden. Deze waarborgsommen zijn variërend van 1 tot 4 maal de maandhuur, en zullen oplopen naarmate het aantal winkels toeneemt tot een bedrag van € 375.660 in 2027.

### **Voorraden**

Onze voorraad betreft onderdelen mobiele apparaten. Het aantal voorraad dagen is de afgelopen jaren sterk afgenomen (2019: 127, 2020:37, 2021: 32). Deze is voor de komende jaren begroot op 32 in 2022 en loopt terug doordat er meer winkels worden geopend die met elkaar kunnen ruilen (milkrun). Daarnaast wordt de leveringstijd steeds korter waardoor wij een termijn van 18 dagen vanaf 2024 realistisch vinden.

### **Vorderingen**

De gemiddelde debiteurentermijn was in 2019-2021 ca 7 dagen. In de prognose gaan wij uit van een debiteurentermijn van 8,1 dagen. Hierbij is rekening te houden met een B2B debiteurentermijn van 30 dagen.

### **Liquide middelen**

De liquide middelen lopen terug als gevolg van investeringen en opbouw van de organisatie. Wij hebben met onze huidige aandeelhouders een afspraak gemaakt dat zij een (aanvullende) investering in aandelen zullen doen in ons van maximaal € 500.000 indien onze liquiditeitspositie dit, binnen een periode van 18 maanden vanaf de datum van uitgifte van de obligaties, vereist. Onze aandeelhouders hebben toegezegd deze extra investering te doen indien onze resultaten in lijn liggen met de in dit hoofdstuk 12 afgegeven en opgenomen prognoses. U leest meer over deze toezegging in hoofdstuk 5.3.

### **Eigen vermogen**

Deze post ziet op ons eigen vermogen. Deze is na afsluiting van het boekjaar 2021 versterkt door het omzetten van de aandeelhoudersleningen. Zolang de converteerbare obligatielening loopt zullen wij enkel dividend uitkeren als onze solvabiliteit dit toelaat. U leest meer over ons dividendbeleid in hoofdstuk 9.10.

### **Converteerbare Obligatielening NPEX**

Onder deze post is de NPEX converteerbare obligatielening opgenomen. Het is de verwachting dat er in de periode tot 2026 geen andere langlopende schulden zullen worden aangegaan. Mocht er liquiditeit nodig zijn, dan geven wij de voorkeur aan een aandelenuitgifte.

### **Banken**

De Rabobank heeft in 2020 een lening verstrekt van € 650.000. Hiervan stond eind 2021 nog € 498.324 open en er wordt tot en met oktober 2025 lineair op afgelost. Daarnaast is met de Rabobank een rekening-courant kredietfaciliteit afgesloten van € 250.000.

### **Kortlopende schulden**

De crediteurentermijn hebben we begroot op 20 dagen, gezien levering van voorraad Apple vrijwel direct betaald moet worden en overige leveranciers van voorraad (kostprijs) ca 14 dagen betaaltermijn hanteren. Hierdoor loopt de post crediteuren op.

De overige kortlopende schulden bestaan voornamelijk uit belastingen en overlopende passiva. Het saldo beweegt mee met de omzet en bedroeg in 2019-2021 gemiddeld 4,4%. In de begroting is dit tevens als zodanig meegenomen tot en met de periode 2027.

## 12.5 Belangrijke recente gebeurtenissen van invloed op onze solvabiliteit

Onze solvabiliteit geeft de mate aan waarin wij staat zijn om op langere termijn aan onze verplichtingen te voldoen. De solvabiliteit berekenen wij door ons eigen vermogen te delen door ons balanstotaal. Dat ziet er zo uit:

$$\frac{\text{Eigen vermogen}}{\text{Balanstotaal}}$$

Er zijn geen belangrijke gebeurtenissen sinds 31 december 2021 die voor ons van bijzonder van belang zijn en die van grote betekenis zijn voor onze solvabiliteit.

Hieronder vindt u meer informatie over onze (geconsolideerde) solvabiliteit in 2019, 2020 en 2021. Voor de periode 2022, 2021 en 2020 hebben wij het balanstotaal uit de geconsolideerde (jaar)cijfers genomen.

	2020	2021	2022 (30/9)
Eigen vermogen	-759.165	-1.238.561	-2.456.469
Balanstotaal	1.026.399	1.559.520	1.842.264
<b>Solvabiliteit</b>	-73,96%	-79,42%	-120,31%

Voor de berekening van de solvabiliteit per 30 september 2022 zijn wij niet uitgegaan van de situatie dat onze aandeelhouders hun converteerbare leningen hebben omgezet in aandelen.

Als rekening wordt gehouden met de omzetting per 21 oktober 2022 is onze solvabiliteit: -38,34% (-706.488/1.842.264)

## 12.6 Rechtszaken

In de laatste 12 maanden zijn er geen rechtszaken, overheidsingrepen of arbitrage (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar ons weten, hangende zijn of zouden kunnen zijn of kunnen worden ingeleid) geweest die een invloed van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op onze financiële positie of onze rentabiliteit of die van de groep.

## 12.7 Onze vooruitzichten zijn niet slechter sinds de publicatie van onze laatste financiële overzichten

Wij hebben op 31 december 2021 onze laatste financiële overzichten bekend gemaakt. Sinds deze datum zijn er geen negatieve wijzigingen van betekenis geweest in onze vooruitzichten.

Er zijn ons geen gegevens bekend waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij wezenlijke gevolgen hebben voor onze vooruitzichten.

#### **12.8 Geen wijzigingen van betekenis geweest in onze financiële positie of in onze handelspositie**

Onze laatste verslagperiode is op 31 december 2021 geëindigd. Na het einde van deze laatste verslagperiode is er geen wijziging van betekenis geweest in de financiële prestaties van de groep van bedrijven waar wij bij horen.

### **13. Informatie over de belastingen voor obligaties**

#### **13.1 Beleggen in onze obligaties heeft gevolgen voor uw belastingen**

Beleggen in onze obligaties heeft gevolgen voor uw belastingen. Dit zijn de gevolgen die in het algemeen gelden. Het kan zijn dat deze gevolgen niet voor uw situatie gelden. Onderstaande informatie geldt alleen voor Nederlandse belastingplichtigen. Indien u niet in Nederland woont, dan zijn de gevolgen anders voor u. Wilt u investeren in onze obligaties? Ga dan eerst naar een belastingadviseur. Zorg dat u weet wat de belastinggevolgen zijn van het kopen van onze obligaties.

Het kan zijn dat de gevolgen voor belastingen veranderen. Dat kan in specifieke gevallen ook met terugwerkende kracht. Dat betekent dat een verandering ook geldt voor het verleden. Heeft u obligaties gekocht? Dan kunnen de belastingen voor u dus nog veranderen. Daarvoor zijn wij niet verantwoordelijk. De informatie over de belastingen geldt voor het jaar waarin het prospectus gepubliceerd is. Dat is in dit geval 2022. Voor toekomstige wijzigingen verwijzen wij u naar de website van de Belastingdienst.

Voor particulieren en rechtspersonen gelden niet dezelfde belastingen.

