



# APPS INNOVATIONS BV

## INFORMATIEMEMORANDUM

- Joure, 25 mei 2018 -

# INHOUDSOPGAVE

1.	Voorwoord	3
2.	Samenvatting	4
3.	Kenmerken Emissie	8
4.	Risicofactoren	9
5.	Doelstellingen en beleggingsbeleid	12
6.	Het Beleggingsobject	13
7.	Businessmodel	15
8.	Financiering- en investeringsstructuur	16
9.	Apps Innovations B.V.	20
10.	Stichting Obligatiehouders Xpose	21
11.	Deelnemen Obligaties	22
12.	Zekerheden en garanties	23
13.	Fiscale Aspecten	24
14.	Periodieke rapportage	25
15.	Verklaringen directie	26
16.	Algemene gegevens	26
17.	Definitielijst	27

Geachte (potentiele) investeerder,

Allereerst bedanken wij u voor het aanvragen van dit informatiememorandum, u zult in dit document informatie krijgen over de onderneming Apps Innovations B.V. en de applicatie Xpose. U kunt lezen over de kansen en ook over de risico's van het investeren in de Obligaties van Xpose.

De Obligatielening wordt uitgegeven ten behoeve van de financiering van de opstartkosten en het werkkapitaal voor de nieuwe ontwikkelingen en uitbreidingen van Xpose in het algemeen.

Xpose zal een mondiaal opererende organisatie worden die zich richt op social live streaming met de focus op veiligheid voor de mensheid in de maatschappelijke samenleving.

De onderneming zal in eerste aanleg op de Nederlandse markt opereren maar zal al snel na de opstart het mondiaal vlak als werkterrein zien. De onderneming heeft de wereldwijde aandacht verkregen via het winnen van de Mobile Excellence Award in de Verenigde Staten, Los Angeles in 2016. Verantwoordelijk voor de gepatenteerde uitvinding van de mobiele applicatie Xpose is de heer Fadi Khalil. Aandeelhouder in Apps Innovations BV en Xpose Incorporate in de Verenigde Staten, Palo Alto (Silicon Valley), Californië.

De betrokken personen binnen Xpose brengen samen meer dan 40 jaar internationale ervaring op wereldniveau met zich mee en een geweldig netwerk van interessante partijen en ambassadeurs op wereldniveau en reeds bestaande clientèle, waar de onderneming Xpose direct van profiteren kan.

Apps Innovations BV biedt exclusief de Xpose Obligatie aan op de Nederlandse markt. U heeft een unieke en eenmalige mogelijkheid om onderdeel uit te maken van de Xpose onderneming door te participeren in de Xpose Obligatie met een jaarlijks vast rendement van 7%. De looptijd van de Obligatie bedraagt maximaal 24 maanden. Maar u ontvangt bij een vroegtijdige uitkoop altijd het volledige rentepercentage van 14% over het deelnamebedrag van de Obligatie.

Voor vragen en toelichting over de informatie en het product van Xpose zijn wij u graag verder tot dienst. Het zij telefonisch of in een persoonlijk onderhoud bij u thuis. Tevens bent u van harte welkom op ons kantoor.

Besluit u om deel te nemen dan kunt u gebruik maken van het (digitale) inschrijfformulier. Wij zullen uw deelname met de grootste zorg behartigen en blijven altijd werken aan een vruchtbare voortgang van uw belangen.

Hoogachtend,  
Apps Innovations B.V.

## 2. SAMENVATTING

### 2.1 INLEIDING

Dit Informatiememorandum geeft u informatie over de investering en over het uitschrijven van deze Emissie. De Emissie is een initiatief van de Vennootschap, Apps Innovations B.V. ten behoeve van de tijdelijke financiering van de opstartkosten en het eerste werkkapitaal van Apps Innovations B.V. en het Beleggingsobject, de Xpose applicatie. Als mogelijke Obligatiehouder in de Obligatielening is het van belang te weten dat voor deze Emissie de volgende uitgangspunten gelden:

<b>Totale Obligatielening</b>	Maximaal EUR 2.495.000;
<b>Obligaties</b>	998 Obligaties van EUR 2.500;
<b>Emissiekosten</b>	0%;
<b>Looptijd</b>	24 maanden (vervroegde aflossing mogelijk);
<b>Betaling rente</b>	Per maand of per kwartaal achteraf;
<b>Rente</b>	7% per jaar;
<b>Terugbetaling kapitaal</b>	100%;
<b>Aflossingsbonus</b>	Altijd de volledige rente uitbetaling van 14%;
<b>Zekerheden</b>	Pandrecht op de aandelen in de Vennootschap t.b.v. Stichting Obligatiehouders Xpose;
<b>Minimale Deelname</b>	EUR 5.000 (2 Obligaties van EUR 2.500).

Er worden maximaal 998 Obligaties van EUR 2.500 nominaal per stuk uitgegeven. Op de Obligaties wordt een rente uitgekeerd van 7% op jaarbasis welke per maand of per kwartaal achteraf zal worden voldaan. De Obligatielening heeft een looptijd van 24 maanden. Vervroegde aflossing is mogelijk. Mocht er vroegtijdig worden afgelost dan zal er altijd de volledige rente van 14% worden uitbetaald. U ontvangt 14% (7% per jaar) rente uitbetaling over uw Obligaties in maximaal 24 maanden.

Als zekerheid verkrijgt de Stichting Obligatiehouders Xpose een pandrecht op de aandelen in de Vennootschap.

### 2.2 ALGEMEEN

Deze samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op dit Informatiememorandum d.d. 25 mei 2018. Iedere beslissing tot deelname in de Vennootschap, moet zijn gebaseerd op de bestudering van het gehele Informatiememorandum. Begrippen in dit Informatiememorandum beginnend met hoofdletters hebben de betekenis als daaraan gegeven in de "Definitielijst". Indien een vordering met betrekking tot de informatie in het Informatiememorandum bij een rechterlijke instantie aanhangig wordt gemaakt, zal de eiser in de procedure eventuele kosten zelf moeten dragen. Dit Informatiememorandum gaat in op de mogelijkheid om te beleggen in de Vennootschap via een deelname in de vorm van Obligaties. De Vennootschap zal het ingebrachte vermogen aanwenden voor een investering in de verdere ontwikkelingen en uitbreiding van het Xpose product.

### 2.3. DISCLAIMER

Aan iedere vorm van beleggen zijn risico's verbonden. In Hoofdstuk 4 worden de relevante risico's beschreven. De samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Informatiememorandum. Een beslissing om te beleggen in Obligaties moet dan ook gebaseerd zijn op de bestudering van de volledige informatie in dit Informatiememorandum. Dit Informatiememorandum wordt gepubliceerd in verband met de Emissie door de Vennootschap van Obligaties tegen een

nominale waarde bij uitgifte van EUR 2.500 per stuk (de minimale deelname is 2 obligaties van EUR 2.500 per stuk) gedurende de Plaatsingsperiode. Dit Informatiememorandum is opgesteld op basis van de meest recente aannames en informatie. Het Informatiememorandum is niet getoetst en goedgekeurd door de AFM aangezien sprake is van het aanbieden van effecten in de zin van art. 5:2 Wft waarbij sprake is van een vrijstelling onder toepassing van de vrijstellingsregeling Wft art. 52 lid 2. De Vennootschap staat niet onder toezicht van de AFM.

## **2.4 KERNGEGEVENS DEELNAME**

Deelname in de Vennootschap is mogelijk door de aankoop van minimaal 2 of meer Obligaties van EUR 2.500 per stuk. De Vennootschap zal bij deze Emissie 998 Obligaties uitgeven voor een totaalbedrag van EUR 2.495.000. Uitgifte vindt plaats na storting van het bedrag van de deelname, of zoveel eerder of later als de Initiatiefnemer besluit. De rente op de Obligatie bedraagt 7% per jaar, waarbij per maand of per kwartaal één/twaalfde of één/vierde deel als rente achteraf wordt uitgekeerd. De eerste uitkering zal plaatsvinden bij het eindigen van de eerstvolgende maand of het volgende kwartaal na plaatsing van de Obligaties. De looptijd van de Obligatielening is in principe 24 maanden (2 jaar). De Obligaties kunnen tussentijds geheel of gedeeltelijk worden afgelost door terugbetaling van de gestorte Obligatiegelden, inclusief de aflossingsbonus. Het totaalrendement over de Obligatie zal altijd 14 % bedragen, ongeacht de looptijd. De maximale looptijd bedraagt 24 maanden. De Vennootschap kan besluiten de Obligatie eerder te beëindigen. Dat kan het geval zijn indien er voldoende resultaat is behaald om de Obligatie af te lossen. Aangezien de Stichting Obligatiehouders Xpose de belangen van de Obligatiehouders behartigt, is ten behoeve van de Stichting Obligatiehouders Xpose een eerste recht van pand op de aandelen in de Vennootschap gevestigd.

