



## **Aanvulling op de informatienota over de aanbieder van coöperatieve aandelen door de Europese coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid NewB van 20/04/2021**

Dit document werd opgesteld door NewB ecv

DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD OF GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.

12 augustus 2021

**WAARSCHUWING:** BELEGGERS LOPEN HET RISICO DAT ZE HUN BELEGGING GEHEEL OF GEDEELTELIJK VERLIEZEN EN/OF NIET HET VERWACHTTE RENDEMENT BEHALEN.

**DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET BEURSGENOTEERD:** BELEGGERS DREIGEN GROTE MOEILIKHEDEN TE ONDERVINDEN OM HUN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN ZE DAT WENSEN.

### **I. Inleiding**

Deze aanvulling (de 'Aanvulling') bij de informatienota van 20 april 2021 over de aanbieder van coöperatieve aandelen door de Europese coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid NewB (de 'Informatienota') vormt een aanvulling op deze informatienota overeenkomstig artikel 15 van de Wet van 11 juli 2018 op de aanbieder van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

Deze Aanvulling vult de Informatienota aan en is er onlosmakelijk mee verbonden. Deze Aanvulling moet samen worden gelezen met de Informatienota, die belangrijke informatie bevat over de kenmerken van de aanbieder en de risico's die eraan verbonden zijn.

### **II. Reikwijdte van de Aanvulling**

Deze Aanvulling is bedoeld om de beleggers op de hoogte te brengen van de volgende gebeurtenissen:

- Het vertrek van de financieel directeur (Jean-Christophe Vanhuyse) en van de Chief Risk Officer (Frans Vandekerckhove) uit de vennootschap;



- Het verwachte verlies voor het boekjaar 2021, dat volgens de huidige prognoses ongeveer €9,1 miljoen zou bedragen.

#### **A. Het vertrek van de financieel directeur en de Chief Risk Officer uit de vennootschap**

De financieel en operationeel directeur (CFO/COO) van NewB (Jean-Christophe Vanhuysse) heeft de vennootschap verlaten op 30 april 2021 en de Chief Risk Officer (CRO) (Frans Vandekerckhove) heeft zijn functie verlaten op 30 juni 2021. De opvolger van de CRO heeft zijn functie opgenomen op 1 juni, waardoor er dus een volledige maand is voor de hand-over tussen beiden. Bovendien is de vennootschap actief op zoek naar een nieuwe CFO/COO om in de vennootschap het operationele beheer en de invoering van een geschikte organisatorische en operationele structuur voort te zetten binnen de grenzen van de algemene strategie die door de raad van bestuur is bepaald. In de tussenperiode wordt de functie van CFO/COO opgenomen door een interim-manager (Nicolas Pavlovitch), onder de rechtstreekse verantwoordelijkheid van de CEO (Thierry Smets). Zowel de activiteiten in verband met het dagelijkse beheer als die in verband met de nog lopende projecten (debet-visakaart en beleggingsfondsen) zijn dus gegarandeerd en de impact van die twee vertrekken op de evolutie van NewB is uiterst beperkt.

#### **B. Financiële situatie van de vennootschap**

Bij de publicatie van haar EU-groei-prospectus betreffende de openbare aanbieding van Deelbewijzen van 25/10/2019 had NewB in de resultatenrekening en winstverwachtingen voor het boekjaar 2021 een verlies van €4,2 miljoen geraamd.

Vandaag bedraagt het geraamde verlies voor het boekjaar 2021 €9,1 miljoen. Dat verschil is enerzijds te verklaren door het feit dat de gezondheids crisis en de volledige lockdown waartoe werd beslist op het ogenblik dat NewB begon met de opbouw van het operationele platform, de opstart van de bankactiviteit hebben vertraagd, en anderzijds door het feit dat de tijd die nodig was om de bankoplossing te ontwikkelen (testperiode tussen de levering van de programma's en de start van de activiteit) langer bleek te zijn dan in het prospectus was voorspeld. Dit leidt tot een verschuiving van het oorspronkelijk geplande tijdschema voor de ontplooiing van de activiteiten met +/- één jaar: het boekjaar 2021 is dus een overgangsjaar, waarin de kosten die nog verband houden met het "project" van het opstarten van de bankactiviteiten en de kosten die voortvloeien uit de beginnende bankactiviteit, worden gecumuleerd.

