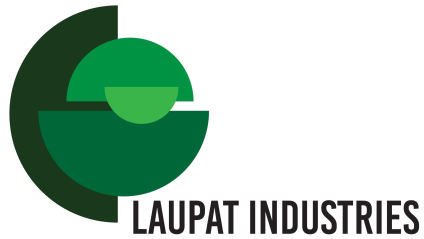


# Informatienota

over de aanbieding van WORLD RECOVERY BOND II

door



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

30.06.2022

WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN. DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO GROTE PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN HIJ DAT ZOU WENSEN.

*Dit document werd opgesteld door Quartz Investment in opdracht van en op basis van de informatie verstrekt door Laupat Industries*

## INHOUDSTAFEL

### DEEL I - BELANGRIJKSTE RISICO'S DIE INHERENT ZIJN AAN DE UITGEVENDE INSTELLING EN DE AANGEBODEN BELEGGINGSINSTRUMENTEN, EN DIE SPECIFIEK ZIJN VOOR DE BETROKKEN AANBIEDING 4

Voorafgaande waarschuwing	4
Risico's verbonden aan de Emittent en zijn activiteiten	5
Marktrisico	5
Evolutie prijzen afgewerkte producten	5
Risico van vertraging bij de realisatie van het project	5
Risico's verbonden aan de economische conjunctuur	5
Stijging van de bouwkosten	5
Risico dat de nodige vergunningen niet kunnen bekomen worden	6
Technologisch risico	6
Concurrentierisico	6
Locatie Risico	6
Start-up risico	6
Risico's verbonden aan de obligatie	7
Financieringsrisico	7
Risico van niet ophaling van het minimum bedrag	7
Risico's verbonden aan het betalen van Rente op de Lening	7
Renterisico	7
Aflossingsrisico en risico op vervroegde aflossing	8
Illiquiditeitsrisico	8
Fiscaal risico	8
Specifieke risico's	8
Herfinancieringsrisico	8
Inflatierisico	8
Wisselkoersrisico	9
Geen garantie bij terugbetaling	9
Covid 19 risico	9

<b>Deel II - Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten</b>	<b>10</b>
A. Identiteit van de uitgevende instelling	10
B. Financiële informatie over de uitgevende instelling	11
C. Indien de aanbieder en de Emittent verschillende entiteiten zijn.	12
D. Indien de aangeboden beleggingsinstrumenten een onderliggend actief hebben: beschrijving van het onderliggend actief	12
<b>Deel III - Informatie over de aanbidding van beleggingsinstrumenten</b>	<b>13</b>
A. Beschrijving van de aanbidding	13
B. Redenen voor de aanbidding	13
<b>Deel IV - Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten</b>	<b>15</b>
A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten	15
B. Indien een garantie wordt toegekend door een derde in verband met de Obligaties	16
C. Indien van toepassing, bijkomende informatie voorgelegd door de markt waar de Obligaties toegelaten zijn	16
<b>Deel V - Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht</b>	<b>17</b>
Plan van Aanpak	17
Financiële gegevens	18
Investering binnen Laupat Operations BV	18
Financiële resultaten van Laupat Industries BV	19
Fiscale aspecten verbonden aan de obligatie	20
Algemeen	20
België	20
Niet ingezetenen in België	21
B. Toepasselijk recht	21
<b>Bijlage Voor zover de uitgevende instelling op dat moment al actief was, haar jaarrekening van de laatste twee boekjaren, alsook, in voorkomend geval, overeenkomstig artikel 13, §§ 1 of 2, 1°, van de wet van 11 juli 2018, het verslag van de commissarissen.</b>	<b>22</b>

## DEEL I - BELANGRIJKSTE RISICO'S DIE INHERENT ZIJN AAN DE UITGEVENDE INSTELLING EN DE AANGEBODEN BELEGGINGSINSTRUMENTEN, EN DIE SPECIFIEK ZIJN VOOR DE BETROKKEN AANBIEDING

### A. Voorafgaande waarschuwing

Investeren in de aangeboden beleggingsinstrumenten houdt steeds risico's in. Door de aankoop van deze Obligatie, leent de inschrijver geld aan de Emittent, die zich ertoe verbindt het geïnvesteerde kapitaal en de opgelopen rente op de vervaldag terug te betalen. In geval van faillissement of wanbetaling van de Emittent, lopen inschrijvers het risico dat zij de bedragen waarop zij recht zouden hebben niet of te laat ontvangen en dat zij het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen.

Alvorens te beslissen om op de beleggingsinstrumenten van de Emittent in te tekenen, dienen potentiële inschrijvers de volgende risicofactoren te lezen en te overwegen. De volgorde waarin de risico's besproken worden, is niet noodzakelijk een weergave van de waarschijnlijkheid waarmee deze zich kunnen voordoen, noch van de omvang van hun mogelijke impact op de Emittent of op de waarde van de beleggingsinstrumenten. Elke mogelijke inschrijver moet zich ook bewust zijn van het feit dat de hieronder beschreven risico's niet de enige risico's zijn waaraan de Emittent blootgesteld is. Risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet bekend zijn aan de Emittent of waarvan de Emittent momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de Emittent of op de waarde van de beleggingsinstrumenten. De Emittent is evenwel van oordeel dat de hieronder beschreven factoren de voornaamste risico's zijn eigen aan hetzij de Emittent, hetzij de sector waarin zij actief is of beoogt actief te zijn en die aldus een invloed kunnen uitoefenen op het vermogen van de Emittent om de verplichtingen, die zij aangaat in het kader van de uitgifte van Obligaties, jegens de inschrijvers na te komen. Al deze factoren zijn niet voorzienbare, of althans niet-volledig voorzienbare omstandigheden die zich al dan niet kunnen voordoen.