## **2.5 PERIODE VAN UITGIFTE EN GELDIGHEID INFORMATIEMEMORANDUM**

De mogelijkheid om Obligaties in de Vennootschap te reserveren start op 29 september 2017. De inschrijving op Obligaties is mogelijk zodra het Informatiememorandum door de Aanbieder is gepubliceerd, totdat alle Obligaties zijn geplaatst, doch uiterlijk tot 31 december 2018. Nadat alle Obligaties zijn uitgegeven verliest het Informatiememorandum zijn geldigheid. Dit Informatiememorandum is alleen van toepassing op deze Emissie.

Als uiterste stortingsdatum wordt 31 december 2018 aangehouden. De Directie kan besluiten om de uiterste stortingsdatum te vervroegen of uit te stellen en zal de Obligatiehouders hierover informeren bij de bevestiging van hun deelname.

## **2.6. STRUCTUUR EN DOEL**

De Vennootschap biedt u de mogelijkheid om als particuliere of professionele belegger te investeren in de tijdelijke financiering en verdere ontwikkeling van het Xpose Beleggingsobject. De Initiatiefnemer van de Vennootschap zijn de aandeelhouders. De Vennootschap heeft geen aparte beheerder.

## **2.7 JURIDISCHE STRUCTUUR**

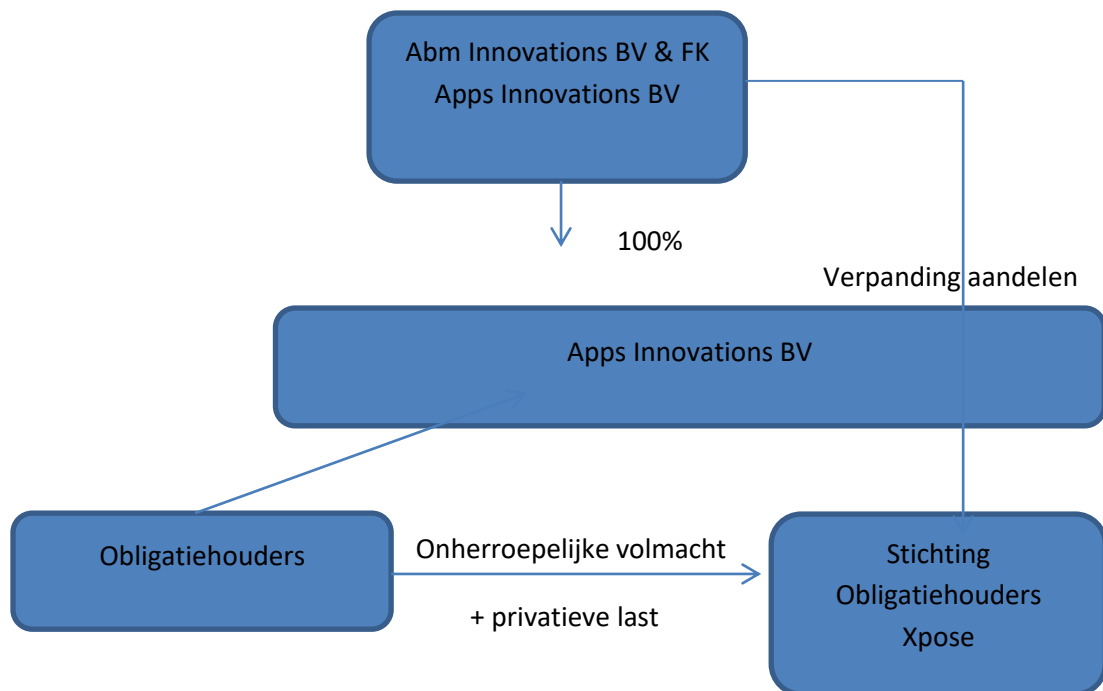
Apps Innovations B.V. (de Vennootschap) is een besloten vennootschap waarvan alle aandelen gehouden worden door de Initiatiefnemers. De Vennootschap geeft Obligaties uit aan de Obligatiehouders, die vermogen in de vorm van een geldlening verschaffen aan de Vennootschap. Het ontvangen bedrag wordt, na aftrek van kosten, geïnvesteerd in de Vennootschap en het Xpose Beleggingsobject. Het betreft voor de Emissie een Obligatielening van EUR 2.495.000 welke de Vennootschap verkrijgt en voornamelijk gebruikt voor de verdere ontwikkeling en uitbreiding van het Beleggingsobject, de Xpose applicatie. Het doel is een internationale activiteit op te richten vanuit Nederland, welke werkzaam zal zijn op mondiaal vlak. Iedere Obligatiehouder geeft aan de Stichting

Obligatiehouders Xpose een onherroepelijke volmacht en privatieve last om exclusief (dat wil zeggen dat de Obligatiehouder zelf de hierna te noemen rechten niet meer zelf kan uitoefenen jegens de Uitgevende Instelling) namens de Obligatiehouder de vorderingen uit hoofde van de Obligatieleningen op te eisen, zodra de Obligatievoorwaarden daartoe grond geven en alle rechtsmaatregelen ter zake uit te voeren, waaronder begrepen executie van de aan de Stichting Obligatiehouders Xpose verleende pandrechten, alles met als uitsluitend doel om de opbrengst volledig ten goede te laten komen aan ieder van de Obligatiehouders.

Het bestuur van Stichting Obligatiehouders Xpose wordt als volgt benoemd:

- a. één lid wordt benoemd door de Vennootschap;
- b. twee leden worden benoemd door de Vergadering van Obligatiehouders uit de groep van Obligatiehouders.

## 2.8 ORGANIGRAM



## **2.9 RISICO**

Aan beleggen zijn naast kansen ook risico's verbonden. Een hoger dan gemiddeld rendement is soms gekoppeld aan een hoger risico. Het is daarom verstandig uitvoerig kennis te nemen van de in het Informatiememorandum genoemde risico's.

Om het risico te minimaliseren worden de volgende zekerheden gesteld:

- 1) Pandrecht op de aandelen in de Vennootschap;
- 2) Instemmingsrecht van de Stichting Obligatiehouders Xpose bij verkoop van de aandelen in de Vennootschap;

De volgende risico's worden onderkend:

- 1) Risico's verbonden aan Obligaties;
- 2) Risico's verbonden aan de Directie en/of de Vennootschap;
- 3) Overige risico's.

Door het risicodragende karakter van deze Obligatie is het niet aan te raden dat een Obligatiehouder deelneemt wanneer die zich niet kan permitteren zijn deelnamebedrag geheel of gedeeltelijk te verliezen. Iedere Obligatiehouder dient bereid te zijn om het economische en financiële risico verbonden aan de deelname te dragen gedurende de looptijd van de Obligatielening. Uiteindelijk is de Obligatiehouder verantwoordelijk voor zijn besluit om in de Vennootschap te investeren.

## **2.10 AUTORITEIT FINANCIËLE MARKTEN**

Apps Innovations B.V. geeft effecten uit in de zin van artikel 5:2 van de Wet op het financieel toezicht (Wft). Er is geen sprake van prospectustoetsing door de AFM als bedoeld in artikel 5.2 Wft. De Aanbieder heeft geen vergunningplicht ingevolge de Wft en staat niet onder toezicht van de AFM. Dit omdat de Vrijstellingsregeling Wft van art. 52 lid2 geldt en er geen prospectustoetsing is vereist. In het kader van de Wet oneerlijke handelspraktijken (Wet ohp) wordt er wel toezicht gehouden door de autoriteiten.

## **2.11 DEELNEMEN**

U kunt deelnemen in de Vennootschap door de aankoop van Obligaties. Het betreft hier Obligaties met een nominale waarde van EUR 2.500 per Obligatie. Minimale afname 2 stuks. Er worden geen emissiekosten in rekening gebracht. De Verklaring van Deelname dient rechtsgeldig ondertekend toegezonden te worden aan de Vennootschap. Obligaties worden toegekend in volgorde van ontvangst van de Verklaring van Deelname.

