

**Tweede aanvulling van 16 juni 2020 bij het Prospectus van EYEWORKS FILM & TV DRAMA
BV zoals goedgekeurd per 17 december 2019**

OPENBARE AANBIEDING TOT INVESTERING IN EEN AUDIOVISUELE PRODUCTIE
MET HET OOG OP HET BEKOMEN VAN EEN FISCAAL ATTEST VOOR IN
AANMERKING KOMENDE AUDIOVISUELE WERKEN IN HET KADER VAN DE
BELGISCHE 'TAX SHELTER' WET

Deze tweede aanvulling (het '**Tweede Aanvulling**') van 16 juni 2020 is een aanvulling bij het Prospectus zoals goedgekeurd door het FSMA van 17 december 2019 (het '**Prospectus**') dat door Eyeworks Film & TV Drama, een besloten vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Fabrieksstraat 43, 1930 Zaventem, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Brussel onder het ondernemingsnummer 0863.293.961 (de '**Aanbieder**'), werd opgesteld met betrekking tot de openbare aanbidding tot investering in een audiovisuele productie met het oog op het bekomen van een fiscaal attest voor in aanmerking komende audiovisuele werken in het kader van de Belgische 'Tax Shelter'wet.

De Tweede Aanvulling is een bijlage bij het Prospectus in de zin van artikel 8 van de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt (de '**Nationale Prospectuswet**') juncto artikel 23 van de Europese Verordening 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de '**Europese Prospectuswet**'). Conform voormelde wettelijke bepaling wordt in deze Tweede Aanvulling elke met de informatie in een Prospectus verband houdende belangrijke nieuwe factor, materiële vergissing of materiële onnauwkeurigheid die op de beoordeling van de effecten van invloed kan zijn en zich voordoet of geconstateerd wordt tussen het tijdstip van goedkeuring van het Prospectus en het tijdstip van de afsluiting van de aanbiddingsperiode, vermeld.

Tenzij expliciet vermeld in deze Tweede Aanvulling, hebben de in deze Tweede Aanvulling gebruikte begrippen en termen diezelfde betekenis en definities zoals vermeld in het Prospectus en in de Eerste Aanvulling zoals goedgekeurd door het FSMA in haar hoedanigheid van in België bevoegde autoriteit krachtens artikel 8 van de Nationale Prospectuswet juncto artikel 23 van de Europese Prospectuswet op 11 februari 2020.

De Nederlandstalige versie van deze Tweede Aanvulling werd op 16 juni 2020 goedgekeurd door het FSMA.

De Aanbieder is verantwoordelijk voor de informatie vervat in deze Tweede Aanvulling. De Aanbieder bevestigt dat de informatie in deze Tweede Aanvulling bij haar weten overeenstemt met de werkelijkheid en dat er geen gegevens zijn weggelaten die de draagwijdte ervan zouden kunnen veranderen.

Tenzij anders vermeld in deze Tweede Aanvulling of in de Eerste Aanvulling zoals goedgekeurd door het FSMA op 11 februari 2020, is er sinds de publicatie geen belangrijke nieuwe factor, materiële fout of onjuistheid vastgesteld in de informatie die in het Prospectus is vermeld. In zoverre er verschillen zijn tussen (1) een verklaring in deze Tweede Aanvulling en (2) een verklaring in het Prospectus, dan heeft de verklaring in (1) voorrang.

De Tweede Aanvulling, Eerste Aanvulling en het Prospectus zijn kosteloos te verkrijgen in de maatschappelijke zetel van de Aanbieder, zijnde Fabrieksstraat 43, 1930 Zaventem. De Tweede Aanvulling, Eerste Aanvulling en het Prospectus kunnen ook worden aangevraagd per e-mail via het e-mailadres taxshelter@eyeworks.tv. De Tweede Aanvulling, eerste Aanvulling en het Prospectus zijn daarnaast ook beschikbaar op de website van de FSMA, zijnde www.fsma.be.