De Emittent is van oordeel dat de hieronder beschreven factoren een weergave zijn van de voornaamste risico's en onzekerheden die, op datum van deze informatienota, relevant worden geacht in het kader van een inschrijving in de Obligaties. Met dien verstande dat er nog andere risico's zouden kunnen bestaan die op basis van de op dit ogenblik beschikbare informatie door de Emittent niet als belangrijke risico's worden beschouwd of die zij op dit ogenblik niet kan voorzien.

## **B. Risico's verbonden aan de Emittent en zijn activiteiten**

### *a. Marktrisico*

De Emittent is voor de productie binnen haar dochtervennootschappen afhankelijk van de aanlevering van gebruikte banden. Voor de aanlevering van de banden, sluit de Emittent lange termijn contracten met betrouwbare partners. Indien door wijzigende technologische evoluties rubber banden niet of niet meer voldoende aangeleverd kunnen worden, kan de productie lager zijn dan de verwachtingen opgenomen in het financieel plan en kan de rendabiliteit van de Emittent onder druk komen. In dit geval bestaat het gevaar dat de Obligaties of de interesten op de Obligaties niet of niet volledig kunnen worden terugbetaald. Om dit risico tot een minimum te beperken heeft de Emittent de opdracht gegeven om de mogelijkheid van recyclage van andere materialen te onderzoeken waardoor de afhankelijkheid in de toekomst beperkter zou moeten zijn.

### *b. Evolutie prijzen afgewerkte producten*

Bij het opstellen van het financieel plan werd de grootste zorg besteed om de prijzen van de afgewerkte producten grondig te analyseren. Indien de vooropgestelde verkoopprijzen door omstandigheden los van de Emittent, niet kunnen gerealiseerd worden, zal de verwachte omzet lager uitvallen dan ingeschat en zal de rendabiliteit lager zijn dan verwacht. Om dit risico te verminderen, werden belangrijke contracten afgesloten met afnemers van afgewerkte producten aan vaste prijzen met een cap en een floor, of zijn deze contracten in onderhandeling.

### *c. Risico van vertraging bij de realisatie van het project*

De realisatie en de operationele start van het project in Antwerpen, is voorzien voor juli 2024. Het risico bestaat dat hierbij vertragingen optreden door bijvoorbeeld de verlenging van de termijn voor het verkrijgen van de nodige vergunningen, slechte weersomstandigheden, het uitblijven van de aanlevering van bouwmaterialen en machines of vertraging van één van aannemers. Deze vertragingen hebben voor gevolg dat het project pas later voltooid en operationeel zal zijn en de kosten mogelijk hoger uitkomen, waardoor de rendabiliteit lager zou uitvallen dan gepland.

### *d. Risico's verbonden aan de economische conjunctuur*

Indien de economische conjunctuur sterk verslechtert, zou de verkoop van de afgewerkte producten en de prijzen ervan, onder druk kunnen komen. Dit zou een belangrijke negatieve impact kunnen hebben op de operationele activiteiten van de dochtervennootschappen ('SPV's') van de Emittent.

### *e. Stijging van de bouwkosten*

De Emittent neemt een stijging waar van de bouwkosten door een toename van de prijzen van de bouwmaterialen en grondstoffenprijzen, waardoor de kosten voor de realisatie van de projecten van de SPV's zouden toenemen. Om de impact hiervan op de rendabiliteit van de Emittent zo sterk mogelijk te beperken, werd in het financieel plan rekening gehouden met mogelijk duurdere kosten voor de realisatie van het project.

*f. Risico dat de nodige vergunningen niet kunnen bekomen worden*

Om haar project te kunnen realiseren op locatie, zijn een heel aantal vergunningen nodig. Aan het bekomen van deze vergunningen, gaat een belangrijk studietraject vooraf die belangrijke kosten met zich meebrengen. Het risico bestaat, hoewel klein, dat de nodige vergunningen voor het project in Antwerpen niet verkregen worden. In dat geval zal de Emittent zich concentreren op andere locaties waar ook reeds interesse werd geuit.

*g. Technologisch risico*

De technologie die gebruikt zal worden voor het project in Antwerpen, is dezelfde als diegene die sinds 2020 operationeel is in Duitsland. Ondanks alle preventieve maatregelen, bestaat het risico dat het project niet of met vertraging operationeel zal kunnen zijn. In dat geval zal de rendabiliteit van de Emittent lager zijn dan verwacht, wat mogelijk een impact zal hebben op de uitbetaling van de intresten en op terugbetalingsmogelijkheden van de Emittent.