### 3. KENMERKEN EMISSIE

De belangrijkste kenmerken zijn:

Totale obligatielening (1)	EUR 2.495.000;
Obligaties (2)	998 Obligaties van EUR 2.500;
Emissiekosten (3)	0%;
Looptijd (4)	24 maanden;
Betaling rente (5)	Per maand of kwartaal achteraf;
Rente (6)	7% per jaar;
Terugbetaling kapitaal (7)	100%;
Aflossingsbonus (8)	Altijd volledige rente uitbetaling;
Zekerheden (9)	Pandrecht t.b.v. Stichting Obligatiehouders Xpose op aandelen in de Vennootschap;
Beleggingsobject (10)	Het Xpose product, de applicatie.

#### TOELICHTING:

1. Volgens de investeringsprognose is een financiering nodig van maximaal EUR 2.495.000 welke wordt gerealiseerd door de uitgifte van een Obligatielening;
2. De Obligaties hebben een nominale waarde van EUR 2.500 per stuk zodat er 998 geplaatst kunnen worden;
3. Aan de Obligatiehouders worden geen emissiekosten in rekening gebracht, er is een minimale deelname van 2 stuks waardoor de totale inleg EUR 5.000 bedraagt;
4. De looptijd is 24 maanden. Afhankelijk van het resultaat kan vervroegd worden afgelost;
5. De rente wordt per maand of per kwartaal achteraf uitgekeerd, voor het eerst na afloop van een volle maand of eerste kwartaal na plaatsing van de Obligaties;
6. Er is sprake van een financiering met een middellange looptijd. Over de gehele looptijd wordt 7% rente per jaar uitgekeerd;
7. Uit het resultaat op de aandelen in Apps Innovations B.V. of eerder, indien mogelijk, wordt 100% van de nominale waarde van de Obligaties terugbetaald;
8. Het rendement is afhankelijk van de looptijd in verband met de uit te keren aflossingsbonus. U ontvangt altijd de volledige rente over de maximale looptijd;
9. De zekerheden zijn beschreven in hoofdstuk 12;
10. Het Xpose product, de applicatie, staat onder management van Apps Innovations B.V.



## 4. RISICOFACTOREN

Indien u overweegt in te schrijven op de Obligaties wordt aanbevolen kennis te nemen van het hele Informatiememorandum en in ieder geval de hier genoemde risico's goed te bestuderen. Investeren brengt altijd risico's met zich mee. Altijd kunnen zich onverwachte ontwikkelingen voordoen die de verwachte rendementen negatief beïnvloeden. Dat geldt ook voor de Obligaties van de Vennootschap. De risico's kunnen tot gevolg hebben dat negatieve waarde mutaties optreden of dat de rendementen lager uitvallen dan verwacht. Dit kan zelfs leiden tot het tenietgaan van het bedrag van uw investering. Het maximale verlies is het bedrag van uw storting op de Obligatie. De hiernavolgende opsomming is niet uitputtend en betreffen risico's die zich mogelijk kunnen voordoen. Het is niet in te schatten in welke mate deze risico's zich voordoen en wanneer. Tevens kan een cumulatie van risico's optreden.

### DE MARKTONTWIKKELING

De waardeontwikkeling van de aandelen in Apps Innovations B.V., wordt bepaald door het klimaat op de markt, het resultaat van Apps Innovations B.V. en de economische omstandigheden in het algemeen.

### INFLATIE

Door inflatie neemt de reële waarde van uw beleggingen af. Een oplopende inflatie kan tot gevolg hebben dat het rendement in de tijd achterblijft bij de aanvankelijke rendementsverwachting.

### RISICO'S VERBONDEN AAN DE OBLIGATIES:

#### TERUGBETALING KAPITAAL

De gehele terugbetaling van de Obligatielening zal plaatsvinden indien voldoende resultaat beschikbaar is.

#### WAARDERING

Het risico bestaat dat gedurende de looptijd van de Obligaties de waarde niet op ieder moment nauwkeurig of objectief vastgesteld kan worden, omdat geen openbare koers voorhanden is. Tevens bestaat het risico dat in de markt een waarde wordt toegekend die niet overeenkomt met de werkelijke waarde van de Obligaties.

#### VERHANDELBAARHEID

De Obligaties zijn verhandelbaar. Er wordt echter geen markt aangehouden voor de inkoop en verkoop van de Obligaties. Deze kunnen alleen door de Obligatiehouder worden verkocht of onder voorwaarden worden ingekocht door de Vennootschap.

#### AANSPRAKELIJKHEID

De waarde van de Obligatie kan geheel of gedeeltelijk tenietgaan. Dit beleggingsrisico is inherent aan het beleggen via een Obligatie. De Vennootschap en/of de Directie kunnen niet aansprakelijk worden gesteld voor dit risico, behoudens in geval van kennelijk onbehoorlijk bestuur, grove schuld of opzet.

## **RISICO'S VERBONDEN AAN DE DIRECTIE EN/OF DE VENNOOTSCHAP:**

### **EXPLOITATIE RISICO**

Het rendement op beleggen in Obligaties wordt bepaald door het rendement uit de exploitatie van Apps Innovations B.V. De kosten en opbrengsten van exploitatie zijn onderhevig aan de marktomstandigheden en zijn voor de gehele looptijd van de Vennootschap niet exact aan te geven. Daardoor kan de betaling van rente of de terugbetaling van het kapitaal door de Vennootschap beïnvloed worden. Indien de vennootschap slechter dan verwacht rendeert, kan de Vennootschap de verplichtingen aan de Obligatiehouders niet of niet volledig nakomen. Een dergelijke calamiteit zou zich bijvoorbeeld kunnen voordoen ingeval van tegenvallende omzet of hogere kosten dan verwacht.

### **RENDEMENT EN RISICO**

De geprognosticeerde rendementscijfers van de Vennootschap zijn gebaseerd op veronderstellingen die in dit Informatiememorandum zijn toegelicht. De veronderstellingen van de Directie zijn gebaseerd op de huidige economische kennis en een inschatting van de markt. Indien de werkelijkheid afwijkt van de gehanteerde veronderstellingen, dan heeft dit een effect op het geprognosticeerde rendement. Er is geen garantie dat het geprognosticeerde rendement wordt behaald.

### **BEHEER EN MANAGEMENT**

De Directie is de bestuurder van de Vennootschap. Feitelijk is het functioneren en opereren van de Directie afhankelijk van de specifieke kennis en ervaring van de natuurlijke personen die de Directie uitoefenen. Het wegvallen van één van deze personen kan een negatief gevolg hebben op de bedrijfsvoering. De Directie zal uitsluitend handelen in het belang van de Vennootschap conform het beschreven beleggingsbeleid. Hoewel de Directie zelf zorg dient te dragen voor continuïteit en professionaliteit, zijn wijzigingen in de Directie niet uit te sluiten. De personen betrokken bij de Directie kunnen tevens als beheerder of bestuurder betrokken zijn bij andere beleggingsfondsen. In geval van handelen met een dergelijke partij dient de Directie aan te kunnen tonen dat er gehandeld is tegen marktconforme condities en voorwaarden.

### **CONTINUÏTEIT EN TRACKRECORD**

Het is nog te kort om een afgewogen oordeel omtrent de continuïteit te vormen. Over het trackrecord kan derhalve nog geen informatie worden verstrekt. Het trackrecord van de initiators Ab Meutgeert en Fadi Khalil als ondernemers staat echter buiten kijf. Xpose heeft wereldwijde bekendheid en behoort onder de mobiele applicaties ondertussen tot het absolute topsegment.

## **RISICO'S VERBONDEN AAN HET XPOSE BELEGGINGSOBJECT:**

### **WAARDERING ONDERLIGGENDE ACTIVA**

De onderliggende zekerheid voor de Obligatiehouder zijn de aandelen in de Apps Innovations B.V. Bij tegenvallende resultaten kan de waarde lager zijn dan verwacht en kan de Vennootschap wellicht niet aan haar financiële verplichtingen voldoen.

### **INFLATIERISICO**

Oplopende inflatie kan als risico meebrengen dat de kosten voor de Vennootschap sterker stijgen dan haar inkomsten.