De Aanbieder herinnert iedere Investeerder eraan dat, eenmaal deze Tweede Aanvulling aan het Prospectus wordt gepubliceerd, een Investeerder het recht heeft om zijn aanvaarding in te trekken binnen een termijn van twee werkdagen na de publicatie van deze Tweede Aanvulling indien deze Investeerders reeds aanvaard hadden de effecten te kopen of op de effecten in te schrijven voordat deze Tweede Aanvulling werd gepubliceerd, mits de effecten op het tijdstip dat de belangrijke nieuwe factor, de materiële vergissing of de materiële onnauwkeurigheid zich voordeed of werd geconstateerd, nog niet aan de Investeerders waren geleverd. Indien de Investeerder van dit recht gebruik wenst te maken, dient zij contact op te nemen met de Aanbieder per e-mail via het e-mailadres taxshelter@eyeworks.tv.

De Tweede Aanvulling informeert de Investeerders over de invloed van de COVID 19 situatie op hun Investering:

Sinds 14 maart 2020 zijn de quarantainemaatregelen, i.e. het nieuwe feit, van kracht in België. Gelijkaardige maatregelen werden tevens uitgevaardigd in onze buurlanden en in vele andere landen van de wereld. Voor veiligheidsredenen werden in dat opzicht alle niet noodzakelijke verplaatsingen, zowel binnen België als daarbuiten, verboden dan wel afgeraden. Op heden worden de op datum van deze Tweede Aanvulling bestaande quarantainemaatregelen stelselmatig afgebouwd, doch zonder zekerheid of ze nadien al dan niet weer zullen worden verstrengd. De afkondigde social distancing regels zullen echter sowieso voor langere tijd blijven gelden.

I. MAATREGELEN GENOMEN DOOR DE OVERHEID S.L.

In het kader hiervan, heeft de FOD Financiën, cel Tax Shelter, op 13 maart 2020 volgende officiële mededeling gedaan:

“De uitzonderlijke situatie veroorzaakt door het coronavirus en de als gevolg daarvan getroffen maatregelen door de federale overheid heeft ook gevolgen voor Tax Shelter audiovisuele werken en Tax Shelter podiumkunsten.

In deze omstandigheden werd voor de podiumkunsten beslist om de huidige termijn voor het verrichten van uitgaven van 24 maanden te verlengen met 6 maanden.

Voor de audiovisuele sector werd beslist om de huidige termijn van 18 maanden (24 maanden voor animatie) te verlengen met 6 maanden.

Om te kunnen genieten van de maatregel, is het noodzakelijk dat de producent aantoont dat hij rechtstreekse schade heeft ondervonden als gevolg van de door de overheid uitgevaardigde maatregelen in verband met de strijd tegen het coronavirus.”

Op 20 mei 2020 werd vervolgens het wetsontwerp houdende diverse dringende fiscale bepalingen ten gevolge van de COVID-19 pandemie aangenomen door de Kamer van Volksvertegenwoordigers. Hoofdstuk 4, artikelen 8 tot en met 15, van voormeld wetsontwerp voert volgende wijzigingen door in het kader van Tax Shelter investeringen (samengevat):

- (i) De termijn voor het maken van de nodige uitgaven voor een Audiovisueel werk wordt verlengd met 12 maanden. Als de Aanbieder hier gebruik wil van maken, dient zij aan te tonen dat het desbetreffende Audiovisueel Werk schade heeft opgelopen door de COVID 19 situatie. Deze maatregel is van toepassing op raamovereenkomsten die zijn ondertekend vanaf 12 september 2018 of 12 maart 2018 voor wat animatiefilms en animatieseries bestemd voor televisie betreft, tot 31 december 2020 en waarvoor het Tax Shelter attest nog niet is aangevraagd. De termijn voor het bekomen van het fiscaal attest voor de Investeerder wordt mede verlengd zonder dat dit een periode van 5 jaren na de ondertekening van de raamovereenkomst mag overschrijden;

Met deze (tijdelijke) maatregel moet rekening worden gehouden bij het lezen van Deel 2, Titel 1, Sectie 1.4/ Deel 2, Titel 6, Sectie 6.4 / Deel 9, Titel 2, Sectie 2.1/ van het Prospectus.

- (ii) De uitgaven gemaakt in de zes maanden voorafgaand aan de ondertekening van de raamovereenkomst maximaal 50% van het totaal van de productie- en exploitatieuitgaven mag uitmaken. Deze maatregel is van toepassing op raamovereenkomsten die zijn ondertekend vanaf 12 maart 2020;

Met deze (tijdelijke) maatregel moet rekening worden gehouden bij het lezen van Deel 2, Titel 1, Sectie 1.4/ Deel 2, Titel 6, Sectie 6.4 / Deel 9, Titel 2, Sectie 2.1 van het Prospectus.