#### **13.2 Belastingen voor als u particulier bent**

Bent u een particulier en ontvangt u een inkomen? Dan betaalt u hierover inkomstenbelasting. Hoeveel belasting u betaalt, hangt af van het soort inkomen dat u heeft. De inkomstenbelasting is in drie categorieën verdeeld. Deze worden 'boxen' genoemd:

- In box 1 wordt het inkomen uit werk en woning belast. Met inkomen uit werk bedoelen wij het inkomen dat u krijgt uit loondienst, het inkomen dat u krijgt uit een onderneming en het inkomen dat u krijgt uit overige werkzaamheden.
- In box 2 wordt het inkomen uit aanmerkelijk belang belast. U heeft een aanmerkelijk belang als u ten minste 5% van de aandelen van een B.V. of een N.V. bezit. Obligaties zijn geen aandelen en vallen daarom niet in box 2.
- In box 3 wordt het inkomen uit sparen en beleggen belast.

#### **Beleggen in Box 3**

In de meeste gevallen worden de obligaties belast als inkomen uit sparen en beleggen in box 3. In box 3 wordt belasting over de waarde van de bezittingen minus de schulden geheven.

**Let op:** er is momenteel veel discussie en onduidelijkheid over de te betalen belasting in Box 3 naar aanleiding van een uitspraak van de Hoge Raad. Raadpleeg uw belastingadviseur hierover.

**Wat als u overlijdt? Of als u de obligaties aan iemand schenkt?**

Schenkt u de obligaties aan een ander? Of overlijdt u en erft een ander de obligaties? Dan moet die ander daarover belasting betalen. Hoeveel die belasting is, hangt af van de waarde van de obligaties op het moment van schenking of overlijden. Er gelden verschillende tarieven. Het tarief dat van toepassing is, hangt af van de relatie die de ander met u heeft.

**Wordt er bronbelasting ingehouden?**

Nederland kent momenteel geen bronbelasting op de rentebetalingen. Wij houden dus geen belasting in over de rente die u krijgt van de obligaties.

**13.3 Belastingen voor rechtspersonen**

U bent een rechtspersoon en moet vennootschapsbelasting betalen. U betaalt vennootschapsbelasting over de winst die u maakt, met inbegrip van de ontvangen couponrente en verkoopwinsten gerealiseerd bij de verkoop van de obligaties. De rente die u van ons krijgt geldt ook als winst. Een eventueel geleden verlies mag u aftrekken van de winst. U betaalt in 2022 over de eerste € 285.000 van de winst 15% aan belasting. Heeft u meer winst dan € 285.000? Dan betaalt u over het meerdere u 25,8% belasting.

Vanaf 2021 wordt soms bronbelasting ingehouden op rentebetalingen. Dit is alleen wanneer betalingen worden gedaan aan een bedrijf dat dezelfde aandeelhouder heeft als het bedrijf dat de rente betaalt. Wij houden dus geen belasting in over de rente die u krijgt van de obligaties.

## **14. Informatie over de belastingen voor certificaten**

### **14.1 Beleggen in onze certificaten heeft gevolgen voor uw belastingen**

Beleggen in onze certificaten heeft gevolgen voor uw belastingen. Dit zijn de gevolgen die in het algemeen gelden. Het kan zijn dat deze gevolgen niet voor uw situatie gelden. Onderstaande informatie geldt alleen voor Nederlandse belastingplichtige certificaathouders. Indien u niet in Nederland woont, dan zijn de onderstaande gevolgen niet van toepassing op uw situatie. Wilt u investeren in de certificaten? Ga dan eerst naar een belastingadviseur. Zorg dat u weet wat de belastinggevolgen zijn.

Het kan zijn dat de gevolgen voor belastingen veranderen. Dat kan in specifieke gevallen ook met terugwerkende kracht. Dat betekent dat een verandering ook geldt voor het verleden. Hebt u certificaten gekocht? Dan kunnen de belastingen voor u dus nog veranderen. De informatie over de belastingen geldt voor het jaar waarin het prospectus gepubliceerd is. Dat is in dit geval 2022

### **14.2 Dividendbelasting**

Dividenden die worden uitgekeerd op de certificaten zijn in het algemeen belast met dividendbelasting tegen een tarief van 15%. Wij zullen de Nederlandse dividendbelasting die moet worden ingehouden op de uitgekeerde dividenden namens de certificaathouder inhouden en afdragen aan de Nederlandse belastingdienst.

Inkoop van certificaten wordt fiscaal behandeld als een aan dividendbelasting onderworpen winstuitkering aan de verkopende certificaathouder voor zover de inkoopprijs meer bedraagt dan het gemiddelde gestorte kapitaal.

Afhankelijk van de fiscale positie van de certificaathouder kan de ingehouden dividendbelasting worden verrekend, verminderd of worden teruggevraagd bij de belastingdienst. Een uitzondering hierop is in het geval er sprake is van dividendstripping. In dat geval heeft de ontvanger van het dividend in bepaalde gevallen geen recht op teruggaaf, vermindering of verrekening van de Nederlandse dividendbelasting. Voor de toepassing van de dividend stripping regels adviseren wij u om contact op te nemen met een belastingadviseur



### **14.3 Belastingen voor als u particulier bent**

Bent u een particulier en ontvangt u een inkomen? Dan betaalt u hierover inkomstenbelasting. Hoeveel belasting u betaalt, hangt af van het soort inkomen dat u heeft. De inkomstenbelasting is in drie categorieën verdeeld. Deze worden 'boxen' genoemd:

- In **box 1** wordt het inkomen uit werk en woning belast. Met inkomen uit werk bedoelen wij het inkomen dat u krijgt uit loondienst, het inkomen dat u krijgt uit een onderneming en het inkomen dat u krijgt uit overige werkzaamheden.
- In **box 2** wordt het inkomen uit aanmerkelijk belang belast. U heeft een aanmerkelijk belang als u ten minste 5% van de aandelen van een B.V. of een N.V. bezit. Certificaten zijn geen aandelen en vallen daarom niet in box 2. Box 2 zal voor uw certificaten dus niet gelden.
- In **box 3** wordt het inkomen uit sparen en beleggen belast.

#### **Beleggen in box 3**

In de meeste gevallen worden de certificaten belast als inkomen uit sparen en beleggen in box 3. In box 3 wordt belasting over de waarde van de bezittingen minus de schulden geheven.

**Let op:** er is momenteel veel discussie en onduidelijkheid over de te betalen belasting in Box 3 naar aanleiding van een uitspraak van de Hoge Raad. Raadpleeg uw belastingadviseur hierover

#### **Beleggen belast in Box 1**

In sommige gevallen wordt de particuliere belegger belast in box 1. Indien de certificaten zijn toe te rekenen aan een IB onderneming of indien de houder van de certificaten wordt geacht werkzaamheden uit te voeren die verder gaan dan normaal actief vermogensbeheer, dan worden de inkomsten die uit de certificaten zijn verkregen of geacht worden te zijn verkregen belast in box 1, met progressieve inkomstenbelastingtarieven (maximaal 49,5%).

#### **Beleggen belast in Box 2**

In uitzonderingsgevallen kan er sprake zijn beleggen in box 2. Dit betreft wanneer er sprake is van een aanmerkelijk belang, welke in zijn algemeenheid geldt indien u tenminste 5% van een soort aandeel bezit

### **14.4 Belastingen voor de ondernemer**

Inkomsten die zijn verkregen of geacht worden te zijn verkregen uit certificaten gehouden door een vennootschap die in Nederland is gevestigd, met inbegrip van vermogenswinsten gerealiseerd bij de verkoop daarvan, zullen in het algemeen zijn belast met Nederlandse

vennootschapsbelasting tegen een tarief van 25,8% (voor belastbare winsten tot € 395.000 geldt in 2022 een tarief van 15,0%)

**15. Wie zijn verantwoordelijk voor dit prospectus?**

Wij, Fixers Holding B.V., zijn verantwoordelijk voor de informatie in dit prospectus. Wij verklaren, voor zover ons bekend, dat de gegevens in dit prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan vermelding de strekking van dit prospectus zou wijzigen.