## **OVERIGE RISICO'S:**

### **RISICO VAN ONVERZEKERBARE SCHADE**

Het risico dat de Vennootschap onverzekerde schade lijdt is aanwezig. Sommige schades zijn namelijk niet te verzekeren, zoals schade ontstaan ten gevolge van oorlog, terreur en/of natuurrampen. Het risico bestaat dat door wijziging in de fiscale regelgeving het nettoresultaat anders uitvalt dan op dit moment voorzien. Eventuele veranderingen in inzicht van de Belastingdienst of in de fiscale wetgeving, besluiten en jurisprudentie (en de uitleg hiervan) komen voor rekening en risico van de Obligatiehouders. Politieke besluitvorming kan een negatief effect hebben op de belangen van de Vennootschap of de Obligatiehouders.

### **FISCALE RISICO'S**

Het risico bestaat dat door wijziging in de fiscale regelgeving het nettoresultaat anders uitvalt dan op dit moment voorzien. Eventuele veranderingen in inzicht van de Belastingdienst of in de fiscale wetgeving, besluiten en jurisprudentie (en de uitleg hiervan) komen voor rekening en risico van de Obligatiehouders.

### **POLITIEKE RISICO'S**

Politieke besluitvorming kan een negatief effect hebben op de belangen van de Vennootschap of de Obligatiehouders.

### **ONAFHANKELIJKHEID STICHTING**

De belangen van de Obligatiehouders worden behartigd door de Stichting Obligatiehouders Xpose. Tevens beheert de Stichting Obligatiehouders Xpose de rechten en zekerheden ten behoeve van de Obligatiehouders. Het niet tijdig kunnen invullen van vacatures in het stichtingsbestuur kan gevolgen hebben voor het onafhankelijk behartigen van de belangen van de Obligatiehouders.

## 5. DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

### 5.1 DOESTELLING

De doelstelling is om voldoende rendement te genereren om de rente aan de Obligatiehouders te betalen en het kapitaal aan het einde van de looptijd terug te kunnen betalen. Daartoe wordt voor deze Emissie geïnvesteerd in het Xpose product met uitstekende rendementsverwachtingen. Het betreft een belegging in een activiteit waarmee de Initiatiefnemers gedegen ervaring hebben. Hierdoor worden eventuele risico's voor de Vennootschap beter beheersbaar. De inkomsten van de Vennootschap zijn voornamelijk afkomstig uit het Xpose product.

- De Vennootschap zelf heeft een onbepaalde looptijd. Voor deze Emissie geldt een verwachte looptijd van 24 maanden (2 jaar).
- Betaling van de rente zal per maand of per kwartaal achteraf plaatsvinden. Herbelegging van niet uitgekeerde resultaten zal niet plaatsvinden.
- Transparantie wordt bereikt door een heldere structuur, inzicht in de kosten en regelmatige financiële en feitelijke rapportage aan de Obligatiehouders over de ontwikkelingen met betrekking tot het Xpose product en de Vennootschap.

### 5.2 BELEGGINGSSTRATEGIE

De Vennootschap heeft tot doel het realiseren van een optimaal rendement bij een maximale beperking van de risico's. Behalve een transparante structuur en een betrouwbaar financieel management is daarbij de strategie van groot belang. Voor het Investeringsbeleid van de Vennootschap gelden de volgende criteria:

- Er wordt belegd in een vennootschap die actief zal zijn in de ontwikkeling, promotie en verkoop van internet live streaming mogelijkheden van de mobiele applicatie Xpose;
- Uitstekende rendementsverwachting gebaseerd op conservatieve berekeningen;
- Beperkte looptijd;
- Risicobeperking door meerdere zekerheden ten behoeve van de Stichting Obligatiehouders Xpose.

De combinatie van bovengenoemde criteria en andere selectiepunten leiden tot een selectief investeringsbeleid. Daarbij wordt gebruik gemaakt van de beschikbare marktkennis en informatie. Het beleid is met name gebaseerd op twee kenmerken:

- Verwachte rendementsontwikkelingen;
- Risicobeheersing.

Voor het optimaliseren van het rendement van de Vennootschap zijn de ontwikkelingen van het Xpose product van cruciaal belang. Daarbij zal met name aandacht worden besteed aan het te realiseren rendement in het Xpose product en de aflossing van de Obligatielening. Een gedegen kennis van de markt en goede commerciële capaciteiten spelen hierbij een grote rol.

## 6. HET BELEGGINGSOBJECT

### 6.1 Over Xpose

Xpose is een live streaming platform dat men kan gebruiken in verschillende situaties;

- Panic
- Standby
- Friends
- Public
- Private
- Snapshot
- Groepslogin

#### **Panic**

Als u de Panic-knop activeert, wordt er wanneer men in Amerika in contact gelegd met de alarmcentrale 911 en in Nederland met 112. Nooddiensten ontvangen de gebruikers gps-locatie en kunnen de livebeelden weergeven die worden gestreamd. Dit zorgt ervoor dat de nooddiensten het slachtoffer kunnen lokaliseren en de situatie beoordeeld wordt. Bovendien worden alle gebruikers in een straal van 5 tot 10 mijl op de hoogte gebracht en ontvangen ook de geselecteerde vrienden en familie een pop-upmelding. Deze kijkers kunnen de livestream van het slachtoffer zien en ze kunnen reageren op de situatie. Mensen die in de buurt zijn kunnen dan ook kiezen om in te grijpen en/of de situatie doorzetten naar de alarmdiensten. Of als ze bang zijn voor hun eigen veiligheid, ook de panic streaming activeren. Als mensen in de buurt ook de panic stream starten, kunnen de autoriteiten vanuit verschillende hoeken naar het incident kijken. Dit is vooral handig wanneer de meldkamers gebruik maken van verouderde technologie waarbij er niet gebruik wordt gemaakt van het lokaliseren van de persoon middels gps. Het lokaliseren van de persoon in nood zou ertoe leiden dat ongeveer 10.000 levens in de VS worden gered op jaarbasis (FCC, 2014). De livestreams worden allemaal veilig op de Xpose-servers geüpload, zodat beeldmateriaal kan worden gebruikt in (politie)onderzoek. Elke poging van de dader om het apparaat van het slachtoffer af te nemen en de opname te verwijderen, zal geen invloed meer hebben.

#### **Standby**

Door op de standby-knop te drukken, worden vooraf in de applicatie geselecteerde vrienden en ook iedereen in een straal van 5 tot 10 mijl in kennis gesteld van een situatie die nog geen noodgeval is, maar zich wel tot een noodgeval kan ontwikkelen. Bijvoorbeeld, als iemand door een donkere steeg loopt en de indruk heeft dat men wordt gevolgd, kan hij of zij de standby-knop indrukken. Als de situatie zich ontwikkelt tot een noodgeval, kan hij / zij het vermogen niet hebben om de paniekknop in te drukken. In dat geval kan de kijker de paniekknop indrukken en de autoriteiten waarschuwen. De standby-functie kan als afschrikmiddel worden gebruikt, bijvoorbeeld tegen een mogelijke gevaarlijke situatie.

#### **Friends**

De vriendenfunctie is bedoeld om streams uitsluitend te delen met mensen uit de gebruikerslijst van de gebruiker. Er is ook een chat functie zodat mensen met hun vrienden kunnen chatten.

#### **Public**

De publieke functie zal vergelijkbaar zijn met populaire social media platforms en zullen gebruikers toestaan om te streamen naar mensen over de gehele wereld. In de app en op de website kunnen mensen op een wereldkaart zien wat er wordt gestreamd, waar en door wie. Mensen kunnen zich abonneren op kanalen van hun interesse en kunnen ook (eenmalige) donaties doen, die bijvoorbeeld voor slachtoffers van noodsituaties kunnen worden gebruikt.

### **Private**

Privé streams worden opgeslagen op de eigen rekening van de gebruiker en op de Xpose-servers. Alleen de gebruiker kan deze streams bekijken en ze zijn niet zichtbaar op de wereldkaart. De streams kunnen later worden gedeeld naar gelang de keuze van de gebruiker.

### **Snapshot**

De Snapshot-functie is bedoeld om plotselinge momenten vast te leggen. Wanneer er iets gebeurt, hoeft de gebruiker alleen zijn/haar telefoon schudden en op de snapshot-knop drukken om een momentopname te maken. Het is ook mogelijk om een momentopname te maken tijdens het streamen.