Dit heeft tot gevolg dat de geraamde netto-exploitatiekosten voor 2021 ongeveer €2 miljoen hoger uitvallen dan in het prospectus was voorzien.

Bovendien is de geraamde financiële marge naar beneden bijgesteld met €1,4 miljoen euro, wegens de vertraging bij het opstarten van de activiteiten en de herziening van de rentemarge om rekening te houden met het huidige niveau van de rentevoeten.

Ook de commissie-inkomsten zijn met €1,3 miljoen euro naar beneden bijgesteld, voornamelijk als gevolg van de vertraging bij de commercialisering van verzekeringsproducten.

Op basis van haar analyse van de tot dusver beschikbare informatie schat NewB dat de volgende campagne voor fondsenwerving eind 2022/begin 2023 zou plaatsvinden. Intussen blijft het kapitaal openstaan om



nieuwe coöperanten te verwelkomen en de huidige coöperanten de mogelijkheid te bieden om hun participatie te verhogen indien ze dat wensen, binnen de grenzen van art. 7, § 1, 2°, a), 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 gereglementeerde markt (€ 5.000.000 over een periode van twaalf maanden vanaf 20 april 2021, cf. Deel III, a) van de Informatienota).

### **III. Aanpassingen van de Informatienota**

#### **Punt A.5 van deel II van de Informatienota wordt gewijzigd als volgt**

De raad van bestuur van NewB bestaat uit 12 bestuurders: Dhr. Bernard Bayot (voorzitter), dhr. Thierry Smets (gedelegeerd bestuurder), dhr. Tom Olinger, dhr. François Levie, dhr. Felipe Van Keirsbilck, dhr. André Janmart, mevr. Laurence May, mevr. Christel Droogmans, dhr. Koen De Vidts, mevr. Valerie Del Re, mevr. Anne Fily en dhr. Frans Vandekerckhove. De raad van bestuur bepaalt de algemene strategie van NewB, het beleid inzake risico's en houdt toezicht op de activiteiten van NewB.

Het directiecomité, dat verantwoordelijk is voor het operationele beheer, de uitvoering van het risicobeheersysteem en de invoering van een geschikte organisatorische en operationele structuur, binnen de grenzen van de algemene strategie bepaald door de raad van bestuur, bestaat momenteel uit twee uitvoerende bestuurders: Dhr. Thierry Smets (CEO) en mevrouw Katrien Beuckelaers, die, onder voorbehoud van toestemming van de toezichthoudende autoriteit, is aangesteld als bestuurder en lid van het Directiecomité belast met de commerciële ontwikkeling van NewB (CCO). Ten gevolge van het vertrek van de CFO/COO (Jean-Christophe Vanhuyse) is de aanwerving van een nieuwe CFO/COO aan de gang, en tijdens de overgangperiode wordt deze functie waargenomen door een interim manager (Nicolas Pavlovitch), onder de rechtstreekse verantwoordelijkheid van de CEO (Thierry Smets).

#### **Punt A.2 van Deel I wordt vervangen als volgt**

De terugbetalingswaarde van de aandelen van een uittredend lid mag niet hoger zijn dan de nominale waarde van deze aandelen (geen potentiële meerwaarde op de aandelen en risico op minderwaarde). Bovendien bestaat door de gecumuleerde boekhoudkundige verliezen, waardoor het bedrag van het eigen vermogen lager is dan de waarde van de uitgegeven aandelen, reeds het risico op een minderwaarde. Op 31/12/2020 bedroeg de intrinsieke waarde op basis van de gecontroleerde en goedgekeurde jaarrekeningen € 12,67 per B-aandeel en € 1.267,30 per A-aandeel. Ook moet worden opgemerkt dat het financieel plan voorziet dat NewB verlies zal blijven maken gedurende ten minste de komende drie boekjaren (2022 - 2024). De resultaten en de solvabiliteit van NewB zullen doorslaggevend zijn voor een eventuele terugbetaling van de aandelen op verzoek van de coöperanten.