*h. Concurrentierisico*

Het is niet onmogelijk dat een concurrent een gelijkaardige pyrolyse technologie ontwikkelt. De ontwikkeling van een verticaal procédé is echter uniek, heeft een onderzoek gevergd van 15 jaar in Duitsland en werd gepatenteerd<sup>1</sup>. Hierdoor is het weinig waarschijnlijk dat een concurrent binnen de looptijd van de Obligatie een concurrerend project zou opstarten. Bovendien is de investering dermate groot dat er weinig concurrenten hierin interesse zouden hebben.

*i. Locatie Risico*

Momenteel zijn er vergevorderde gesprekken lopende met een goederenbehandelaar om een terrein van 10 ha onder te huren. Het risico bestaat dat deze gesprekken niet gunstig aflopen en dat daarom naar andere locaties zal moeten uitgekeken worden. In dat geval bestaat het risico dat de opstart van het project pas later zal kunnen gebeuren en dat de rendabiliteit van het project ook naar achter wordt geschoven. Voor zover een opstart mogelijk is tegen uiterlijk juli 2025, komt de terugbetaling van de Obligatie niet in het gedrang.

*j. Start-up risico*

Laupats Industries BV is een startup met de hieraan verbonden risico's: zij hebben geen track record en er bestaat geen historische financiële informatie. Indien Laupat Industries BV haar doelstellingen niet realiseert, bestaat het risico dat de obligatie niet of niet volledig kan terugbetaald worden.

---

<sup>1</sup> Pyrolyse techniek is gepatenteerd door Pyrum Innovations AG, heeft geen CO<sub>2</sub> uitstoot en is quasi energieneutraal (Octrooi DE 10 2011 000 037 84)

## **C. Risico's verbonden aan de obligatie**

### *a. Financieringsrisico*

De Emittent heeft de bedoeling om dezelfde technologie niet enkel in België (Antwerpse Haven) te ontwikkelen, maar om deze ook aan te bieden in andere landen. Elke vestiging zal ondergebracht worden in een aparte SPV om de risico's voldoende te kunnen spreiden. De eerste locatie zal in de haven van Antwerpen gebeuren, waarvoor de SPV Laupat Operations Antwerp BV werd opgericht. Om de volledige investering van de installatie op de plant te realiseren, is een investering nodig van 30 mio. EUR binnen elke SPV. De financiering binnen de SPV zal gebeuren door een inbreng van Laupat Industries BV in de SPV ten belope van 12 miljoen EUR, een inbreng van een externe partner voor 3 mio. EUR, een subsidie toegezegd van OVAM voor een bedrag van 3 miljoen EUR en een bankfinanciering van 12 miljoen EUR. Hoewel de belangstelling van de banken voor dit project groot is, bestaat er geen zekerheid dat zij deze financiering ook zullen goedkeuren. Er wordt met verschillende banken gesproken waarbij een consortium tot de mogelijkheden behoort.

Het risico bestaat ook dat de rente die door de SPV zal moeten betaald worden, hoger zal zijn dan een paar maanden geleden door de aantrekkende inflatie en de druk op de rentevoeten toegekend door de banken.

### *b. Risico van niet ophaling van het minimum bedrag*

Indien het minimaal voorziene bedrag voor de uitgifte van de Obligatie niet zou worden gehaald, dan zal de financiering van het totale project niet in het gedrang komen. Op dat ogenblik zal een bijkomende financiering via banken noodzakelijk zijn. Dit zal geen impact hebben op het rendement of de terugbetaling van de investeerders in de Obligatie.

### *c. Risico's verbonden aan het betalen van Rente op de Lening*

Gedurende de Looptijd van de Lening zal de Obligatie rente genereren op de uitstaande Hoofdsom. De Emittent zal deze Rente moeten betalen. In het algemeen zal de Emittent deze Rente betalen uit de dividendopbrengsten van de SPV's. Daarbij loopt de Emittent het risico dat indien de SPV's niet of niet op tijd de verschuldigde dividenden betalen, lagere inkomsten worden gerealiseerd met als mogelijk gevolg dat de Emittent (een deel van) de Rente verschuldigd aan de Obligatiehouders niet of niet tijdig zal kunnen betalen.

### *d. Renterisico*

De Obligatie zal onderhevig zijn aan fluctuerende kapitaalmarktrentes, wat een negatieve invloed kan hebben op de waarde van de Obligatie. De Obligaties zullen een vaste Rente hebben, die gebaseerd zal is op de marktrente op de Uitgiftedatum en de veronderstelde omvang van het risico dat door de Emittent wordt vertegenwoordigd. Wanneer bijvoorbeeld de rentevoeten stijgen, kan de marktwaarde van de Obligatie dalen, omdat de markt hogere rentevoeten vereist om dezelfde veronderstelde mate van risico te compenseren. In het geval van een daling van de rentevoeten, zal de marktwaarde van de Obligaties stijgen. De Nominale waarde blijft altijd hetzelfde.