### **Groepslogin**

De klanten hebben een aparte groepslogin waarmee mensen in die groep kunnen streamen naar de eigen meldkamer van het bedrijf. Bijvoorbeeld, voor G4S betekent dit dat paniekstreams van personeel of klanten niet direct doorgegeven worden aan de politie, maar in plaats daarvan worden verstuurd aan G4S. Voor universiteiten betekent dit dat de campusbeveiliging op de hoogte wordt gesteld, die misschien sneller kunnen schakelen dan de openbare autoriteiten. De login van de groep heeft veel verschillende toepassingen voor de gebruikers.

## **6.2 MARKTINFORMATIE**

Xpose richt zich met de applicatie op het melden van panieksituaties en combineert deze met live streaming op een social media platform, op die manier richt de app zich op een groot en breed publiek. In de Verenigde Staten zijn er geen mobiele abonnementskosten vanwege de samenwerking met het bedrijf ON Lab voor de panic streams. Uit onderzoek blijkt dat in 2020 92% van de (telefoon) internetverbindingen in de wereld verbonden zal zijn met 3G of 4G (momenteel 80%). Er zijn momenteel meer bijna 3 miljard smartphones wereldwijd, waardoor de doelgroep groot genoeg is om zich op te richten. Doelgroepen zijn o.a. beveiligingsbedrijven, ouderenhuisen, universiteiten, buurtwachtgroepen, nieuwszenders (en meer). Alle 'business to business' (B2B) klanten ontvangen speciale inlogfuncties. Dit betekent dat elke livestream doorgestuurd zal worden naar de eigen noodafdeling van de groep. Universiteiten hebben hun eigen campusbeveiliging die snel kan schakelen en waar nodig de autoriteiten kan waarschuwen. Alleen al in de VS zijn er minstens drie grote universiteiten die hun interesse hebben getoond. Overheidsinstanties zijn ook partijen die door Xpose benaderd worden. Door nauw samen te werken met de overheid en met alarmcentrales, richt Xpose zich ook op overheidsinstanties om de publieke veiligheid te vergroten. Deze instanties kunnen zich ook abonneren op een groepslogin, om hun efficiëntie te verbeteren.

## 7. BUSINESS MODEL VAN HET BELEGGINGSOBJECT

Het businessmodel van het Xpose beleggingsobject is als volgt.

De 'low-hanging fruits' van Xpose zijn de instellingsmogelijkheden van de app voor bedrijven als G4S en de universiteiten. In dit B2B-model vraagt Xpose een maandelijkse vergoeding om gebruik te maken van de op maat gemaakte diensten en om het personeel van deze bedrijven rechtstreeks te kunnen laten streamen naar de meldkamer van hun keuze. Nieuwskanalen kunnen zich ook abonneren op een aangepaste groepslogin om gebruik te maken van de live beeldinformatie voor hun nieuws kanaal. Daarnaast zijn er mogelijke inkomsten uit nog nader te bepalen abonnementskosten. Het is mogelijk voor gebruikers van Xpose om zich op hun favoriete kanalen te abonneren. Xpose ontvangt 30% van elke abonnementsvergoeding die aan de kanalen wordt betaald. Tot slot zijn sponsorships ook iets waar Xpose aan werkt. Verschillende bedrijven hebben interesse om Xpose te sponsoren vanwege de pr-waarde. Xpose is een app die het publiek dient, wat impliceert dat sponsoring van Xpose een goede 'Corporate Social Responsibility'(CSR) -waarde heeft en de reputatie van een bedrijf kan ondersteunen en verbeteren.

De 'High-hanging fruits' zijn de inkomsten uit reclame, big data en samenwerkingsverbanden. Deze bedrijfsmodellen zullen in het tweede jaar opbrengsten genereren wanneer er waarschijnlijk meer tractie op de website en applicatie komt. Alleen als er veel tractie is, zullen er bedrijven zijn die betalen voor o.a. advertenties en persoonlijke gegevens. Het 'freemium model', een bedrijfsmodel waarbij een product of dienst gratis wordt aangeboden en de wallet-deposito's worden ook voor Xpose geïntroduceerd. Dit zorgt ervoor dat Xpose beschikbaar is voor een breed publiek. Mensen die bereid zijn extra geld uit te geven, kunnen extra functies krijgen in de app.

De onderneming zal in verschillende landen (wereldwijd) actief zijn en gepromoot worden. Hiervoor is een ruim marketingbudget aanwezig en samen met een toonaangevende marketing en branding strategie firma zal er een uitgekiend plan worden ontwikkeld en gepresenteerd. De onderneming zal zich vanaf het begin ook richten op samenwerkingen met (financiële) partners in alle delen van de wereld. De onderneming zal door veel en slim adverteren een positie in de (Nederlandse) markt gaan innemen als een nieuwe mobiele applicatie met live streaming social media en veiligheidsfuncties. Publieke bekendheden vervullen een rol als ambassadeur, in deze richting zal worden voortgegaan door meer internationale ambassadeurs te verwerven en door onder andere te voorzien in product placement in populaire tv-programma's.

## 8. FINANCIERING- EN INVESTERINGSSTRUCTUUR

### 8.1. ALGEMEEN

Door de uitgifte van Obligaties wordt de Vennootschap gefinancierd met vreemd vermogen. Er bestaat geen beperking voor het aangaan van financieringen met vreemd vermogen en er zijn geen regels gesteld voor de verhouding tussen vreemd vermogen en eigen vermogen. Indien onderstaande financiële prognoses niet uitkomen staat het de Directie vrij om additioneel vreemd vermogen, zonder het verstrekken van aanvullende zekerheden, aan te trekken. Omdat de terugbetaling van de Obligatielening afhankelijk is van het financiële resultaat van de Vennootschap is een cashflow prognose opgenomen in de exploitatie. Hieruit kan worden afgeleid dat er voldoende middelen vrijkomen om aan de verplichtingen van de Obligatiehouders te voldoen. Temeer omdat er een rekening-courant faciliteit bij de bankier aanwezig is van EUR 250.000 waarvoor een persoonlijke borgstelling is afgegeven.

### 8.2. Totale Obligatielening

	€
Investerings ontwikkeling Xpose	€ 1.235.000
Investerings vaste activa	€ 60.000
Aanloopkosten voorgaande jaren	€ 500.000
Benodigd werkkapitaal	€ 1.200.000
Totale investeringen	€ 2.995.000
Lening groepsmaatschappij	€ 500.000
Totale Obligatielening	€ 2.495.000

### 8.3. CASH FLOW PROGNOSE

#### Financiering Beleggingsobject

Apps Innovations B.V. h.o.d.n. Xpose wordt uitgebreid met de uitgifte van een obligatielening waarmee de vennootschap verder gefinancierd gaat worden. De obligatielening bedraagt maximaal € 2.495.000. Door het achterblijven van de inverteerders in de obligatielening in 2017 hebben de directie- en bestuursleden gekozen voor een meer geleidelijke ontwikkeling en investeringen in de app. Tevens hebben zij ter versterking van het eigenvermogen in 2017 een lening verstrekt ad € 70.000. Daarnaast is zij bereid gevonden om in 2018, indien nodig, nogmaals een bedrag ad € 30.000 te verstrekken. De obligatielening heeft een verwachte looptijd van 2 jaar. De rente bedraagt 7,0% De Obligatielening zal worden gebruikt voor de investeringen en het financieren van het werkkapitaal.