**Punt B.2) van Deel I van de Informatienota wordt als volgt vervangen, waarbij de eerste twee alinea's ongewijzigd blijven ten opzichte van de Informatienota:**



1. Het feit dat de activiteiten van NewB kaderen in een start-up brengt grote risico's met zich mee wat betreft de levensvatbaarheid van het bedrijfsmodel en de betrouwbaarheid van het bedrijfsplan

Doordat er nog geen historiek van activiteiten is, wordt NewB, als nieuwe bank, geconfronteerd met risico's met betrekking tot de levensvatbaarheid van zijn bedrijfsmodel en onzekerheden op het vlak van voorspelbaarheid inzake de ontwikkeling en de rentabiliteit van zijn activiteiten. Die risico's zijn des te hoger omwille van het bijzondere bedrijfsmodel van NewB binnen de banksector.

Wanneer de commerciële ontwikkeling van de activiteiten inzake distributie van verzekeringen en/of beleggingsfondsen mislukt, kan dit een aanzienlijk negatieve impact hebben op de financiële rentabiliteit van NewB. Bovendien loopt NewB het risico dat het niet voldoende klanten kan aantrekken in deposito's en kredieten. Dat kan dan weer tot gevolg hebben dat de activiteiten, die rentemarges genereren, beperkt blijven. Dit kan leiden tot een rentabiliteit die het niet mogelijk maakt om de werkingskosten te dekken of het eigen vermogen te herstellen (dat de intrinsieke waarde van de aandelen bepaalt), dat gebruikt werd tijdens de voorbereidingsfase en de fase van oprichting van de bank.

De vertraging bij het opstarten van de bankactiviteiten van ongeveer een jaar ten opzichte van het prospectus-bedrijfsplan heeft voor gevolg dat NewB nog niet in staat is de levensvatbaarheid van haar economisch model aan te tonen. In het kader van de volgende werving van kapitaal, die naar onze huidige verwachting eind 2022 of uiterlijk begin 2023 zou plaatsvinden, zal het voor NewB van vitaal belang zijn om in de komende maanden een significante ontwikkeling van haar commerciële prestaties te laten zien.

**Punt B.1 van Deel II van de Informatienota wordt vervangen als volgt:**

**1. Boekhoudkundige situatie**

NewB heeft een operationeel resultaat geboekt dat in overeenstemming is met de prognoses voor de boekjaren 2018-2020.

De evolutie van het eigen vermogen in de onderstaande tabellen geeft enerzijds de evolutie van de bijdragen (onderschreven aandelen) van de leden en anderzijds de incorporatie van de overgedragen verliezen weer. Eind 2019 heeft NewB een kapitaalverhoging doorgevoerd voor een totaalbedrag van €35 miljoen (cfr. rubriek "overige schulden"). Dit bedrag werd weer opgenomen in het eigen vermogen (cfr. "geplaatst kapitaal") samen met het verkrijgen van de vergunning als kredietinstelling in januari 2020.

Balans na verdeling	2018	2019	2020
<b>ACTIVA</b>			
Vaste activa	<u>645.476</u>	<u>635.778</u>	<u>2.351.323</u>



Oprichtingskosten	0	0	0
Immateriële activa	634.007	630.764	2.284.035
Materiële vaste activa	11.470	4.865	67.137
Financiële activa	0	150	150
Vlottende activa	<u>5.265.979</u>	<u>36.672.699</u>	<u>31.371.254</u>
Vorderingen van één jaar of meer	430.892	232.186	408.668
Liquide middelen	4.793.627	36.424.030	30.693.697
Overlopende rekeningen	41.460	16.483	268.889
<b>Totaal activa</b>	<b><u>5.911.455</u></b>	<b><u>37.308.478</u></b>	<b><u>33.722.576</u></b>

Balans na verdeling	2018	2019	2020
<b>PASSIVA</b>			
Eigen vermogen	<u>5.719.733</u>	<u>1.736.625</u>	<u>31.847.034</u>
Geplaatst kapitaal	15.283.520	15.284.140	50.259.320
Overgedragen winst (verlies)	-9.563.787	-13.547.515	-18.412.286
Voorlopig overgedragen resultaat	0	0	0
Voorzieningen en uitgestelde belastingen	0	0	0
Schulden	<u>191.722</u>	<u>35.571.853</u>	<u>1.875.543</u>
Financiële schulden	<u>0</u>	<u>0</u>	636.972
Handelsschulden	69.229	440.788	1.029.355
Schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	75.087	90.635	144.926
Overige schulden	15.091	35.040.430	41.970
Overlopende rekeningen	32.316	0	22.318
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>	<b><u>5.911.455</u></b>	<b><u>37.308.478</u></b>	<b><u>33.722.576</u></b>