## **16. Vergaderingen voor beleggers**

### **Vergaderingen voor obligatiehouders**

Alle informatie over de vergadering voor beleggers staat in de trustakte. Deze trustakte vindt u in bijlage 1 van dit prospectus. Hieronder staat algemene informatie. Lees daarom ook altijd de trustakte.

#### **Wanneer is er een vergadering voor beleggers?**

Ieder jaar zal Stichting Obligatiehoudersbelangen een vergadering voor beleggers organiseren. In de vergadering geeft Stichting Obligatiehoudersbelangen of geven wij informatie over hoe het met ons gaat. Ook kunnen belangrijke besluiten worden genomen. Bijvoorbeeld wat er moet gebeuren als wij niet op tijd de rente hebben betaald.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal extra vergaderingen organiseren als er bijzondere dingen gebeuren. Bijvoorbeeld als wij niet of niet op tijd betalen. Of als wij uitstel willen om te betalen.

Maar ook u mag om een vergadering vragen. Voorwaarde is wel dat een deel van de beleggers hierom vraagt. Het moet dan gaan om beleggers die samen recht hebben op meer dan 10% van alle obligaties.

#### **Hoe weet ik dat er een vergadering is?**

Vergaderingen maakt Stichting Obligatiehoudersbelangen van tevoren bekend. U ontvangt via e-mail een bericht over de vergadering.

#### **Wat wordt er besproken op een vergadering?**

Iedere vergadering heeft een agenda. Op die agenda staan de onderwerpen waarover zal worden gesproken. Ook kunt u informatie krijgen die voor die vergadering belangrijk is. Kijk daarom altijd of u informatie kunt opvragen. Deze informatie noemen wij de agendastukken.

#### **Wie mag op de vergadering komen?**

Iedereen die onze obligaties heeft, mag op de vergadering komen. Komt u op de vergadering? Dan mag u ook stemmen over onderwerpen die op de agenda staan. Andere personen mogen alleen op de vergadering komen als Stichting Obligatiehoudersbelangen dat goed vindt.

### **Wat mag ik doen op een vergadering?**

U mag op een vergadering het volgende doen:

1. u mag spreken (het woord voeren).
2. u mag stemmen als dit op de agenda staat bij bepaalde onderwerpen.

De vergadering heeft een voorzitter. Deze voorzitter zorgt ervoor dat de vergadering efficiënt verloopt.

### **Is er een verslag van iedere vergadering?**

Van iedere vergadering maakt Stichting Obligatiehoudersbelangen een verslag (notulen). Dit verslag staat binnen vier weken na de vergadering op de website van NPEX. Alle beleggers - ook beleggers die niet op de vergadering waren - kunnen dit verslag lezen.

### **Vergaderingen voor certificaathouders**

Alle informatie over de vergadering voor beleggers staat in de administratievoorwaarden. Deze administratievoorwaarden kunt u raadplegen via [www.npex.nl/effectenbeurs/fixers](http://www.npex.nl/effectenbeurs/fixers). Hieronder staat algemene informatie. Lees daarom ook altijd de administratievoorwaarden.

### **Wanneer is er een vergadering voor beleggers?**

Vergaderingen van certificaathouders worden gehouden op de momenten dat onze statuten of de administratievoorwaarden een besluit van de certificaathouders voorschrijven.

### **Hoe weet ik dat er een vergadering is?**

Het bestuur van de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding roept de certificaathouders op voor een vergadering via een oproepingsbrief of via een e-mail indien een certificaathouder hiermee heeft ingestemd. De brief dient te worden verzonden op de achtste dag voor de vergadering. U ontvangt de brief of de e-mail dan als het goed is zeven dagen voor de vergadering.

### **Waar is de vergadering?**

De vergadering wordt gehouden in de statutaire plaats van de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding. Dit is nu Blaricum, dit kan wijzigen.

### **Wat wordt er besproken op een vergadering?**

Iedere vergadering heeft een agenda. Op die agenda staan de onderwerpen waarover zal worden gesproken. Ook kunt u informatie krijgen die voor die vergadering belangrijk is. Kijk daarom altijd of u informatie kunt opvragen. Deze informatie noemen wij de agendastukken.

**Wie mag op de vergadering komen?**

Iedereen die onze certificaten heeft, mag op de vergadering komen.

Komt u op de vergadering? Dan mag u ook stemmen over onderwerpen die op de agenda staan.

U mag ook een gemachtigde namens u naar de vergadering laten komen. U dient hiervoor wel een schriftelijke volmacht te verstrekken.

**Wat mag ik doen op een vergadering?**

U mag op een vergadering het volgende doen:

1. u mag spreken (het woord voeren).
2. u mag stemmen als dit op de agenda staat bij bepaalde onderwerpen.

De vergadering heeft een voorzitter. Deze voorzitter zorgt ervoor dat de vergadering efficiënt verloopt.

**Is er een verslag van iedere vergadering?**

Van iedere vergadering maakt het bestuur van Stichting Administratiekantoor Fixers Holding een verslag (notulen).

## **17. Heeft u een klacht?**

Hebt u een klacht of opmerking? Laat ons dat dan meteen weten. U kunt ons een e-mail sturen: [info@fixers.nl](mailto:info@fixers.nl). U kunt ook een brief sturen naar:

Fixers Holding B.V.  
Haverstraat 39  
2153 GB Nieuw Vennep  
t.a.v.: de directie

Komt u er niet uit met ons? Dan is de rechter in Amsterdam bevoegd om kennis te nemen van het geschil.

## **18. Welk recht geldt?**

Voor de afspraken met ons over de obligaties geldt het Nederlands recht. Ook geldt het Nederlandse recht voor alle informatie die u krijgt van ons over de obligaties.



## **19. Informatie die ook bij het prospectus hoort**

Wij verwijzen in dit prospectus naar informatie die u niet in de bijlagen vindt. Wij hebben hiervan een lijst gemaakt. Deze informatie hoort dus ook bij dit prospectus. Hieronder vindt u de lijst:

- onze akte van oprichting en statuten
- ons uittreksel uit de Kamer van Koophandel
- onze geconsolideerde jaarrekening met accountantsverslag over 2020 en 2021
- de enkelvoudige jaarrekening van Fixers Holding B.V. over 2020 en 2021;
- de enkelvoudige jaarrekening van Fixers B.V. over 2020 en 2021
- de statuten van Stichting Obligatiehoudersbelangen
- de akte van oprichting van de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding;
- de administratievoorwaarden van de Stichting Administratiekantoor Fixers Holding

Zolang het prospectus geldig is, vindt u al deze informatie op de website van NPEX: [www.npex.nl/effectenbeurs/fixers](http://www.npex.nl/effectenbeurs/fixers). De informatie op deze website is voor iedereen toegankelijk. In dit prospectus vindt u ook hyperlinks naar andere websites. De informatie op die websites maakt geen onderdeel uit van dit prospectus.

In dit prospectus hebben wij ook informatie opgenomen van derden. Deze informatie is correct weergegeven en voor zover wij weten en hebben kunnen opmaken uit de door de betrokken derde gepubliceerde informatie, zijn er geen feiten weggelaten waardoor de weergegeven informatie onjuist of misleidend zou kunnen zijn.