	€
Investerings ontwikkeling Xpose	€ 1.235.000
Investerings vaste activa	€ 60.000
Aanloop verliezen voorgaande jaren	€ 500.000
Benodigd werkkapitaal	€ 1.200.000
<b>Totale investeringen</b>	<b>€ 2.995.000</b>
Lening groepsbij.	€ 500.000
<b>Totale obligatielening</b>	<b>€ 2.495.000</b>

### CASH FLOW PROGNOSE (INCL. OMZETBELASTING) 01-10 T/M 31-12

Inkomsten	2017	2018	2019
1. Verkrijging obligatie lening	€ 105.000	€ 1.000.000	€ 1.390.000
2. Omzet (incl. OB)	-	-	€ 1.350.000
3. Lening Groepsbij.	€ 70.000	€ 30.000	-
<b>Totaal</b>	<b>€ 175.000</b>	<b>€ 1.430.000</b>	<b>€ 2.740.000</b>

### UITGAVEN

4. Investerings ontwikkeling App	€ 100.000	€ 400.000	€ 300.000
5. Investerings vaste activa	-	€ 30.000	€ 30.000
6. Vennootschapsbelastingen	-	-	-
7. Management fee	€ 33.000	€ 100.000	€ 150.000
8. Personeelskosten	-	€ 200.000	€ 600.000
9. Huisvestingskosten	€ 1.000	€ 40.000	€ 75.000
10. Vervoerskosten	€ 2.000	€ 15.000	€ 30.000
11. Algemenekosten	€ 35.000	€ 550.000	€ 1.000.000
12. Financieringskosten	€ 20.000	€ 75.000	€ 200.000
<b>Totaal</b>	<b>€ 191.000</b>	<b>€ 1.410.000</b>	<b>€ 2.385.000</b>
Aflossing obligatielening	-	-	€ 105.000
<b>Cash flow</b>	<b>€ -16.000</b>	<b>€ 20.000</b>	<b>€ 250.000</b>

### LIQUIDITEITSRESERVE

Begin jaar	€ -250.000	€ -266.000	€ -246.000
Mutatie	€ -16.000	€ 20.000	€ 250.000
<b>Einde jaar</b>	<b>€ -266.000</b>	<b>€ -246.000</b>	<b>€ 4.000</b>

#### **8.4 OBLIGATIELENING**

De Obligatielening van de Vennootschap bedraagt maximaal EUR 2.495.000.

De Obligatielening heeft een verwachte looptijd van 24 maanden (2 jaar). De rente bedraagt 7% per jaar. Bij vervroegde aflossing wordt altijd de volledige rente uitgekeerd over de gehele looptijd van 24 maanden.

#### **8.5. FINANCIERINGSRISICO**

Het risico van de Obligatiehouders is beperkt tot het bedrag dat gestort is op de Obligatie. De Vennootschap geeft Obligaties uit en dient zorg te dragen voor de uitkering van de rente en de terugbetaling van de lening bij beëindiging aan de Obligatiehouders.

#### **8.6. CASH-FLOW PROGNOSE**

Uitgangspunten voor de prognose van de cashflow op het geplaatst vermogen:

- De investering is conform 8.3;
- De Obligatielening bedraagt EUR 2.495.000;
- Rente 7% per jaar;
- Looptijd van maximaal 24 maanden (2 jaar);

De verwachte uitkering over de gehele looptijd is gebaseerd op de rentebetaling van 7% per jaar op de Obligatielening. Dit zal volgens de prognose binnen 24 maanden (2 jaar) plaats vinden maar kan ook eerder gerealiseerd zijn. Afhankelijk van de cashflow van de Vennootschap zal eventuele terugbetaling van de Obligatielening en beëindiging van de Vennootschap eerder kunnen plaatsvinden. In de prognose is hiermee geen rekening gehouden. De te betalen rente bedraagt 7% per jaar over de gehele looptijd. Bij terugbetaling van de Obligatielening binnen 24 maanden (2 jaar) aan de Obligatiehouders zal ook de betaling van de aflossingsbonus plaatsvinden. De terugbetaling op de Obligatielening bedraagt 100% van de nominale waarde van de Obligaties te verhogen met de aflossingsbonus van 14 % over het obligatiekapitaal. Het gemiddeld rendement over de gehele looptijd is niet gegarandeerd. Indien de Vennootschap niet aan haar verplichtingen kan voldoen kan de Stichting Obligatiehouders Xpose een beroep doen op de zekerheden in de vorm van het pandrecht op de aandelen in de Vennootschap. De betaalbaarstelling alsmede de wijze van betaalbaarstelling van de aflossing en de bonus worden bekend gemaakt aan het adres van iedere Belegger en op de website van de Vennootschap. De prognose en de gehanteerde uitgangspunten zijn met de meeste zorg opgesteld. Indien zich afwijkingen zouden voordoen, kan de Vennootschap, de Directie of de Initiatiefnemer daarvoor niet aansprakelijk worden gehouden, behoudens in geval van kennelijk onbehoorlijk bestuur, grove schuld of opzet. Het doen van rentebetalingen per maand of per kwartaal op basis van het verwachte rendement zal mogelijk zijn aangezien de Vennootschap, volgens prognose, over voldoende liquiditeit zal beschikken. Teneinde zekerheid te verkrijgen voor de nakoming van de verplichting tot terugbetaling van de Obligatielening heeft de Stichting Obligatiehouders Xpose pandrecht verkregen op de aandelen in de Vennootschap.

#### **8.7 EXITSCENARIO**

Terugbetaling van de Obligatielening tegen een koers van 100% na de looptijd van 24 maanden (2 jaar) zal plaatsvinden door de Vennootschap uit de lopende bedrijfsinkomsten, Eventuele eerdere aflossing kan ieder jaar plaatsvinden, rekening houdend met de geldende aflossingsbonus.

## **9. APPS INNOVATIONS B.V.**

Apps Innovations B.V. (de Vennootschap) is een besloten vennootschap welke is opgericht op 16 oktober 2015. Feitelijk is de Vennootschap gevestigd aan de Janesloot 1 te Joure, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer: 64369242.

De Vennootschap heeft volgens haar statuten onder andere ten doel het ontwikkelen en exploiteren van applicaties en websites. Investeren in de Vennootschap is mogelijk door het nemen van Obligaties die worden uitgegeven door de Vennootschap. De Vennootschap is aangegaan voor onbepaalde tijd. Na storting door alle Obligatiehouders bedraagt de Obligatielening EUR 2.495.000, verdeeld in 998 Obligaties met een nominale waarde van EUR 2.500. De Obligatiehouders verstrekken een lening aan de Vennootschap. Welke lening wordt beheerd door Stichting Obligatiehouders Xpose.

De Vennootschap is een Uitgevende Instelling (Aanbieder) in de zin van de Wft. De Aanbieder heeft geen vergunningplicht ingevolge De Wft en staat tevens niet onder toezicht van de AFM. Eventuele wijzigingen in structuur of voorwaarden welke in strijd kunnen zijn met belangen van Obligatiehouders, dienen gemeld te worden aan Stichting Obligatiehouders Xpose. Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar. Het lopende boekjaar eindigt op 31 december 2017. Van de uitgegeven Obligaties wordt een apart register op naam bijgehouden. Indien er transacties tussen gelieerde partijen plaats zouden vinden, gebeurt dat tegen marktconforme voorwaarden. Het is echter niet uit te sluiten dat in de toekomst de samenwerking en/of de transacties zouden kunnen leiden tot mogelijke belangenverstremming. Bij ieder besluitvormingsproces op dit punt zal de Directie - voor zover mogelijk - handelen in het belang van de Vennootschap. Indien zich mogelijk een conflicterend belang zou kunnen voordoen en marktconforme omstandigheden in het geding zijn, zal de situatie aan de Stichting Obligatiehouders Xpose worden voorgelegd voor een advies.

### **9.1 KLACHTENREGELING**

Indien sprake is van klachten van Obligatiehouders over de Directie of over de Vennootschap, dienen deze schriftelijk aan de Directie te worden gemeld. De Directie zal deze klachten in behandeling nemen conform de geldende klachtenregeling.

## 10. STICHTING OBLIGATIEHOUDERS XPOSE

De Stichting Obligatiehouders Xpose is gevestigd aan de Janesloot 1, 8502 TL te Joure en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 69720592. De taken van de Stichting Obligatiehouders Xpose liggen vast in haar statuten.

De Stichting Obligatiehouders Xpose heeft onder andere tot taak:

- Het behartigen van de belangen van de Obligatiehouders ten aanzien van de uitoefening van hun rechten uit hoofde van de Obligatielening;
- Het toezicht houden op het toekennen van Obligaties aan de Obligatiehouders. Waaronder begrepen het bijhouden van het register obligatiehouders;
- Het uitvoeren van en toezicht houden op de uitkeringen aan de Obligatiehouders;
- Het beheren van de Zekerheden.

Ook controleert de Stichting Obligatiehouders Xpose de kasstromen van en naar de Obligatiehouders. Het bestuur van de Stichting wordt in het beginsel gevormd door Apps Innovations B.V. en zal z.s.m. aangevuld worden door ten hoogste twee door de Vergadering van Obligatiehouders te benoemen bestuurders.