*e. Aflossingsrisico en risico op vervroegde aflossing*

De Obligaties kunnen naar goeddunken van de Emittent op elk moment vroeger dan de Aflossingsdatum worden afgelost, maar niet eerder dan twee jaar na de Uitgiftedatum. Hoewel houders van Notes recht hebben op een boeterente in geval van vervroegde aflossing, kan dit voor beleggers het risico met zich meebrengen dat ze de teruggegeven cashflow alleen kunnen herinvesteren tegen een lager renteniveau. Bovendien zou de mogelijkheid van vervroegde aflossing van Notes het verwachte opgebouwde rendement voor een Note kunnen beïnvloeden en dus een ongunstige impact hebben op de vraag naar en dus de verhandelbaarheid van de Notes. Een vervroegde aflossing kan ook de marktprijs van de Notes beïnvloeden.

*f. Illiquiditeitsrisico*

De Obligaties zijn niet liquide omdat zij niet genoteerd zijn. Dit betekent concreet dat wanneer een investeerder zijn Obligatie wenst te verkopen, een koper zal moeten gevonden worden om deze over te nemen. De overnameprijs zal op dat ogenblik moeten genegotieerd worden tussen beide partijen. Dit betekent dat een minus of een bonus kan gerealiseerd worden op de verkoop van de Obligatie.

*g. Fiscaal risico*

Het fiscale risico is het risico dat de fiscale wetgeving wijzigt of dat de huidige fiscale wetgeving anders zal worden geïnterpreteerd of toegepast, waardoor nieuwe belastingen zouden worden ingevoerd of bestaande belastingen zouden verhoogd worden.

**D. Specifieke risico's**

*a. Herfinancieringsrisico*

De Emittent is blootgesteld aan een liquiditeitsrisico in het geval de aan haar en haar dochtervennootschappen toegekende financieringsovereenkomsten, bestaande kredietlijnen inbegrepen, niet of niet tijdig zouden worden vernieuwd of zouden worden opgezegd. De Emittent zal zich vóór de eindvervaldag van deze kredieten dienen te herfinancieren, hetgeen mogelijks tegen minder gunstige voorwaarden dan onder de oorspronkelijke kredieten zal plaatsvinden. Indien de Emittent of de dochtervennootschappen er niet in slagen om zich te herfinancieren en haar activa niet verkocht kan worden tegen de vervaldatum van de financiering(en), bestaat het risico dat zij wordt blootgesteld aan een liquiditeitsrisico en niet in staat zal zijn om haar financiële schulden terug te betalen.

*b. Inflatierisico*

De lening wordt terugbetaald aan 100% van de investering, maar door de inflatie zal de koopkracht van de gerecupereerde gelden verminderd zijn. Hoe hoger de inflatie, hoe lager het werkelijke rendement van de obligatie zal zijn.



c. *Wisselkoersrisico*

Het is mogelijk dat de Emittent ook SPV's zal oprichten en investeringen in projecten buiten de eurozone zal plannen. In dat geval zullen de inkomsten uitgedrukt worden in andere deviezen dan de euro en zullen er hierdoor wisselkoersrisico's mogelijk zijn.

d. *Geen garantie bij terugbetaling*

De Obligatie is niet achtergesteld, niet bevoorrecht en niet gegarandeerd door de Emittent. Bij een faillissement of een vereffening van de Emittent, zal de obligatiehouder in samenloop komen met alle andere gewone schuldeisers van de Emittent. Dit betekent dat de obligatiehouders na uitbetaling van de bevoorrechte en gegarandeerde schuldeisers, pari passu terugbetaald zal worden in functie van het door hem geïnvesteerde bedrag.

e. *Covid 19 risico*

Indien er een nieuwe uitbraak zou zijn van covid-19 zou de bouw van het project mogelijk vertraging kunnen oplopen. Ook zou het mogelijk commerciële contacten kunnen bemoeilijken. Door deze vertragingen, zou het kunnen dat de opbrengsten, en dus de rendabiliteit, van het project in de tijd achteruit zouden worden geschoven.

**A. Identiteit van de uitgevende instelling**

1°	Emittent	Laupat Industries BV
1.1°	Maatschappelijke zetel	August Michielsstraat 23, 2000 Antwerpen, België
1.2°	Rechtsvorm	Besloten Vennootschap
1.3°	Ondernemingsnummer	0758.626.706
1.4°	Land van Herkomst	België
1.5°	Webadres	<a href="https://laupatindustries.com/">https://laupatindustries.com/</a>
1.6°	Oprichting	19 november 2020
1.7°	Afsluiting jaarrekening	31 december van elk jaar
2°	Beschrijving activiteiten	Recyclage van autobanden aan de hand van een verticale pyrolyse technologie
3°	Voor zover die informatie bekend is bij de Emittent, identiteit van de personen die meer dan 5 % van het kapitaal van de uitgevende instelling in bezit hebben, en omvang (uitgedrukt als percentage van het kapitaal) van de deelnemingen in hun bezit	<ul style="list-style-type: none"><li>- Lauwco BV, August Michielsstraat 23, 2000 Antwerpen met ondernemingsnummer 0677.897.960 bezit 49% van de aandelen</li><li>- Patico BV, August Michielsstraat 23, 2000 Antwerpen met ondernemingsnummer 0756.946.230 bezit 49% van de aandelen</li></ul>
4°	In verband met de verrichtingen tussen Emittent en de sub 3° bedoelde personen en/of andere verbonden partijen dan aandeelhouders, voor de twee laatste boekjaren en het lopend boekjaar: <ul style="list-style-type: none"><li>- de aard en omvang van alle transacties die, afzonderlijk of samen, van wezenlijk belang zijn voor de uitgevende instelling. Wanneer de transacties niet op marktconforme wijze zijn afgesloten, wordt uitgelegd waarom. Voor uitstaande leningen, met inbegrip van garanties van ongeacht welke vorm, wordt het uitstaande bedrag vermeld;</li><li>- het bedrag of het percentage dat de betrokken</li></ul>	Enkel bij oprichting