Bestemming van het resultaat	2018	2019	2020
Te bestemmen winst (verlies)	-9.571.745	-13.572.533	-18.425.832
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	-2.398.009	-4.008.746	-4.878.317
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	-7.173.736	-9.563.787	-13.547.515
Tussenkost van de aandeelhouders in het verlies	7.958	25.019	13.546
<b>Over te dragen winst (verlies)</b>	<b><u>-9.563.787</u></b>	<b><u>-13.547.515</u></b>	<b><u>-18.412.286</u></b>

Per 31 december 2020 bedroegen de bedrijfsopbrengsten €152.000, tegenover €97.000 voor het boekjaar 2019. De verbetering van de ontvangen commissies houdt verband met de ontwikkeling



van de verzekeringsactiviteiten (auto en woning). Om het volume van de inschrijvingen van nieuwe verzekeringen te verbeteren, is NewB een partnerschap aangegaan met Aedes. Aedes stelt een verkoopteam ter beschikking van NewB in ruil voor een 2/3 (Aedes) - 1/3 (NewB) verdeling van de commissies die in het eerste jaar van de polis worden gegenereerd.

#### (I) Diensten en diverse goederen

De diensten en diverse goederen stegen (+ €473.000) van €2.589.000 tot €3.062.000.

De verdeling is als volgt: Honoraria, die meer bepaald de management- en consultancyvergoedingen omvatten, voor een totaal van €1.826.600 (€979.000 in 2019). IT-diensten voor een bedrag van €540.000 (€415.000 in 2019). Erelonen van advocaten voor €132.000 (€172.000 in 2019). Communicatie- en marketingkosten van €47.000 (€570.000 in 2019). Presentiegeld voor €88.000 (geen in 2019). Huur van het kantoor, met toevoeging van extra ruimte om de toename van het aantal personeelsleden en externe medewerkers op te vangen, voor een bedrag van €139 000 (€106 000 in 2019). Het saldo van €290.000 vertegenwoordigt diverse boekhoudkundige posten, zoals diverse verzekeringen, vergaderkosten, reiskosten, enz.

#### (II) Bezoldigingen

De personeelskosten stijgen met €357 000, €1 269 000 in 2020 tegenover € 912 000 in 2019. Het aantal werknemers met een overeenkomst van onbepaalde duur bedroeg 21 op 31 december 2020 (waarvan 8 deeltijds), tegenover 12 (waarvan 1 deeltijds) een jaar eerder. Deze evolutie sluit aan bij de operationalisering van de activiteiten van de bank. In termen van voltijdse equivalenten (ditmaal overeenkomsten van onbepaalde duur en van bepaalde duur) is de evolutie beperkter, gaande van 11,8 naar 18,3.

#### (III) Afschrijvingen op immateriële en materiële vaste activa

Zij vertegenwoordigen €234 000 in 2020 tegenover €319 000 in 2019, een daling van €85 000. De daling houdt verband met de nieuwe evaluatieregels en met het feit dat de productie van bepaalde IT-modules vertraging heeft opgelopen.

#### (IV) Overige bedrijfskosten

Het bedrag van de niet-terugvorderbare BTW, ten bedrage van €254.000 euro, vormt het grootste deel van deze post van €256.000 euro. Het totaal van deze post is € 33.000 lager dan in 2019 als gevolg van de bedrijfskosten en de nieuwe waarderingsregels (activering op de balans van niet-terugvorderbare btw in de investering).

Het resultaat over het boekjaar 2020 is een verlies van €4.878.000, tegen een verlies van 4.009.000 euro in het vorige boekjaar. Deze ontwikkeling weerspiegelt de intense projectactiviteit, met de uitvoering van de bankactiviteiten en de kapitalisatieverrichting.