## 11. DEELNEMEN OBLIGATIES

### 11.1 DEELNEMEN

Deelname is mogelijk voor zowel natuurlijke personen als rechtspersonen gedurende de Plaatsingsperiode. Deelname geschiedt door het storten van het bedrag van deelname en het verkrijgen van een bewijs van deelname in de vorm van een bevestiging van registratie in het register van Obligatiehouders. De Obligatie wordt toegekend nadat de Verklaring van Deelname - rechtsgeldig getekend - door de Vennootschap is ontvangen en nadat het bedrag van deelname volledig is gestort op een bankrekening van de Vennootschap. Bewijzen van rechten van deelneming, de Obligaties, kunnen slechts worden verstrekt indien de nettoprijs binnen de vastgestelde termijnen is gestort. Het minimumbedrag van deelname aan de Vennootschap bedraagt EUR 5.000 zijnde een minimale deelname van 2 Obligaties van EUR 2.500. Het bedrag van deelname wordt niet verhoogd met emissiekosten. De formele inschrijving start op de datum van publicatie van het Informatiememorandum, tot en met of zoveel eerder of later als de Directie daartoe besluit. Aan het einde van de uitgifteperiode zal de Directie de Obligatiehouders schriftelijk informeren over de datum en de omvang van de plaatsing. Dat geldt eveneens indien besloten zou worden om de plaatsing te staken. Particuliere beleggers dienen bij de Verklaring van Deelname een kopie van een geldig legitimatiebewijs mee te sturen. Indien de Verklaring van Deelname wordt afgegeven door een rechtspersoon, dient de verklaring te worden ondertekend door degene(n) die volgens de Kamer van Koophandel bevoegd is (zijn) om de rechtspersoon te vertegenwoordigen. Rechtspersonen dienen een recent uittreksel van de Kamer van Koophandel alsmede een kopie van een geldig legitimatiebewijs van degene die de overeenkomst heeft ondertekend mee te sturen. De toekenning van Obligaties door de Vennootschap vindt plaats afhankelijk van de beschikbare Obligaties in volgorde van binnenkomst van de storting en Verklaring van Deelname. Storting dient plaats te vinden op een bankrekening van de Vennootschap. De Vennootschap behoudt zich het recht voor om inschrijvingen zonder opgaaf van reden niet in aanmerking te nemen. Na de toekenning van Obligaties ontvangt elke Obligatiehouder een bevestiging met een bewijs van deelname in de vorm van een uittreksel van het register van Obligatiehouders. De Initiatiefnemer en de Uitgevende Instelling hebben het recht om zonder opgaaf van redenen af te zien van de uitgifte van Obligaties of de uitgifte datum te wijzigen. Eventueel reeds gestorte bedragen worden in dat geval getourneerd.

### 11.2 EMISSIEVOORWAARDEN

In dit Informatiememorandum wordt de situatie beschreven voor de Emissie van deze Obligatie. Voor de specifieke kenmerken en voorwaarden wordt verwezen naar dit Informatiememorandum. De Obligatie geeft recht op een rentebetaling door de Vennootschap die per maand of per kwartaal achteraf zal worden uitgekeerd. De rechten van een Obligatiehouder zijn omschreven in de Obligatievoorwaarden zoals opgenomen in de bijlagen. Obligaties zijn onder voorwaarden overdraagbaar.

### 11.3 OBLIGATIES

Een Obligatie in de Vennootschap kan worden verkregen tegen storting van het nominale bedrag van EUR 2.500 per Obligatie. Deelname is mogelijk vanaf tenminste 2 (twee) Obligaties per Belegger. De intrinsieke waarde van een Obligatie kan afwijken van de nominale waarde. Indien de verplichtingen niet geheel nagekomen kunnen worden, zal de waarde afnemen. De Verklaring van Deelname dient volledig ingevuld te zijn. Op verzoek van de Belegger kan de Vennootschap besluiten tot koop of vervroegde aflossing van een Obligatie, daartoe bestaat echter geen enkele verplichting van de Vennootschap. De plaatsing eindigt zodra alle Obligaties zijn geplaatst of via mededeling van de Directie. Betaling van het te storten bedrag vindt plaats op verzoek en instructie van de Directie. Betalingen zullen plaatsvinden op een bankrekening van de Vennootschap.

## 12. ZEKERHEDEN EN GARANTIES

De risico's van de Vennootschap voor de Obligatiehouders zijn beperkt door het inbouwen van een aantal zekerheden. Voor de realisatie van het resultaat door de Vennootschap, is het resultaat dat gerealiseerd wordt met het Xpose product van groot belang. Dit geldt zowel voor het betalen van de rente als voor de terugbetaling van de Obligatielening. Om de terugbetaling van de Obligatielening zoveel als mogelijk zeker te stellen, zal de Vennootschap en namens deze ook de initiatiefnemers ten behoeve van de Stichting Obligatiehouders Xpose de zekerheden stellen. Dit betreft een pandrecht op de aandelen van de Vennootschap ten gunste van de Stichting Obligatiehouders Xpose. Dit pandrecht stelt de Stichting in staat om gedurende de looptijd van de Obligatielening het pandrecht namens de Obligatiehouders uit te oefenen. Hetgeen onder meer betekent dat het stemrecht op de aandelen door de Stichting kan worden uitgeoefend en de eventuele uitkeringen op de aandelen ten gunste van de Stichting komen in geval er sprake is van een verzuim van de Vennootschap in de nakoming van haar verplichtingen, voortvloeiend uit de Obligatievoorwaarden.

## **13. FISCALE ASPECTEN BELASTINGHEFFING OP HET NIVEAU VAN APPS INNOVATIONS BV**

Dit hoofdstuk geldt voor Obligatiehouders die in Nederland woonachtig dan wel gevestigd zijn. Het is opgesteld met inachtneming van de stand van de fiscale wetgeving, besluiten en jurisprudentie (en hun interpretatie) per 1 januari 2017. Obligatiehouders wordt geadviseerd om de fiscale gevolgen van het aanschaffen en aanhouden van een Obligatie in zijn of haar specifieke geval af te stemmen met een belastingadviseur.

### **13.1 De Uitgevende Instelling**

De Uitgevende Instelling, App's Innovations B.V., is een Nederlandse besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht en gevestigd in Nederland onder Nederlands recht. De Uitgevende Instelling is derhalve belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en btw in Nederland.

### **13.2 Obligatiehouders**

#### **13.2.1 Nederlandse particuliere belegger**

Bij een in Nederland wonende particuliere belegger zal de waarde van de Obligatie in beginsel worden belast in de inkomstenbelasting in Box 3. De betreffende waarde van de Obligatie bestaat in beginsel uit de nog niet terugbetaalde hoofdsom op 1 januari van een jaar. De betaling van de rente is voor de fiscale behandeling van de Obligatie in Box 3 niet relevant. Bij het uitbetalen van de rente zal geen belasting ingehouden worden. Nederland kent in beginsel geen bronheffing op uitbetaalde couponrente. Per 1 januari 2017 is het tariefstelsel voor belasting op vermogen in Box 3 gewijzigd. Wij adviseren u de tariefstaffels op de website van de Belastingdienst te raadplegen ten behoeve van een berekening van uw effectieve belastingtarief.

#### **13.2.2 Ondernemer/natuurlijk persoon**

Indien de Obligatie tot het ondernemingsvermogen van de particuliere Obligatiehouder wordt gerekend of wordt aangemerkt als 'resultaat uit overige werkzaamheden', worden de met de Obligatie behaalde resultaten belast als inkomen uit werk en woning in Box 1. Dit inkomen is na toepassing van de winstvrijstelling belast tegen een progressief tarief van maximaal 52% (tarief 2017). Onder voorwaarden zijn de betaalde transactiekosten ten laste van de winst te brengen.

#### **13.2.3 Besloten Vennootschap**

Indien de Obligatie door een besloten vennootschap (of een andere voor de vennootschapsbelasting belastingplichtige entiteit) wordt gehouden zal de met de Obligatie behaalde resultaten in beginsel belast worden bij de besloten vennootschap tegen het vennootschapsbelastingtarief van maximaal 25,0% (tarief 2017). Onder voorwaarden zijn de betaalde transactiekosten via lineaire amortisatie ten laste van de winst te brengen.

### **DIVIDENDBELASTING**

De Obligatiehouders ontvangen rente en terugbetaling van het kapitaal. Dividendbelasting is derhalve niet van toepassing.