	transacties in de omzet van de Emittent vertegenwoordigen; of een passende negatieve verklaring;	
5°	Identiteit van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de Emittent (vermelding van de permanente vertegenwoordigers in het geval van bestuurders of leiders die rechtspersonen zijn), de leden van het directiecomité en de leden van de organen belast met het dagelijks bestuur	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Corneel Frank Lauwers</li> <li>- Walter Patijn</li> </ul>
6°	Met betrekking tot het laatste volledige boekjaar, totaalbedrag van de bezoldigingen van de sub 5° bedoelde personen, en totaalbedrag van de door de uitgevende instelling of haar dochterondernemingen gereserveerde of toegerekende bedragen voor de betaling van pensioenen of soortgelijke uitkeringen, of een passende negatieve verklaring	Nihil
7°	Voor de sub 4° bedoelde personen, vermelding van elke veroordeling als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, of een passende negatieve verklaring	Nihil
8°	Beschrijving van de belangenconflicten tussen de uitgevende instelling en de sub 3° tot 5° bedoelde personen, of met andere verbonden partijen, of een passende negatieve verklaring	Nihil
9*	In voorkomend geval, identiteit van de commissaris	Nihil

## B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

1*	De jaarrekeningen van de laatste twee boekjaren	De Emittent werd opgericht op 19 november 2020 en het eerste boekjaar loopt tot 31 december 2021. Enkel het eerste boekjaar werd in bijlage weergegeven.
----	---	--

2°	Verklaring door de Emittent dat het werkkapitaal naar haar oordeel toereikend is om aan haar behoeften voor de volgende twaalf maanden te voldoen of, indien dit niet het geval is, hoe zij in het benodigde extra werkkapitaal denkt te voorzien	De Emittent verklaart dat haar werkkapitaal zal aangevuld worden met een geplande kapitaalverhoging door een derde partij in de loop van 2022. Inclusief deze kapitaalverhoging verklaart de Emittent dat naar haar oordeel het werkkapitaal toereikend zal zijn om aan haar behoeften voor de volgende 12 maanden te voldoen.
3°	overzicht van het eigen vermogen en de schuldenlast (met specificatie van schulden met en zonder garantie en van door zekerheid gedekte en niet door zekerheid gedekte schulden) van uiterlijk 90 dagen vóór de datum van het document. De schuldenlast omvat ook indirecte en voorwaardelijke schulden	De Emittent heeft een kapitaal van 30.000 EUR dat volledig volstort werd. (voorlopige cijfers van het eerste boekjaar zijn opgevraagd en worden ter hand gesteld)
4°	Beschrijving van elke wijziging van betekenis in de financiële of handelspositie die zich heeft voorgedaan na het einde van het laatste boekjaar waarop de sub 1° hierboven bedoelde jaarrekening betrekking heeft, of een passende negatieve verklaring.	Nihil

**C. Indien de aanbieder en de Emittent verschillende entiteiten zijn.**

Dit is niet van toepassing omdat de Emittent en de aanbieder dezelfde juridische entiteiten zijn.

**D. Indien de aangeboden beleggingsinstrumenten een onderliggend actief hebben: beschrijving van het onderliggend actief**

Niet van toepassing

## Deel III - Informatie over de aanbidding van beleggingsinstrumenten

### A. Beschrijving van de aanbidding

1°	Maximumbedrag waarvoor de aanbidding wordt verricht ("Hoofdsom")	750.000 EUR
2.1°	Minimumbedrag waarvoor de aanbidding wordt verricht	100.000 EUR
2.2°	Minimum- en/of maximumbedrag van de inschrijving per belegger	Elke inschrijver moet minstens 500 EUR inschrijven. Er bestaat geen maximumbedrag.
3°	Totaalprijs van de aangeboden beleggingsinstrumenten	750.000 EUR of het aantal uitgegeven obligaties vermenigvuldigd met de Nominale waarde indien dit minder zou zijn
4.1°	Aanvangs- en Vervaldatum van de aanbidding	Van 1/7/2022 tot 31/08/2022
4.2°	Uitgiftedatum van de Obligatie	1/9/2022
5°	Kosten ten laste van de belegger	Er zijn geen kosten voor de belegger
6°	Terugbetaling	De terugbetaling gebeurt op 01/09/2027, maar een vervroegde terugbetaling is jaarlijks mogelijk vanaf 01/09/2024 zonder penaliteit voor de Emittent.