**BIJLAGE 1 TRUSTAKTE**

Partijen:

1. **Fixers Holding B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, met statutaire zetel in Blaricum, Nederland en kantoorhoudende aan de Torenlaan 9 te (1261 GA) Blaricum, ingeschreven in het register van de Kamer van Koophandel onder nummer 69639027 (“**Fixers Holding**”),  
en
2. **Stichting Obligatiehoudersbelangen**, een stichting naar Nederlands recht, met statutaire zetel in Amsterdam, Nederland en kantoorhoudende aan de Burgemeester Haspelslaan 17 (1181 NE) Amstelveen, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 53177770 (“**Stichting Obligatiehoudersbelangen**”),

Partijen nemen het volgende in overweging:

- A. Fixers Holding geeft voor maximaal €3.000.000 achtergestelde obligaties uit. De lening bestaat uit maximaal 3.000 obligaties met een nominale waarde van € 1.000 per stuk. Deze lening wordt uitgegeven en terugbetaald op de datum die staat in het informatie memorandum, of een eerdere of latere datum zoals staat in het informatie memorandum.
- B. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt de gezamenlijke belangen van de beleggers in deze obligaties ten opzichte van Fixers Holding. Daarvoor krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen op grond van een privaatieve last de bevoegdheden en taken die in deze trustakte staan. Deze trustakte met de daarin opgenomen rechten en verplichtingen is dus uitsluitend bedoeld voor de beleggers in deze obligaties.
- C. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt niet alleen de gezamenlijke belangen van de beleggers in deze obligaties. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt ook de gezamenlijke belangen van beleggers die obligaties van andere bedrijven hebben gekocht.
- D. De afspraken over de obligaties staan in het informatie memorandum. Deze trustakte is een bijlage bij dit informatie memorandum. De beleggers hebben zich met de inschrijving gebonden aan het informatie memorandum en daarmee met deze trustakte.

**Fixers Holding en Stichting Obligatiehoudersbelangen spreken het volgende met elkaar af:**

### **1. Eigenschappen van de obligaties**

De afspraken over de obligaties staan in het informatie memorandum.

### **2. Fixers Holding heeft een schuld aan Stichting Obligatiehoudersbelangen: de parallele schuld**

- 2.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen krijgt hierbij een exclusief en zelfstandig recht op betaling door Fixers Holding voor alle bedragen die Fixers Holding moet betalen aan de beleggers op grond van de afspraken in het informatie memorandum.
- 2.2 De schuld die Fixers Holding heeft aan Stichting Obligatiehoudersbelangen is gelijk aan de totale schuld die Fixers Holding aan de beleggers heeft. De totale schuld is het bedrag van de lening en de rente die Fixers Holding aan de beleggers moet betalen. De vergoeding die Fixers Holding Stichting Obligatiehoudersbelangen betaalt voor haar werkzaamheden volgens artikel 16, telt hier niet mee. Betaalt Fixers Holding rente of betaalt Fixers Holding de lening terug aan de beleggers? Dan gaat de totale schuld aan de beleggers omlaag. De totale schuld die Fixers Holding heeft aan Stichting Obligatiehoudersbelangen gaat dan ook automatisch met dat bedrag omlaag.
- 2.3 Is Fixers Holding ten opzichte van de beleggers in verzuim? Of is een vordering opeisbaar door de beleggers? Dan is Fixers Holding ook in verzuim jegens Stichting Obligatiehoudersbelangen dan wel is de vordering van Stichting Obligatiehoudersbelangen op Fixers Holding ook opeisbaar.

### **3. Fixers Holding moet eerst betalen aan de beleggers**

- 3.1 Fixers Holding zal de rente en de lening rechtstreeks (terug)betalen aan de beleggers. Zij mag alleen in een van de volgende situaties aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betalen:

- (i) als het technisch onmogelijk is om te betalen aan de beleggers; en
- (ii) wanneer Stichting Obligatiehoudersbelangen hierom schriftelijk verzoekt.  
Dit kan alleen als Fixers Holding de betalingsafspraken met de beleggers niet nakomt.

Dan moet Fixers Holding aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betalen en mag zij niet aan de beleggers betalen. De betalingen van dit artikel 3.1 van Fixers Holding aan Stichting Obligatiehoudersbelangen gelden als een betaling aan de beleggers.

- 3.2 Betaalt Fixers Holding aan Stichting Obligatiehoudersbelangen? Dan moet Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers hierover zo snel mogelijk informeren.

#### **4. Stichting Obligatiehoudersbelangen moet doorbetalen**

- 4.1 Fixers Holding moet de beleggers in deze obligaties rente betalen en de lening terugbetalen. Krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen hiervoor een bedrag van Fixers Holding, die Stichting Obligatiehoudersbelangen moet doorbetalen aan de beleggers? Dan krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen een schuld ten opzichte van de beleggers. Die schuld is gelijk aan het bedrag dat Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft ontvangen van Fixers Holding. Dat geldt alleen voor bedragen waarvan vast staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen die niet hoeft terug te betalen aan Fixers Holding.
- 4.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de ontvangen bedragen ten behoeve van deze obligaties zo snel mogelijk doorbetalen aan de beleggers. Stichting Obligatiehoudersbelangen gebruikt daarvoor de informatie die zij van Fixers Holding heeft gekregen over de beleggers.
- 4.3 Zijn er kosten die voor rekening komen van de beleggers? Deze kosten staan in deze trustakte. Dan mag Stichting Obligatiehoudersbelangen die verrekenen met gelden die zij ontvangt als bedoeld in artikel 4.1.
- 4.4 Stichting Obligatiehoudersbelangen moet de ontvangen bedragen aanhouden op een bankrekening bij een Nederlandse bank. Die Nederlandse bank moet minimaal een A-rating van Moody's, Fitch of Standard & Poor's hebben. De eventuele negatieve rente die op enig moment zou gelden voor deze bankrekening komt voor rekening van de beleggers.

- 4.5 Houdt Stichting Obligatiehoudersbelangen de ontvangen bedragen aan op een bankrekening als bedoeld in artikel 4.4? Gaat het geld op de bankrekening dan toch voor een deel teniet? Dan wordt de schuld die Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft ten opzichte van de beleggers even laag als dit bedrag. Dat betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen alleen maar dit lagere bedrag hoeft te betalen aan de beleggers.
- 4.6 Gaat het geld op de bankrekening helemaal teniet? Dan heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen ook helemaal geen schuld meer aan de beleggers. Dat betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen niets meer aan de beleggers hoeft te betalen. Dit geldt niet als het geld op de bankrekening teniet is gegaan door grove schuld of opzet van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

#### **5. Bij een conflict staat het gezamenlijk belang van de beleggers in deze obligaties voorop**

- 5.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt bij de uitoefening van haar taken en bevoegdheden in het gezamenlijk belang van de beleggers in deze obligaties.
- 5.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal aan de beleggers jaarlijks in de vergadering verslag doen van de door haar uitgevoerde taken en werkzaamheden.

#### **6. Fixers Holding moet Stichting Obligatiehoudersbelangen informeren**

Fixers Holding moet Stichting Obligatiehoudersbelangen dezelfde informatie geven als de beleggers.

#### **7. Stichting Obligatiehoudersbelangen moet informatie geven aan de beleggers**

- 7.1 Wanneer in deze trustakte staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers moet informeren, dan doet zij dat door de informatie per e-mail te versturen naar de beleggers.
- 7.2 Wanneer in deze trustakte staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen tijdens een vergadering de beleggers moet informeren, dan doet Stichting Obligatiehoudersbelangen dat mondeling of schriftelijk tijdens de vergadering.