- (iii) De maximale investering voor raamovereenkomsten gesloten vanaf de datum van de inwerkingtreding van het wetontwerp tot 30 december 2020 (incl) wordt verhoogd van 850.000 EUR tot 1.700.000 EUR; Deze wet verhoogt tevens de maximale investering voor raamovereenkomsten getekend en dat afsluit vanaf 31 december 2020 tot 31 december 2021 (incl) van 1.000.000 EUR tot 2.000.000 EUR. Deze maatregel is van toepassing op raamovereenkomsten die zijn ondertekend vanaf 12 maart 2020.

Met deze (tijdelijke) maatregel moet rekening worden gehouden bij het lezen van Deel 8, Titel 2, Sectie 2.2/ Deel 8, Titel 3, Sectie 3.1 / Deel 9, Titel 1 van het Prospectus.

Tevens heeft de FOD Financiën op 25 mei 2020 Circulaire 2020/C/72 uitgevaardigd die de maatregelen afkondigt die worden genomen ten gevolge van de crisis door de COVID 19 situatie op het Tax Shelter stelsel voor audiovisuele werken en podiumkunsten. De integrale tekst is aan deze Tweede aanvulling gehecht als **Bijlage 1**. Samengevat kan deze Circulaire als volgt worden weergegeven:

- (i) De termijn voor het maken van de nodige uitgaven voor een Audiovisueel werk wordt verlengd met 12 maanden. Indien de Aanbieder hier gebruik wil van maken, dient zij aan te tonen dat het desbetreffende Audiovisueel Werk schade heeft opgelopen door de COVID 19 situatie. Deze maatregel is van toepassing op raamovereenkomsten die zijn ondertekend vanaf 12 september 2018 of 12 maart 2018 voor wat animatiefilms en animatieseries bestemd voor televisie betreft, tot 31 december 2020 en waarvoor het Tax Shelter attest nog niet is aangevraagd. De termijn voor het bekomen van het fiscaal attest voor de Investeerder wordt mede verlengd zonder dat dit een periode van 5 jaren na de ondertekening van de raamovereenkomst mag overschrijden;

Met deze (tijdelijke) maatregel moet rekening worden gehouden bij het lezen van Deel 2, Titel 1, Sectie 1.4/ Deel 2, Titel 6, Sectie 6.4 / Deel 9, Titel 2, Sectie 2.1 van het Prospectus.

- (ii) De verplichting dat de Investeerder de toegezegde sommen dient te storten binnen de 3 maanden na ondertekening van de raamovereenkomst, kan met 3 maanden worden uitgesteld mits de Investeerder aantoont dat zij (tijdelijk) niet over de nodige liquiditeiten beschikt. Deze maatregel is van toepassing op de raamovereenkomsten die ten laatste zijn ondertekend op 12 maart 2020;

Met deze (tijdelijke) maatregel moet rekening worden gehouden bij het lezen van Deel 1, Titel 4, sectie 4.1 (Raamovereenkomst) / Deel 8, Titel 1, Sectie 1.1/ Deel 8, Titel 1, Sectie 1.1 / Deel 9, Titel 2, Sectie 2.2 van het Prospectus.

- (iii) Onder voorwaarden kan het in aanmerking komend werk waarop de Investeerder heeft ingeschreven via het ondertekenen van de Raamovereenkomst, worden gewijzigd. Deze maatregel is van toepassing op de raamovereenkomsten die ten laatste zijn ondertekend op 12 maart 2020;

II. MAATREGELEN GENOMEN DOOR DE AANBIEDER

In het kader van het voormelde, heeft Aanbieder alle nodige maatregelen genomen om haar operationele werking maximaal te kunnen blijven handhaven. Zo heeft bijvoorbeeld Aanbieder beslist om bepaalde producties met een jaar uistel op te starten om de kwaliteit en financiering van alle Audiovisuele Werken te garanderen. Indien voor de bestaande producties in het slechtste geval de geplande uitgaven toch niet kunnen worden gemaakt binnen de (verlengde) termijn dan zou een Investeerder haar belastingvoordeel waarop zij aanspraak kon maken, toch kunnen verliezen. Voor de gevolgen van een dergelijk verlies van het fiscaal voordeel verwijzen we naar Deel 2, Titel 1, sub 1.3 en 1.4 van het Prospectus.