### B. Redenen voor de aanbidding

1°	beschrijving van het vooropgestelde gebruik van de ingezamelde bedragen	De Emittent zal de opgehaalde middelen gebruiken om de studiekosten te dragen die nodig zijn om de bouw van het project binnen de SPV in Antwerpen mogelijk te maken (financieel, juridisch, milieu, engineering, ...).
----	---	---

---

2°	Details van de financiering van de belegging of van het project dat de aanbieding tot doel heeft te verwezenlijken; vermelding of het bedrag van de aanbieding al dan niet toereikend is voor de verwezenlijking van de vooropgestelde belegging of het vooropgestelde project	<p>Om het project te financieren, is binnen de SPV een totaal bedrag nodig van 30 mio. EUR. Binnen de SPV is een banklening nodig van 12 mio. EUR, zal een externe partner het kapitaal verhogen met 3 mio. EUR, wordt een subsidie ontvangen van 3 mio. EUR en zal de Emittent zelf een kapitaal inbrengen van 12 mio. EUR.</p> <p>Om dit mogelijk te maken zal een andere externe investeerder het kapitaal van de Emittent met 16 mio. EUR verhogen.</p>
<hr/>		
3°	In voorkomend geval, andere financieringsbronnen voor de verwezenlijking van de vooropgestelde belegging of het vooropgestelde project.	<p>Indien één van de externe partners, die ondertussen hun investering mondeling hebben toegezegd, zouden afhaken, zal een andere investeerder gezocht worden. Ondertussen hebben verschillende andere partijen zich gemeld.</p>

---

## Deel IV - Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

### A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

1°	Aard en categorie van de beleggingsinstrumenten	Belgische Obligatie of Obligaties (“Lening”) op naam
2.1°	Munt	EUR
2.2°	Benaming	World Recovery Bond II
2.3°	Nominale waarde	500 EUR per obligatie
2.4°	Looptijd	5 jaar
2.5°	Inschrijvingsprijs	100%
2.6°	Terugbetalingsprijs	100%
3°	Vervaldatum	1/9/2027 Er zijn geen bijzondere terugbetalingsmodaliteiten
4°	Rang van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling bij insolventie	De obligaties zijn niet achtergesteld en niet gegarandeerd door de Emittent, onderling pari passu.
5°	Eventuele beperkingen van de vrije overdracht van de beleggingsinstrumenten	Er zijn geen beperkingen van de overdracht van de Obligaties, waarbij de overdracht moet worden ingeschreven in het register van obligatiehouders
6*	Rentevoet (“Rente”)	De bruto intrest bedraagt 6,25%. Deze rente is verschuldigd vanaf de datum van ontvangst van de storting op rekening van de Emittent
7*	Dividendbeleid	Niet van toepassing
8*	Datum waarop de rente wordt uitgekeerd	De rente wordt jaarlijks berekend tot 31 december en wordt uitbetaald op 15 januari, te starten op 15 januari 2023.
9°	Verhandeling van de beleggingsinstrumenten op een MTF en ISIN-code	De beleggingsinstrumenten worden niet verhandeld op een Multilaterale Handelsfaciliteit (Multilateral Trading

---

	Facility)
10° Garantie	De beleggingsinstrumenten worden niet gegarandeerd

---

**B. Indien een garantie wordt toegekend door een derde in verband met de Obligaties**

Dit is niet van toepassing. Er wordt geen garantie gegeven bij de uitgifte van de Obligaties.

**C. Indien van toepassing, bijkomende informatie voorgelegd door de markt waar de Obligaties toegelaten zijn**

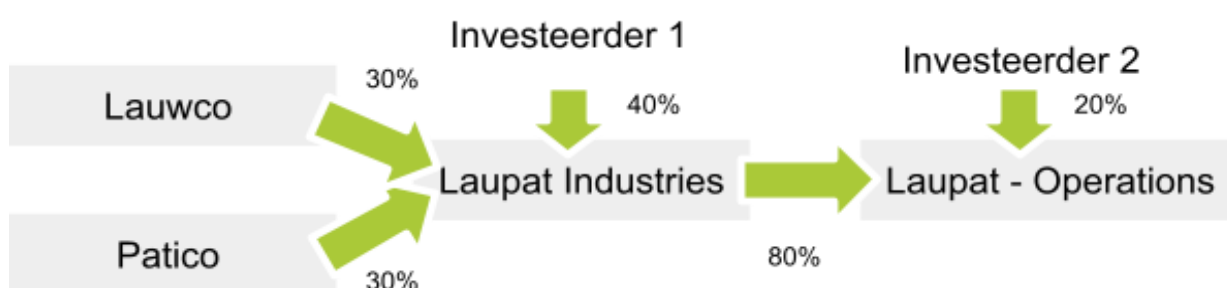
Niet van toepassing.



## A. Plan van Aanpak

Laupat Industries BV heeft tot doel een holding te zijn die investeert in lokale en geografisch verspreide werkmaatschappijen (SPV's) waarin dezelfde technologie wordt toegepast. Bovendien zal zij aan deze SPV's commerciële, technische en administratieve medewerking verlenen.