## **8. De afspraken over de obligaties kunnen veranderen**

8.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met Fixers Holding de afspraken over de obligaties veranderen. De beleggers zijn aan deze veranderingen gebonden als het volgende geldt:

1. Minimaal 50% plus één van de beleggers die gestemd hebben, stemden voor de voorgenomen verandering van de afspraken over de obligaties; en
2. Er worden geen extra verplichtingen opgelegd aan de beleggers. Hieronder valt ook de plicht tot gehele of gedeeltelijke kwijtschelding van betalingsverplichtingen.

8.2 De beleggers mogen niet zelf met Fixers Holding de afspraken over de obligaties wijzigen.

## **9. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag maatregelen treffen als Fixers Holding de afspraken niet nakomt**

9.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag nakoming van de betalingsverplichtingen over de obligaties en de afspraken in deze trustakte eisen van Fixers Holding. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag ook een juridische procedure starten tegen Fixers Holding. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal dit in eigen naam doen en niet in naam of in opdracht van de beleggers.

9.2 De beleggers mogen niet zelf een juridische procedure starten tegen Fixers Holding of tegen de bestuurders van Fixers Holding, als Fixers Holding de afspraken niet nakomt. De beleggers doen hierbij onherroepelijk afstand van het recht om een juridische procedure tegen Fixers Holding of tegen de bestuurders van Fixers Holding te starten.

9.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de gezamenlijke belangen behartigen van de beleggers in juridische procedures of officiële vergaderingen, bijvoorbeeld in een vergadering van crediteuren als Fixers Holding failliet gaat.

9.4 Komt Fixers Holding de betalingsverplichtingen niet na? Dan mag Stichting Obligatiehoudersbelangen aan Fixers Holding één keer een uitstel van betaling van de rente geven voor een periode van maximaal twee maanden. De beleggers zijn aan dit uitstel van betaling gebonden. Stichting Obligatiehoudersbelangen moet de beleggers hierover met redenen omkleed informeren.

9.5 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag aan Fixers Holding ook uitstel van betaling voor langer dan 2 maanden verlenen. De beleggers zijn aan dit uitstel van betaling gebonden, maar alleen als is voldaan aan de volgende voorwaarden:

1. Minimaal 50% plus 1 van de beleggers stemden voor het voorgenomen uitstel; en
2. Er worden geen extra verplichtingen opgelegd aan de beleggers. Hieronder valt ook de plicht tot gehele of gedeeltelijke kwijtschelding van betalingsverplichtingen.

9.6 Deze Trustakte geldt als een overeenkomst in de zin van artikel 2:346, eerste lid, onderdeel e. Burgerlijk Wetboek. Dit betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen bevoegd is tot het indienen van een verzoek tot het instellen van een onderzoek naar het beleid en de gang van zaken van Fixers Holding B.V. (enquête), zoals beschreven in artikel 2:345, eerste lid, Burgerlijk Wetboek

## **10. Als Fixers Holding de verplichtingen niet nakomt**

10.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag de lening en de rente opeisen als Fixers Holding in verzuim is. Fixers Holding is in verzuim als het volgende geldt:

1. Fixers Holding heeft de lening niet of niet op tijd terugbetaald. Of Fixers Holding heeft de rente niet of niet op tijd betaald, is een andere afspraak over de obligaties of een afspraak in deze trustakte niet nagekomen,
2. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft Fixers Holding hiervoor schriftelijk in gebreke gesteld, en
3. Fixers Holding is niet alsnog binnen 14 dagen na de ingebrekestelling de afspraken nagekomen.

10.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag de lening en de rente direct opeisen in een van de volgende situaties. Stichting Obligatiehoudersbelangen hoeft dan geen ingebrekestelling te sturen:

1. Als het faillissement van Fixers Holding is aangevraagd of als Fixers Holding failliet is verklaard. Of als Fixers Holding (voorlopige) surseance van betaling aanvraagt, of een stille bewindvoerder is aangesteld, of als Fixers Holding een besluit tot ontbinding heeft genomen, of als er een WHOA procedure ten aanzien van Fixers Holding is gestart.
2. Als Fixers Holding een vergunning nodig heeft voor haar bedrijf, maar deze vergunning niet heeft. Of als Fixers Holding die vergunning verliest of niet meer aan de voorwaarden van de vergunning voldoet.
3. Als Fixers Holding zich niet aan de wet houdt.
4. Als Fixers Holding in strijd handelt met de wet door een lening te hebben of door een lening aan te gaan.
5. Als Fixers Holding een licentie nodig heeft voor haar bedrijf en deze niet heeft. Of als Fixers Holding de licentie verliest of niet meer aan de voorwaarden van de licentie voldoet.
6. Als Fixers Holding afspraken over een andere lening niet nakomt.
7. Als Fixers Holding (mogelijk) verkeerde of misleidende informatie aan Stichting Obligatiehoudersbelangen of de beleggers heeft verstrekt, of als Fixers Holding voor de beleggers essentiële informatie niet of niet tijdig publiceert.
8. Als een bestaande aandeelhouder of een derde meer dan 50% van de aandelen of het stemrecht krijgt in Fixers Holding of een bedrijf uit de groep.
9. Als Fixers Holding geld leent aan een derde. Of als Fixers Holding afspreekt dat zij voor een derde gaat betalen (garant stellen). Of als Fixers Holding zekerheid geeft aan een derde, behalve factoringmaatschappijen en financiële ondernemingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht. Met een derde wordt niet bedoeld een dochtervennootschap van Fixers Holding.



10. Als Fixers Holding de activiteiten van haar bedrijf verandert. Het moet dan gaan om een verandering die naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen belangrijk is voor het bedrijf.

10.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen en een stemming organiseren als sprake is van een situatie als bedoeld in artikel 10.1 of 10.2.

## **11. Wanneer wordt een vergadering of een stemming gehouden?**

11.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal binnen vier maanden nadat zij de jaarrekening van Fixers Holding heeft gekregen een vergadering bijeenroepen. Fixers Holding moet Stichting Obligatiehoudersbelangen de jaarrekening binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar verstrekken.

11.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen of stemming organiseren als beleggers die gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties hierom schriftelijk verzoeken. Roept Stichting Obligatiehoudersbelangen niet binnen twee weken na ontvangst van dit schriftelijk verzoek een vergadering bijeen of organiseert zij niet binnen deze termijn een stemming? Dan mogen de beleggers die dit hebben verzocht, zelf de vergadering bijeenroepen volgens de regels van deze trustakte.

11.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen als Fixers Holding hier schriftelijk om verzoekt en daarbij een agenda meestuurt. Als Stichting Obligatiehoudersbelangen niet binnen twee weken na ontvangst van dit schriftelijke verzoek een vergadering bijeenroept, dan mag Fixers Holding de vergadering bijeenroepen volgens de regels van deze trustakte.

11.4 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen of stemming organiseren wanneer dat in deze trustakte staat. De vergadering of stemming moet plaatsvinden binnen vier weken nadat de gebeurtenis die hiertoe aanleiding gaf, plaatsvond. Behalve als het gaat om de vergadering of stemming als bedoeld in artikel 11.1 of 11.2.

11.5 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag vaker een vergadering bijeenroepen of stemming organiseren als dit volgens haar oordeel in het gezamenlijke belang van de

beleggers of Fixers Holding is.