### **ERF- OF SCHENKBELASTING**

Ten aanzien van een Obligatiehouder geldt dat in geval van vererving of schenking van een Obligatie de waarde in het economische verkeer is onderworpen aan erf- of schenkbelasting (voorheen: successie- of schenkingsrecht). Of aan het recht van overgang in geval de schenker of overledene ten tijde van de schenking of het overlijden niet binnen het Rijk woonde. Het toepasselijke belastingtarief is enerzijds afhankelijk van de mate van verwantschap met de overleden of van de schenker en

anderzijds van de waarde van hetgeen wordt verkregen. De voorgaande informatie is niet volledig en ziet niet op alle denkbare situaties. De bovenstaande beschrijving van de fiscale aspecten van het houden van een Obligatie in de Vennootschap is gemaakt naar de wet- en regelgeving en rechtspraak per 1 januari 2017. Obligatiehouders worden aangeraden hun eigen fiscale adviseur te raadplegen inzake de fiscale aspecten voor de persoonlijke situatie.

## 14. PERIODIEKE RAPPORTAGE

De Directie stelt jaarlijks uiterlijk binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, de jaarrekening van de Vennootschap op die, na vaststelling door de aandeelhoudersvergadering, aan de Obligatiehouders ter beschikking wordt gesteld en ter inzage ligt op het kantoor van de Vennootschap. In de jaarrekening zal conform de statutaire bepalingen het resultaat worden vastgesteld en vergeleken worden met het resultaat over het voorgaande boekjaar. Het resultaat wordt derhalve jaarlijks vastgesteld en in de jaarrekening aan de Obligatiehouders gepresenteerd. Het boekjaar valt samen met het kalenderjaar. Een externe accountant stelt de jaarrekening samen. Binnen negen weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar verstrekt de Directie de halfjaarcijfers van de Vennootschap aan de Obligatiehouders en legt deze ter inzage op het kantoor van de Vennootschap.

Per kwartaal zal voorts aan de Obligatiehouders financieel en feitelijk verslag gedaan worden van de relevante ontwikkelingen van de Vennootschap. Desgewenst kunnen Obligatiehouders hierop een toelichting verkrijgen. Op deze wijze zullen de activiteiten van de Vennootschap zo transparant mogelijk weergegeven worden en blijven de Obligatiehouders goed geïnformeerd. Zowel de Vennootschap als Stichting Obligatiehouders Xpose zullen er zorg voor dragen dat de Obligatiehouders worden geïnformeerd en hun rechten worden gerespecteerd. Jaarlijks ontvangen de Obligatiehouders een jaaropgaaf ten behoeve van de aangifte inkomstenbelasting of vennootschapsbelasting. Deze jaaropgaaf geeft informatie over de ontvangen uitkeringen en de waarde van de belegging. Obligatiehouders ontvangen een bevestiging van de betaling en de samenstelling van de betalingen door de Vennootschap aan de Obligatiehouders.



## 15. VERKLARING DIRECTIE

### ALGEMEEN

Apps Innovations B.V. is als Initiatiefnemer verantwoordelijk voor de inhoud en samenstelling van dit Informatiememorandum. Voor zover de Directie van de Vennootschap redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, verklaart zij dat de gegevens in dit Informatiememorandum in overeenstemming zijn met de werkelijkheden dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan vermelding de strekking van dit Informatiememorandum zou wijzigen. Op dit Informatiememorandum is het Nederlands recht van toepassing. De bijlagen worden steeds geacht integraal deel uit te maken van dit Informatiememorandum. Tot het moment van deelname aan de Vennootschap, kunnen potentiële Obligatiehouders geen rechten aan dit Informatiememorandum ontleen. Slechts de inhoud van dit Informatiememorandum is bindend. Analyses, berekeningen, commentaren, prognoses en aanbevelingen worden in dit Informatiememorandum vermeld om investeerders behulpzaam te zijn, maar vormen geen garantie voor het door de Vennootschap te behalen rendement.

De Directie, adviseurs en andere bij de Vennootschap betrokkenen aanvaarden geen aansprakelijkheid voor enige directe of indirecte negatieve resultaten die zouden kunnen ontstaan ten gevolge van deelneming in de Vennootschap. Potentiële investeerders wordt aangeraden een Obligatie zorgvuldig te beoordelen op het risicoprofiel en te beschouwen als onderdeel van een totale beleggingsstrategie. De verantwoordelijkheid van deze adviseurs is beperkt tot het terrein van hun expertise en tot het onderwerp van hun advies. Ter zake van de van overige derden afkomstige informatie die in het Informatiememorandum is opgenomen, bevestigt de Vennootschap dat deze informatie correct is weergegeven en dat, voor zover zij dat heeft kunnen opmaken uit door de betrokken derden gepubliceerde informatie, geen feiten zijn weggelaten waardoor de weergegeven informatie onjuist of misleidend zou worden. Niemand is gemachtigd in verband met de plaatsing informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet in dit Informatiememorandum zijn opgenomen. Dit Informatiememorandum houdt als zodanig geen aanbod in van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop of tot het nemen van enig effect anders dan de aangeboden Obligaties, noch een aanbod van enig effect of uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop of het nemen van enig effect aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar geldende regelgeving niet geoorloofd is.

## 16. ALGEMENE GEGEVENS

### Initiatiefnemer:

Apps Innovations B.V.  
Janesloot 1  
8502TL Joure

### Belangenbehartiger:

Stichting Obligatiehouders Xpose  
Janesloot 1  
8502TL Joure

## 17. DEFINITIELIJST

### **AANBIEDER**

De Vennootschap, zijnde de Uitgevende Instelling van de Obligaties.

### **AANBIEDING**

Het aanbod in de vorm van een Verklaring van Deelname waarbij een Obligatiehouder zich bij acceptatie verplicht tot deelname in de Vennootschap.

### **AUTORITEIT FINANCIËLE MARKTEN**

Autoriteit Financiële Markten (AFM), een toezichthouder als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht, gevestigd te Amsterdam.

### **XPOSE BELEGGINGSOBJECT**

Het Xpose product, de applicatie van Xpose waarvan alle activiteiten plaatsvinden in de Vennootschap.

### **DE STICHTING**

Stichting Obligatiehouders Xpose. De Stichting Obligatiehouders Xpose heeft een controlerende en toezichthoudende functie ten behoeve van de Obligatiehouders. De Stichting Obligatiehouders Xpose behartigt de belangen van de Obligatiehouders waaronder het uitoefenen van de Zekerheden.

### **DIRECTIE**

Het bestuur van de Vennootschap. Thans zijn dat ABM Innovations B.V. en FK Apps Innovations B.V.

### **EMISSIE**

Uitgifte van 998 Obligaties van EUR 2.500 per stuk.

### **INFORMATIEMEMORANDUM**

Dit Informatiememorandum.

### **INITIATIEFNEMER(S)**

De aandeelhouders van de Vennootschap die schuldbewijzen in de vorm van Obligaties aanbiedt aan het publiek. Tevens zijn ze de auteur van het Informatiememorandum.

### **OBLIGATIE**

Een door de uitgevende instelling uitgegeven bewijs van deelname op naam met een nominale waarde van EUR 2.500 per stuk. Het bewijs van deelname betreft een kopie van het uittreksel uit het register van Obligatiehouders. Aan de Obligatie zijn de rechten verbonden zoals nader omschreven in dit Informatiememorandum.

### **OBLIGATIELENING**

De emissie van 998 Obligaties met een nominale waarde van EUR 2.500 per stuk voor in totaal EUR 2.495.000.

### **OBLIGATIEHOUDER**

De Obligatiehouder die één of meerdere Obligaties houdt.

### **PLAATSINGSPERIODE**

De periode waarin de Obligaties kunnen worden gereserveerd (vanaf 19 september 2017) via inschrijving en geplaatst tot en met 31 december 2017 voor deze Emissie. De Directie van de Vennootschap kan de Plaatsingsperiode eerder sluiten of verlengen.

**UITGEVENDE INSTELLING**

De Vennootschap.

**VENNOOTSCHAP**

Apps Innovations B.V. een besloten vennootschap naar Nederlands recht.

**VERKLARING VAN DEELNAME**

Het formulier dat dient te worden ingevuld om zich in te schrijven voor deelname aan de Vennootschap.

**WFT**

Wet op het Financieel toezicht.