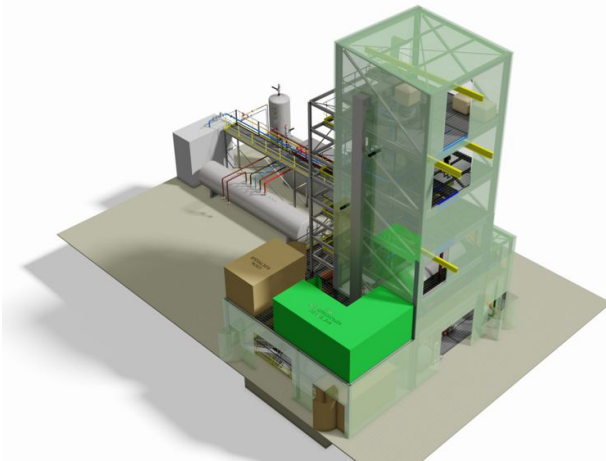
Voor de eerste vennootschap in Antwerpen, Laupat Operations BV, zal het organogram er als volgt uitzien:



Laupat Industries BV zal in de loop van 2022 een kapitaalverhoging doorvoeren waarbij de nieuwe investeerder 40% van de aandelen zal bekomen. Bij uitgifte van deze informatienota is de finale beslissing over deze investering nakende. Onmiddellijk na deze kapitaaltransactie, zal Laupat Industries BV 12 miljoen EUR investeren door het kapitaal te verhogen van Laupat Operations BV. Op hetzelfde moment zal een industriële partner in het kapitaal stappen van Laupat Operations BV voor 3 miljoen EUR. Laupat Operations BV heeft van OVAM een subsidie toegekend gekregen van 3 miljoen EUR en zal het saldo van de investering in het project investeren met een banklening. Verschillende banken hebben hun interesse betuigd, maar maken hun finale beslissing afhankelijk van de investering van de bijkomende investeerder in Laupat Industries BV. Het is de bedoeling dat Laupat Industries BV in de toekomst gelijkaardige SPV constructies opzet op andere locaties waarbij zij een minimum van 20% willen investeren in elke SPV.

De Richtlijn 1999/31/EG betreffende het storten van afvalstoffen stelt een verbod in op het storten van hele afvalbanden (sinds 2003) en versnipperde afvalbanden (sinds 2006). Hoewel er verder geen specifieke EU regelgeving voor afvalbanden bestaat, voeren de meeste landen toch een beleid rond de inzameling en verwerking van afvalbanden.

Tot op heden was het gebruik van granulaten dan ook de belangrijkste piste voor de verwerking van afvalbanden. Immers, nog in 2018 was de echte valorisatie door de directe productie van nieuwe grondstoffen uit End of Life Tires (ELT's) een zware economische uitdaging (zie bijlage 11C Umwelt Bundesamt, 2018), voornamelijk door de onstabiele kwaliteit en hoge gehalten aan onzuiverheden van de geproduceerde eindproducten (o.a. olie). Met het investeringsproject beoogt Laupat Industries BV een ware transformatie van het landschap te realiseren door de rechtstreekse valorisatie van de ELT's naar nieuwe grondstoffen waarmee de kringloop effectief kan gesloten worden.



Met de investeringen zal Laupat Operations BV kunnen investeren in de eerste full scale gecombineerde versnipperaar en pyrolyse reactor met een capaciteit van 20.000 ton ELT's (versleten autobanden). Hiermee kunnen nieuwe grondstoffen worden geproduceerd voor de (petro)chemische industrie (pyrolyse olie), voor de automotive en inktindustrie (carbon black), voor de staalindustrie, voor de textielindustrie. Ook kunnen met de vrijgekomen warmte gebouwen worden verwarmd en kan deze warmte samen met H<sub>2</sub>

(waterstof) geleverd worden aan andere industriële bedrijven. Het project sluit aan bij de beleidsvisie op vlak van milieu en circulaire economie alsook op het vlak van materiaal valorisatie. De realisatie zal een katalysator effect hebben voor kennisontwikkeling en zal voor Laupat Industries BV en voor derden een stepping stone zijn voor vervolginvesteringen.

## B. Financiële gegevens

### a. Investering binnen Laupat Operations BV

De volgende investeringen zullen gebeuren binnen Laupat Operations BV:

Investering	Bedrag in EUR
Conveyor, tubes, valves, steel and concrete construction	4.730.000
Reactor, isolation, coke cooler, coke container, controls and software	9.990.000
Oil treatment, condensation and oil storage	1.750.000
Gas treatment and energy generators	2.250.000
Cooling system	1.000.000
Carbon mill for carbon black	1.400.000
Shredding unit	3.700.000
Lift for Maintenance and big pack	60.000
Gas storage tank (for temporary collection of the pyrolysis gasses for further use in the installation)	80.000
Compressor for monitoring air	100.000
Merlot tele hoist load lugger	95.000
Oil distillation unit	1.400.000
Carbon black pelletiser	1.300.000
Hydrogen treatment	1.250.000
Solar energy	350.000

Planning and engineering	1.400.000
<b>Total Investment</b>	<b>30.855.000</b>

b. Financiële resultaten van Laupat Industries BV<sup>2</sup>

Bij het beoordelen van de cijfers, moet rekening gehouden worden met het feit dat het project pas operationeel zal zijn in juli 2024<sup>3</sup>.