- 11.6 Heeft Fixers Holding meerdere obligatieleningen waarbij Stichting Obligatiehoudersbelangen beleggers vertegenwoordigt? Dan zal Stichting Obligatiehoudersbelangen voor iedere obligatielening altijd een afzonderlijke vergadering organiseren als zich naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen een bijzondere omstandigheid voordoet en in ieder geval bij een voorstel voor het veranderen van de afspraken over de obligaties, het veranderen van zekerheden als die zijn verstrekt of als Fixers Holding de afspraken met de beleggers en/of Stichting Obligatiehoudersbelangen niet nakomt of dreigt niet te na komen.

Stemmingen worden niet gecombineerd met stemmingen van andere obligatieleningen als Fixers Holding die heeft. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal voor iedere obligatielening altijd een afzonderlijke stemming organiseren.

## **12. Hoe wordt de vergadering bijeengeroepen?**

- 12.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen roept de beleggers op voor een vergadering met een e-mail naar de beleggers.
- 12.2 De oproeping voor de vergadering bevat de agenda met onderwerpen en het adres waar de vergadering wordt gehouden of de inloggegevens als de vergadering via internet plaatsvindt.
- 12.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen moet de beleggers minimaal 14 dagen voor de vergadering oproepen. Deze termijn mag alleen korter zijn als dit naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen in het gezamenlijke belang is van de beleggers.

## **13. Hoe wordt de vergadering gehouden?**

- 13.1 De vergadering wordt gehouden op het kantoor van Fixers Holding of op een andere locatie die Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft gekozen. Ook kan Stichting Obligatiehoudersbelangen bepalen dat de vergadering op een andere dan een fysieke locatie wordt gehouden, bijvoorbeeld via internet.

- 13.2 De vergadering wordt voorgezeten door een bestuurder van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Als geen bestuurder van Stichting Obligatiehoudersbelangen aanwezig is, kiest de vergadering zelf haar voorzitter.
- 13.3 De notulen van de vergadering worden gemaakt door een notulist die wordt aangewezen door de voorzitter.
- 13.4 De notulen worden binnen vier weken na de vergadering op de website van Fixers Holding of NPEX ([www.npex.nl](http://www.npex.nl)) geplaatst.
- 13.5 De vergadering is toegankelijk voor de beleggers en de bestuurders van Stichting Obligatiehoudersbelangen. De voorzitter van de vergadering mag alle andere personen de toegang tot de vergadering weigeren zonder dit te hoeven motiveren en zonder hierover verantwoording te hoeven afleggen aan de vergadering.
- 13.6 De beleggers hebben spreekrecht in de vergadering.

#### **14. Wie mogen er stemmen?**

- 14.1 Elke obligatie geeft recht op één stem. Alle beleggers worden in de gelegenheid gesteld om te stemmen.
- 14.2 Stemmingen vinden elektronisch plaats (bijvoorbeeld per e-mail) en zijn vertrouwelijk. Stichting Obligatiehoudersbelangen deelt niet met andere beleggers of derden hoe een individuele belegger gestemd heeft.
- 14.3 Beleggers worden via e-mail opgeroepen om te stemmen. Deze e-mail beschrijft in begrijpelijke taal in ieder geval 1) het onderwerp met toelichting waarover wordt gestemd, 2) het stemproces, 3) hoe een correcte stem wordt ingediend en 4) de datum met het tijdstip tot wanneer gestemd kan worden. De termijn tot stemmen eindigt minimaal 7 dagen na het moment dat de e-mail met de oproep tot stemmen is verstuurd naar alle beleggers om beleggers de gelegenheid te geven zich een oordeel te kunnen vormen over het voorstel. Stemmen die na het sluiten van de termijn worden uitgebracht worden niet in de stemming meegenomen.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal uiterlijk 24 uur voor afloop van de termijn alle beleggers die nog niet hebben gestemd per e-mail een herinnering sturen.

- 14.4 Alle beleggers dienen te beschikken over dezelfde informatie alvorens zij hun stem uitbrengen. Als er bijvoorbeeld een vergadering wordt gehouden waarin het stemvoorstel wordt toegelicht dan wordt de e-mail met de oproep om te stemmen die voldoet aan de eisen van artikel 14.3 na afloop van deze vergadering verstuurd.
- 14.5 Besluiten worden genomen met gewone meerderheid (50% +1) van de beleggers die gestemd hebben. Behalve als volgens deze trustakte een andere meerderheid geldt.
- 14.6 Hebben de beleggers gestemd? Dan wordt de uitkomst van de stemming geacht in het gezamenlijke belang van de beleggers te zijn. Stichting Obligatiehoudersbelangen maakt de uitkomst van de stemming en het aantal voor en tegen en blanco uitgebrachte stemmen zo spoedig mogelijk bekend op de website van NPEX ([www.npex.nl](http://www.npex.nl)).

## **15. Volmacht voor het bijwonen van de vergadering**

- 15.1 Beleggers zijn aanwezig bij vergaderingen in persoon of door zich te laten vertegenwoordigen door een ander persoon.
- 15.2 Beleggers kunnen zich tijdens een vergadering rechtsgeldig laten vertegenwoordigen door een ander persoon met een volmacht. Dat mag alleen als de volmacht volgens de voorzitter van de vergadering volledig en juist is. De volmacht moet de voorzitter voorafgaand aan de vergadering per e-mail hebben ontvangen op [info@obligatiehoudersbelangen.org](mailto:info@obligatiehoudersbelangen.org) als Stichting Obligatiehoudersbelangen de vergadering voorziet.
- 15.3 Een belegger moet zich op verzoek van de voorzitter of Stichting Obligatiehoudersbelangen kunnen identificeren met een geldig identiteitsbewijs.

## **16. Vergoeding Stichting Obligatiehoudersbelangen en kosten van juridische bijstand**

- 16.1 Fixers Holding betaalt Stichting Obligatiehoudersbelangen de volgende vergoedingen:

- een bedrag van € 1.600 (exclusief BTW) voor het organiseren en het voorzitten van de jaarlijkse vergadering. Geeft Fixers Holding voor meer dan € 2.500.000 obligaties uit? Dan gaat het om het bedrag van € 2.600 (exclusief BTW). Voor dit bedrag zal Stichting Obligatiehoudersbelangen ieder jaar een rekening sturen.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de eerste keer de rekening sturen op de dag waarop de obligaties zijn uitgegeven. In de daaropvolgende jaren zal zij Fixers Holding dit bedrag in rekening brengen op de verjaardag van deze dag.

- een bedrag, berekend op basis van een uurtarief van € 225 (exclusief BTW), voor alle overige werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen, zoals het veranderen van de trustakte of het organiseren van stemmingen en voorzitten van alle andere vergaderingen. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal Fixers Holding deze werkzaamheden in rekening brengen na afloop van de maand waarin zij deze heeft verricht.
- de kosten van Stichting Obligatiehoudersbelangen voor zaalhuur en catering in geval een vergadering niet op het kantoor van Fixers Holding plaatsvindt.

16.2 Fixers Holding zal rekeningen van Stichting Obligatiehoudersbelangen maximaal 30 dagen na de datum van de rekening betalen.

16.3 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige inschakelen om Fixers Holding te onderzoeken of juridische bijstand (zoals een advocaat) inschakelen? Dan kan Stichting Obligatiehoudersbelangen de kosten hiervoor zelf betalen.