Momenteel houdt deze COVID 19 situatie echter nog geen gevaar in voor de Investeerder. De Aanbieder verwacht weliswaar vertraging in de lopende producties van de audiovisuele werken, maar dit zal voorlopig geen impact hebben op het tijdig indienen van het Tax Shelter dossier met het oog op het bekomen van de definitieve Tax Shelter certificaten ten behoeve van de Investeerder. In het licht hiervan werden twee producties, waarvoor reeds 800.000 EUR was uitgegeven op een totaal budget voor beide producties samen van 2.2 Mi EUR, tijdelijk opgeschort (hetgeen overeenstemt met 565.382 EUR aan Tax Shelter financiering). Er wordt wel verwacht deze tijdig te kunnen herop te starten en af te hebben. Hierdoor bevinden er zich geen Audiovisuele Werken in de productie-fase. Er zijn wel 8 Audiovisuele Werken in post-productie (hetgeen overeenstemt met 3.115.292 EUR aan Tax Shelter financiering) en 5 Audiovisuele Werken in pre-productie (hetgeen overeenstemt met 378.000 EUR aan Tax Shelter financiering). Negen van voormelde dertien Audiovisuele Werken zijn bestemd voor een televisiezender en zullen hun gewone timing volgen. Indien nodig zal de release van (sommige van de) langspeelfilms bestemd voor de bioscopen echter worden uitgesteld. Alles samen heeft Aanbieder reeds 11.6 Mi EUR aan Tax Shelter financiering uitgegeven en verwacht zij nog 12.3 Mi EUR bijkomend uit te geven.

De Aanbieder, en de groep waartoe zij behoort, verwacht momenteel, rekening houdend met de negatieve effecten van de COVID 19 situatie, voldoende Tax Shelter financiering op te halen in 2020 om de lopende producties volledig te financieren. In de eerste vijf maanden van 2020 heeft Aanbieder, t.o.v. vorig jaar, nog maar 32% van de benodigde Tax Shelter financiering opgehaald. De Aanbieder verwacht momenteel wel om de overige Tax Shelter financiering dit jaar nog te kunnen ophalen. De

opgehaalde/op te halen Tax Shelter financiering vormt bovendien slechts gap-financiering voor de Audiovisuele Werken van Aanbieder. Dit betekent dat ongeveer 73% van de productiekosten van een Audiovisueel Werk op een andere manier worden gefinancierd. Dit zorgt ervoor dat de vaste kosten van Aanbieder reeds zijn gedekt zelfs indien er geen afdoende Tax Shelter financiering zou kunnen worden opgehaald.

Ondanks de negatieve effecten van de COVID 19 situatie blijft ook de financiële situatie van de Aanbieder stabiel. Hoewel de kans hiertoe laag wordt ingeschat gelet op de financiële ondersteuning van de AT&T groep waartoe Aanbieder behoort, kan in het slechtste geval de Aanbieder ook failliet worden verklaard. Voor de gevolgen van een dergelijk faillissement op de Investering verwijzen we naar Deel 2, titel 2, sub 2.2. van het Prospectus.

Als deze COVID 19 situatie op langere termijn blijft aanhouden en de vraag naar het Aanbod van potentiële Investeerders significant zou dalen, kan dit echter wel een negatief effect hebben op de omvang van eventueel op te halen Tax Shelter financiering. In dat geval zou dit ook een effect kunnen hebben op eventueel nog op te starten nieuwe producties van Audiovisuele werken. Op het ogenblik van publicatie van deze Tweede Aanvulling is dit nog niet het geval.

De Aanbieder is momenteel ook van mening dat zij nog steeds zal kunnen voldoen aan eventuele schadeloosstellingen. Hierbij wenst Aanbieder de Investeerders echter wel in kennis te stellen van het feit dat de huidige verzekeringen schade ten gevolge van de COVID 19 situatie niet dekken als deze zich zou voordoen.

De Aanbieder zal het nodige doen om de evolutie van deze COVID 19 situatie en de impact hierop op de werking van de Aanbieder verder op te volgen en, indien nodig, een nieuwe aanvulling te laten publiceren.

Namens EYEWORKS FILM & TV DRAMA BV
Mevrouw Kathleen Mertens
Bestuurder