<b>Totale inkomsten (in '000 EUR)</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>
# locaties	-	1	1	2	3	4
Commissie verkoop	-	777	971	971	971	971
Commerciële. vergoeding	-	160	1.105	3.722	11.165	14.886
Vergunningen & onderhandelingen	-	450	-	900	450	900
Plant Management	-	-	210	280	280	280
Verhuur	-	45	535	535	655	655
Dividenden	-	-	-	1.333	2.582	8.349
<b>Totale inkomsten</b>	<b>-</b>	<b>1.432</b>	<b>2.821</b>	<b>7.740</b>	<b>16.113</b>	<b>26.041</b>
<i>Variabele kosten (COGS)</i>	-	-240	-240	-480	-480	-480
<b>Bruto marge</b>	<b>-</b>	<b>1.192</b>	<b>2.581</b>	<b>7.260</b>	<b>15.633</b>	<b>25.561</b>
OPEX	-75	-607	-743	-1.333	-1.013	-1.338
<b>EBITDA</b>	<b>-75</b>	<b>585</b>	<b>1.838</b>	<b>5.927</b>	<b>14.620</b>	<b>24.223</b>
Afschrijvingen	-	-26	-156	-159	-162	-165
Financieel & Uitzonderlijk Resultaat	-29	-161	-155	-141	-120	-100
Vennootschapsbelasting	-	-100	-381	-1.407	-3.584	-5.989
<b>Resultaat</b>	<b>-104</b>	<b>299</b>	<b>1.145</b>	<b>4.220</b>	<b>10.753</b>	<b>17.968</b>

<sup>2</sup> Meer gedetailleerde gegevens kunnen desgewenst steeds bekomen worden door een aanvraag in te dienen bij Laupat Industries

<sup>3</sup> De inkomsten van 2023 hebben betrekking op niet operationele activiteiten

## C. Fiscale aspecten verbonden aan de obligatie

### 1. Algemeen

De fiscale wetgeving die van kracht is in enig relevant rechtsgebied, met inbegrip van het rechtsgebied waar de belegger gedomicilieerd is of fiscaal inwoner is en in het rechtsgebied van oprichting van de Emittent, kan een impact hebben op de inkomsten die een belegger van de Obligaties ontvangt.

Elke belegger staat zelf in voor enige verliezen of verminderd rendement als gevolg van het belastingstelsel dat van toepassing is op de aangeboden beleggingsinstrumenten, de Emittent of de individuele belegger, of enige wijzigingen daaraan. De Emittent staat hier niet voor in.

Voor Belgische belastingdoeleinden betekent 'interest':

- (i) de periodieke interestinkomsten
- (ii) elk bedrag betaald door of voor rekening van de Emittent dat de initiële uitgifteprijs te boven gaat (bij gehele of gedeeltelijke terugbetaling, ongeacht of dit op vervaldatum is of niet, of bij aankoop door de Emittent), en
- (iii) de aangegroeide interest in verhouding tot de periode waarin de investeerder de Obligaties heeft aangehouden in geval van een verkoop van de Obligaties tussen 2 interest betaaldata aan enige derde partij, met uitzondering van de Emittent.

De investeerder is zelf verantwoordelijk voor de aangifte van de interestinkomsten in zijn belastingaangifte.

### 2. België

- (i) Natuurlijke personen: sinds 1 januari 2017 bedraagt het basistarief 30% roerende voorheffing berekend op de interesten<sup>4</sup>. De betaling van de roerende voorheffing is bevrijdend en ontslaat de investeerder volledig van bijkomende inkomstenbelastingen in de persoonlijke aangifte. Meerwaarden zijn in principe vrijgesteld van enige belasting, tenzij deze meerwaarden buiten het normaal beheer van het privévermogen zijn gerealiseerd. Indien dit wel het geval zou zijn, worden deze meerwaarden belast aan 33% plus de lokale gemeentelijke opcentiemen.
- (ii) Vennootschappen: Belgische vennootschappen die eigenaar zijn van deze Obligatie, zijn onderworpen aan de vennootschapsbelasting op de interesten die worden toegekend of betaald op de Obligatie, alsook op de meerwaarden die zouden worden gerealiseerd bij de overdracht van de Obligaties. Het normale tarief voor de vennootschapsbelasting bedraagt 25%. Voor verdere informatie verwijzen we naar het WIB<sup>5</sup>.

---

<sup>4</sup> cfr. WIB art. 269 §1, 1°

<sup>5</sup> Zie ook ook WIB art. 186 bis

### 3. Niet ingezetenen in België

- (i) natuurlijke personen:
- (ii) vennootschappen: Niet-ingezetenen vennootschappen die de Obligaties aanhouden voor de uitoefening van een beroepswerkzaamheid in België via een Belgische vestiging zijn in de regel onderworpen aan dezelfde fiscale regels als vennootschappen gevestigd in België.

#### **B. Toepasselijk recht**

Deze uitgifte van Obligaties valt onder het Belgisch recht. Elk geschil in verband met deze uitgifte, zullen voorgelegd worden aan de Ondernemingsrechtbank van Antwerpen.

Bijlage Voor zover de uitgevende instelling op dat moment al actief was, haar jaarrekening van de laatste twee boekjaren, alsook, in voorkomend geval, overeenkomstig artikel 13, §§ 1 of 2, 1°, van de wet van 11 juli 2018, het verslag van de commissarissen.