16.4 Is het nodig om Fixers Holding te onderzoeken met een deskundige of juridische bijstand in te schakelen? Betaalt Stichting Obligatiehoudersbelangen deze kosten niet zelf? Dan zal Stichting Obligatiehoudersbelangen de kosten ook niet vooruitbetalen. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal daarom een vergadering bijeenroepen en daarna een stemming organiseren. In die stemming zullen de beleggers besluiten of de beleggers deze kosten zullen betalen. Ook zullen de beleggers besluiten hoe de beleggers de kosten vooruit zullen betalen.

De beleggers zijn aan besluiten over het inschakelen van een deskundige of juridische bijstand gebonden, als minimaal 66% van de beleggers in de vergadering voor het besluit stemden en minimaal 50% van alle beleggers gestemd hebben.

Stichting Obligatiehoudersbelangen hoeft pas een deskundige of juridische bijstand in te schakelen als er voldoende zekerheid is gegeven voor de betaling van de kosten door de beleggers.

- 16.5 Indien Stichting Obligatiehoudersbelangen op enig moment omzetbelastingplichtig wordt, zal zij over bovengenoemde bedragen BTW in rekening brengen.

## **17. Wanneer stoppen de werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen?**

- 17.1 Als Fixers Holding alle verplichtingen uit hoofde van de lening ten opzichte van de beleggers helemaal is nagekomen, stoppen de werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

- 17.2 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen haar werkzaamheden eerder stoppen? Dan mag dat alleen als Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken en bevoegdheden heeft overgedragen aan een vervanger.

Deze vervanger moet aan de volgende voorwaarden voldoen:

- De vervanger moet bereid zijn om de werkzaamheden te verrichten,
- De vervanger moet over de eventueel noodzakelijke vergunningen en kwaliteiten beschikken, en
- De vervanger moet onafhankelijk zijn ten opzichte van Fixers Holding. “Onafhankelijk” betekent dat de vervanger en haar bestuurders geen obligaties of (direct of indirect) aandelen hebben van Fixers Holding. Dat betekent ook dat zij geen bestuurder zijn van Fixers Holding. Of van een bedrijf dat bij Fixers Holding hoort (waaronder een groepsmaatschappij).

- 17.3 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken overdragen aan een vervanger? Dan informeert Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers minimaal drie maanden van tevoren. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal ook de reden van de vervanging en de naam en kwaliteiten van de vervanger geven. Pas na deze periode mag de vervanging doorgaan. Deze vervanging gaat niet door als beleggers die gezamenlijk recht hebben op

meer dan 10% van de uitgegeven obligaties, schriftelijk om een stemming verzoeken en als meer dan 66% van de beleggers die gestemd hebben, tegen de vervanging stemmen.

17.4 Als Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken niet goed uitvoert, kan een vervanger worden benoemd. Dat kan alleen als het volgende geldt:

1. Beleggers die gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties, hebben schriftelijk aan Stichting Obligatiehoudersbelangen aangegeven waarom Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken naar hun oordeel niet goed uitvoert,
2. Meer dan 66% van de beleggers die gestemd hebben, stemt voor vervanging van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Deze stemming moet worden gehouden binnen drie maanden na ontvangst van de gemotiveerde klacht, en
3. De beleggers hebben een vervanger voorgedragen die voldoet aan alle eisen van artikel 17.2.

17.5 Fixers Holding zal meewerken aan de overdracht aan een vervanger voor Stichting Obligatiehoudersbelangen. Fixers Holding zal bijvoorbeeld opnieuw de trustakte overeenkomen.

## **18. De trustakte kan veranderen**

Stichting Obligatiehoudersbelangen en Fixers Holding mogen deze trustakte veranderen. Elke verandering moet Stichting Obligatiehoudersbelangen voorleggen aan de beleggers.

De verandering gaat alleen door als 66% van de beleggers voor deze verandering hebben gestemd en minimaal 50% van alle beleggers heeft gestemd.

## **19. Wanneer is Stichting Obligatiehoudersbelangen aansprakelijk?**

19.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen is alleen aansprakelijk ten opzichte van Fixers Holding en de beleggers als de schade die zij hebben komt door grove schuld of opzet van Stichting

Obligatiehoudersbelangen. Stichting Obligatiehoudersbelangen is niet aansprakelijk voor indirecte schade of gevolgschade.

19.2 De aansprakelijkheid van Stichting Obligatiehoudersbelangen is nooit groter dan de vergoeding die Stichting Obligatiehoudersbelangen in totaal voor haar werkzaamheden volgens deze trustakte heeft gekregen.

## **20. Welk recht geldt?**

Voor deze trustakte geldt het Nederlands recht.

## **21. Welke rechter is bevoegd?**

Alle geschillen naar aanleiding van deze trustakte moeten worden voorgelegd aan de Rechtbank Amsterdam.



## Bijlage 2

## OVEREENKOMST VAN HOOFDELIJKE MEDESCHULDENAARSTELLING

### PARTIJEN:

1. **STICHTING OBLIGATIEHOUDERSBELANGEN**, een stichting naar Nederlands recht, met statutaire zetel in Amsterdam, Nederland en kantoorhoudende aan de Burgemeester Haspelslaan 172 (1181 NE) in Amstelveen, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 53177770 (de **Schuldeiser**);
2. **FIXERS HOLDING B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, met statutaire zetel in Blaricum, Nederland en kantoorhoudende aan de Torenlaan 9 te (1261 GA) Blaricum, ingeschreven in het register van de Kamer van Koophandel onder nummer 69639027 (de **Schuldenaar**); en
3. **FIXERS B.V.** een besloten vennootschap statutair gevestigd te Nieuw-Vennep, kantoorhoudende aan de Haverstraat 392153GB Nieuw-Vennep, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 61503487 (de **Oorspronkelijke Hoofdelijke Medeschuldenaar**),

De partijen worden hierna gezamenlijk aangeduid als Partijen en ieder afzonderlijk tevens als Partij.

### OVERWEGINGEN:

- A. De Schuldenaar geeft voor maximaal € 3.000.000 converteerbare obligaties uit. De lening bestaat uit maximaal 3.000 obligaties met een nominale waarde van € 1.000 per stuk. Deze lening wordt uitgegeven op de datum die staat in het prospectus behorende bij de aanbieding van de obligaties en terugbetaald op de datum die staat in dat prospectus, of een eerdere of latere datum zoals staat in dat prospectus. Tenzij obligatiehouders ervoor kiezen om te converteren.
- B. De Schuldeiser behartigt de gezamenlijke belangen van de beleggers ten opzichte van de Schuldenaar. Daarvoor krijgt de Schuldeiser op grond van een privaatieve last de bevoegdheden en taken die staan vermeld in de trustakte zoals overeengekomen tussen de Schuldeiser en de Schuldenaar (de **Trustakte**)
- C. De Schuldeiser heeft uit hoofde van de Trustakte een eigen, exclusief vorderingsrecht jegens de Schuldenaar tot nakoming door de Schuldenaar van al zijn (betalings-) verplichtingen jegens beleggers in de converteerbare obligaties (de **Parallele Vordering**) en tevens naar eigen goeddunken - doch te allen tijde met inachtneming van de belangen van de beleggers - over de rechten van die beleggers kan beschikken. De Parallele Vordering is steeds gelijktijdig met de corresponderende gezamenlijke vorderingen van de beleggers onder de obligatielening opeisbaar.