	2018	2019	2020
--	------	------	------



<b>Bedrijfsopbrengsten</b>	80.557	97.229	152.235
Diensten en diverse goederen	-1.402.688	-2.588.985	-3.062.014
Bezoldigingen	-643.163	-912.057	-1.269.034
Afschrijvingen	-263.567	-318.886	-233.736
Andere bedrijfskosten	-176.344	-287.408	-255.549
Niet-recurrente kosten	0	0	-126.519
<b>Bedrijfsverlies</b>	<u>-2.405.205</u>	<u>-4.010.107</u>	<u>-4.794.617</u>
Financiële opbrengsten	8.574	2.294	458
Financiële kosten	-1.006	-933	-84.159
Uitzonderlijke uitgaven	-372		0
<b>Te bestemmen verlies van het boekjaar</b>	<u><b>-2.398.009</b></u>	<u><b>-4.008.746</b></u>	<u><b>-4.878.317</b></u>

**Punt B.3 van Deel II van de Informatienota wordt gewijzigd als volgt:**

Bij de publicatie van haar EU-groeipropectus betreffende de openbare aanbidding van Deelbewijzen op 25/10/2019 had NewB in de resultatenrekening en winstprognoses een verlies van € 4,2 miljoen geraamd voor het boekjaar 2021.

Tot op heden bedraagt het geraamde verlies voor het boekjaar 2021 €9,1 miljoen. Dat verschil is enerzijds te verklaren door het feit dat de gezondheidscrisis en de volledige lockdown waartoe werd beslist op het ogenblik dat NewB begon met de opbouw van het operationele platform, de opstart van de bankactiviteit hebben vertraagd, en anderzijds door het feit dat de tijd die nodig was om de bankoplossing te ontwikkelen (testperiode tussen de levering van de programma's en de start van de activiteit) langer bleek te zijn dan in het prospectus was voorspeld. Dit leidt tot een verschuiving van het oorspronkelijk geplande tijdschema voor de ontplooiing van de activiteiten met +/- één jaar: het boekjaar 2021 is dus een overgangsjaar, waarin de kosten die nog verband houden met het "project" van het opstarten van de bankactiviteiten en de kosten die voortvloeien uit de beginnende bankactiviteit, worden gecumuleerd.

Dit heeft tot gevolg dat de geraamde netto-exploitatiekosten voor 2021 ongeveer €2 miljoen hoger uitvallen dan in het prospectus was voorzien.

Bovendien is de geraamde financiële marge naar beneden bijgesteld met €1,4 miljoen euro, wegens de vertraging bij het opstarten van de activiteiten en de herziening van de rentemarge om rekening te houden met het huidige niveau van de rentevoeten.

Ook de commissie-inkomsten zijn met €1,3 miljoen euro naar beneden bijgesteld, voornamelijk als gevolg van de vertraging bij de commercialisering van verzekeringsproducten.

Op basis van haar analyse van de tot dusver beschikbare informatie schat NewB dat de volgende campagne voor fondsenwerving eind 2022/begin 2023 zou plaatsvinden. Intussen blijft het kapitaal openstaan om nieuwe coöperanten te verwelkomen en de huidige coöperanten de mogelijkheid te bieden om hun participatie te verhogen indien ze dat wensen, binnen de grenzen



van art. 7, § 1, 2°, a), 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 gereglementeerde markt (€ 5.000.000 over een periode van twaalf maanden vanaf 20 april 2021, cf. Deel III, a) van de Informatienota).

Er zijn geen andere belangrijke wijzigingen.

#### **IV. Herroepingsrecht**

In overeenstemming met artikel 15 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 gereglementeerde markt, hebben beleggers die in het kader van de Informatienota hebben geïnvesteerd vóór de publicatie van deze Aanvulling, het recht om hun aanvaarding te herroepen op voorwaarde dat het nieuwe feit, de nieuwe fout of de nieuwe onnauwkeurigheid zich vóór de definitieve afsluiting van het openbaar aanbod heeft voorgedaan. Daarom hebben beleggers die vóór de publicatie van deze aanvulling hebben geïnvesteerd, het recht om hun aanvaarding in te trekken tot 18 augustus 2021 middernacht.

Beleggers die hun herroepingsrecht wensen uit te oefenen, moeten NewB daarvan vóór het verstrijken van de termijn op de hoogte brengen door het formulier in te vullen dat beschikbaar is via de volgende link: <https://nl.research.net/r/Intrekking2021>