- D. Ingeval de Schuldenaar niet aan zijn betalingsverplichtingen jegens de Schuldeiser uit hoofde van de Parallele Vordering kan voldoen, verbindt de Oorspronkelijke Hoofdelijke Medeschuldenaar en iedere vennootschap die een Hoofdelijke Medeschuldenaar wordt in overeenstemming met Artikel 7 van deze overeenkomst (een **Toetredende Hoofdelijke Medeschuldenaar** en een Oorspronkelijke Hoofdelijke Medeschuldenaar of een Toetredende Hoofdelijke Schuldenaar hierna ook te noemen, een **Hoofdelijke Medeschuldenaar**) zich in deze overeenkomst tot nakoming van deze betalingsverplichtingen van de Schuldenaar jegens de Schuldeiser.

#### **PARTIJEN KOMEN HET VOLGENDE OVEREEN:**

1. Iedere Hoofdelijke Medeschuldenaar verbindt zich hoofdelijk (en niet bij wijze van borgtocht) om op eerste schriftelijk verzoek van de Schuldeiser, waarin deze aangeeft dat de Schuldenaar niet aan diens betalingsverplichtingen jegens de Schuldeiser uit hoofde van de Parallele Vordering heeft voldaan, onmiddellijk de in de kennisgeving genoemde bedragen op de daarin gestelde wijze aan de Schuldeiser te voldoen.
2. Iedere Hoofdelijke Medeschuldenaar verbindt zich tegenover de Schuldeiser om deze schadeloos te stellen voor het verlies dat door de Schuldeiser wordt geleden, in het geval dat de verplichtingen uit hoofde van de Parallele Vordering geheel niet of gedeeltelijk niet afdwingbaar, ongeldig, onwettig, nietig of vernietigbaar zijn of worden. Het bedrag van dit verlies zal gelijk zijn aan het bedrag waarop de Schuldeiser, op basis van de Parallele vordering, jegens de Schuldenaar aanspraak zou hebben gehad.
3. Voor zover rechtens toegestaan, doet iedere Hoofdelijke Medeschuldenaar afstand van alle rechten en wren die nu of in de toekomst op grond van de wet, overige regelgeving of rechtspraak in verband met deze overeenkomst en/of enig door hem ten behoeve van de Schuldeiser verstrekt zekerheidsrecht, aan hem zullen worden toegekend.
4. De in deze overeenkomst neergelegde verplichtingen van een Hoofdelijke Medeschuldenaar worden niet aangetast door het doen van afstand van recht door de Schuldeiser van enig recht jegens een andere Hoofdelijke Medeschuldenaar of de Schuldenaar, het verlenen van kwijtschelding jegens een andere Hoofdelijke Medeschuldenaar of de Schuldenaar en/of door het verlenen van uitstel van betaling door de Schuldeiser aan een andere Hoofdelijke Medeschuldenaar of de Schuldenaar.
5. Een Hoofdelijke Medeschuldenaar blijft hoofdelijk verbonden voor de verplichtingen van de Schuldenaar onder de Parallele Vordering, ook in de volgende situaties:
  - a. als de looptijd en/of hoofdsom van de obligatielening wordt gewijzigd;
  - b. als de voorwaarden van de obligatielening zoals opgenomen in het prospectus worden gewijzigd of aangevuld;
  - c. als de verplichtingen van de Schuldenaar onder de obligatielening (en daarmee ook onder de Parallele Vordering) met toestemming van de Schuldeiser worden overgedragen aan een andere Hoofdelijke Medeschuldenaar; of
  - d. als de Schuldeiser zijn rechten en/of verplichtingen onder of in verband met de obligatielening (daaronder begrepen de Parallele Vordering) overdraagt op een ander, of met een akkoord in welke vorm ook wordt ingestemd.

6. Iedere Hoofdelijke Medeschuldenaar geeft voor bovengenoemde handelingen voor zover nodig hierbij, bij voorbaat, zijn medewerking en toestemming, ook als dit ertoe zou leiden dat het bedrag waarvoor een Hoofdelijke Medeschuldenaar onder deze overeenkomst hoger wordt.
7. Een vennootschap die behoort tot dezelfde groep (als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek) als de Schuldenaar en geen Oorspronkelijke Hoofdelijke Medeschuldenaar is, zal een Hoofdelijke Medeschuldenaar worden als:
  - a) zij is opgericht in Nederland; en
  - b) de Schuldenaar en de toetredende groepsmaatschappij de Schuldeiser een volledig ingevuld en ondertekende Toetredingsovereenkomst in de vorm van het model opgenomen in Bijlage 1 (Model Toetredingsovereenkomst) hebben toegestuurd.
8. Iedere Hoofdelijke Medeschuldenaar doet voor zover rechtens toelaatbaar afstand van ieder recht tot subrogatie en regres dat zij op enig moment jegens een andere Hoofdelijke Medeschuldenaar of de Schuldenaar heeft of mocht verkrijgen. Deze afstand geschiedt onder de ontbindende voorwaarde dat de Schuldeiser een schriftelijke bevestiging heeft gestuurd aan alle Hoofdelijke Medeschuldenaars waaruit blijkt dat alle verplichtingen van de Schuldenaar jegens de Schuldeiser onder de Parallele Vordering onherroepelijk en onvoorwaardelijk zijn voldaan.
9. Voor deze overeenkomst geldt het Nederlands recht. 10. Alle geschillen naar aanleiding van deze overeenkomst moeten worden voorgelegd aan de Rechtbank Amsterdam.
10. Alle geschillen naar aanleiding van deze overeenkomst moeten worden voorgelegd aan de Rechtbank Amsterdam.

*(handtekeningenpagina volgt)*

## HANDTEKENINGEN

Aldus overeengekomen door:

**Schuldenaar**  
FIXERS HOLDINGB.V.

\_\_\_\_\_  
naam  
datum:

\_\_\_\_\_  
naam  
datum:

**Oorspronkelijke Hoofdelijke Medeschuldenaar**  
FIXERS B.V.

\_\_\_\_\_  
naam  
datum:

\_\_\_\_\_  
naam  
datum:

**Schuldeiser**  
STICHTING OBLIGATIEHOUDERSBELANGEN

\_\_\_\_\_  
naam  
datum:

\_\_\_\_\_  
naam  
datum:

## **BIJLAGE 1 MODEL TOETREDINGSOVEREENKOMST**

Aan: Stichting Obligatiehoudersbelangen als de Schuldeiser  
Van: [Groepsmaatschappij] en Fixers Holding B.V.  
Datum: [●]

Geachte heer, mevrouw,

### **Overeenkomst van hoofdelijke medeschuldenaarstelling gedateerd [●] december 2020 (de "Overeenkomst")**

1. Wij verwijzen naar de Overeenkomst. Dit is een Toetredingsovereenkomst. Begrippen gedefinieerd in de Overeenkomst hebbend dezelfde betekenis in deze Toetredingsovereenkomst, tenzij anders in deze Toetredingsovereenkomst gedefinieerd.
2. [Groepsmaatschappij] komt hierbij overeen een Toetredende Hoofdelijke Medeschuldenaar te worden en verklaart zich hierbij gebonden aan de bepalingen van de Overeenkomst als Toetredende Hoofdelijke Medeschuldenaar ingevolge Artikel 7 van de Overeenkomst. [Groepsmaatschappij] is een vennootschap geldig opgericht onder Nederlands recht van en is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en geregistreerd onder nummer [●]
3. [Groepsmaatschappij] administratieve gegevens zijn als volgt:  
Adres:  
Emailadres:  
Contactpersoon:
4. Deze Toetredingsovereenkomst wordt beheerst door Nederlands recht.

Fixers Holding B.V.

---

Door: [•]

Functie: [•]

[Groepsmaatschappij]

---

Door: [•]

Functie: [•]