

Musical Rainbows CVBA

erkende coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
met maatschappelijke zetel te Groenestraat 58, 8930 Menen
ondernemingsnummer: 0666.956.657 RPR Gent, Afd Kortrijk
(hierna **Musical Rainbows**)

INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN AANDELEN DOOR MUSICAL RAINBOWS

Dit document is opgesteld door Musical Rainbows

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

21 januari 2019

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.**

Deze informatienota is beschikbaar op de website www.musicalrainbows.be en op de maatschappelijke zetel van Musical Rainbows te Groenestraat 58, 8930 Menen. Een afgedrukt exemplaar kan ook aangevraagd worden per e-mail via het e-mailadres info@musicalrainbows.be of telefonisch via het nummer +32 3 229 18 00. Deze informatienota is enkel beschikbaar in het Nederlands.

Deel I. Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieder. Beschrijving van de risico's die specifiek zijn voor de betrokken aanbieder, en hun potentiële impact op de uitgevende instelling, de eventuele garant, het eventuele onderliggende actief en de beleggers.

Bij het nemen van een beslissing om op aandelen van een vennootschap in te schrijven, dienen beleggers zich te baseren op hun eigen analyse van de voorwaarden van de aanbieder, met inbegrip van de eraan verbonden voordelen en risico's.

De opgesomde risico's worden louter ter informatie gegeven en zijn dus niet bedoeld als exhaustief juridisch of fiscaal advies. Enkel de belangrijkste risico's worden opgenomen. In geval van twijfel raden wij beleggers aan om een professionele partij, gespecialiseerd in het verstrekken van advies over de aankoop en verkoop van financiële instrumenten, te raadplegen.

1. Risico op mislukking van een of meerdere producties

Er is een risico dat een productie die gefinancierd werd door Musical Rainbows niet zoals verwacht internationaal kan geëxploiteerd worden. Dit kan dan leiden tot lagere inkomsten dan begroot in het budget.

2. Risico van het verdwijnen van de tax shelter regeling of andere politieke steunmaatregelen

Begin 2017 werd de tax shelter wetgeving van kracht voor de sector van de podiumkunsten. Nochtans is het mogelijk dat in de toekomst wijzigingen in de fiscaliteit dit financiële voordeel beperkt of geheel laat verdwijnen, hetgeen de rendabiliteit van de producties zou kunnen doen verminderen.

3. Risico van concentratie van de investeringen

3.1. Naam

De investeringen zullen bijna uitsluitend gebeuren in producties onder leiding van Music Hall Group NV. Een niet-gedegen aanpak door deze vennootschap kan gevolgen hebben voor meerdere van de producties, zonder dat er diversificatie is naar andere producenten.

3.2. Sector

De investeringen gebeuren allen in de culturele sector, en meer in het bijzonder in musicals. Het is niet uitgesloten dat musicals minder interessant worden voor het publiek in de toekomst door de aanwezigheid of opkomst van andere entertainment mogelijkheden.

3.3. Geografisch

De investeringen gebeuren allen in projecten geproduceerd in België. De afgewerkte producten kunnen dus mogelijk met dezelfde problemen kampen, aangezien ze waarschijnlijk allen volgens dezelfde manier van werken zullen gemaakt worden, met een grote overlap bij de onderaannemers.

4. Risico's verbonden aan de sector van musical producties

Productie van musicals is een heel specifiek beroep waarvoor slechts een beperkt aantal aanbieders van diensten en goederen bestaan, hetgeen kan leiden tot een moeilijke onderhandelingspositie. Musical Rainbows heeft niet als doel publiekelijk aangetrokken financiële middelen collectief te beleggen. Zij streeft geen winstmaximalisatie na voor haar

aandeelhouders maar heeft een uitgesproken culturele doelstelling. De nadruk ligt op de culturele component.

5. Risico's verbonden aan de schuldfinanciering door operationele vennootschappen

Musical Rainbows zal leningen verschaffen. Bij niet-nakoming van de financiële verplichtingen door de operationele projectvennootschappen, kan dit leiden tot een faillissement, waardoor de activa basis verdwijnt en geen recuperatie meer kan gebeuren van de lening.

6. Risico's verbonden aan het behoud van coöperanten

Coöperanten kunnen (beperkt) uitstappen waardoor de kapitaalbasis van de vennootschap vermindert en het mogelijke rendement zal dalen, wegens een proportioneel hogere kost voor de administratie van de vennootschap. Ook kan er dan in minder productie geïnvesteerd worden waardoor de financiële inkomsten lager zullen uitvallen.

7. Risico's verbonden aan de afwezigheid van een liquide openbare markt en overdrachtsbeperkingen

De aandelen die het voorwerp zijn van deze uitgifte zijn op naam en niet vrij overdraagbaar. Er is geen open liquide markt waar de aandelen kunnen verhandeld worden. Verkoop van een aandeel moet goedgekeurd worden door de raad van bestuur van Musical Rainbows en neemt verschillende maanden in beslag.

8. Risico's verbonden aan het ontbreken van depositobeschermingsregeling

Een aandeel in een cvba is niet hetzelfde als een spaarrekening. Het betreft een risicoproduct waarbij de mogelijkheid bestaat dat de volledige inleg verloren gaat. De investering is niet beschermd door de depositobeschermingsregeling.

9. Risico's verbonden aan de wijziging in de reglementering omtrent coöperatieve vennootschappen of de fiscale wetgeving

Reglementering met betrekking tot onder andere maar niet uitsluitend de fiscale behandeling van (culturele) dividenden, overdraagbaarheid, en dies meer kunnen zich voordoen, zonder dat op voorhand de uitkomst hiervan gekend is.

10. Risico's verbonden aan de organisatie van het aandeelhouderschap en het bestuur

De organisatie van het bestuur en het aandeelhouderschap is verondersteld stabiel te zijn, maar toekomstige wijzigingen zouden ertoe kunnen leiden dat er moeilijker of geen eensgezindheid gevonden wordt in de beslissingsorganen, hetgeen de missie van de vennootschap niet ten goede zal komen. De raad van bestuur van Musical Rainbows zal op onafhankelijke en discretionaire wijze investeringsbeslissingen kunnen nemen, zonder daartoe de goedkeuring te moeten vragen van de vennoten.

Deel II. Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten

A. Identiteit van de uitgevende instelling

1) Maatschappelijke zetel, rechtsvorm, ondernemingsnummer of gelijkwaardig nummer, land van herkomst, en, in voorkomend geval, webadres van de uitgevende instelling;

Musical Rainbows is een erkende coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Groenestraat 58, 8930 Menen, ondernemingsnummer: 0666.956.657 RPR Gent, Afd. Kortrijk. Haar webadres is: www.musicalrainbows.be

2) Beschrijving van de activiteiten van Musical Rainbows

Musical Rainbows is een erkende coöperatieve vennootschap overeenkomstig de Wet van 20 juli 1955 houdende instelling van een Nationale Raad voor de Coöperatie en het Koninklijk Besluit van 8 januari 1962 tot vaststelling van de voorwaarden tot erkenning. Haar erkenning werd toegekend bij Ministerieel Besluit van 20 december 2016 (Belgisch Staatsblad 31 januari 2017) met ingang van 1 december 2016.

Haar missie is de werving van coöperatief kapitaal met het oog op de investering daarvan in live entertainment (podiumkunsten) producties waarvan een dochtervennootschap van Music Hall Group NV producent of co-producent is en de bevordering, de sensibilisatie en de promotie van culturele participatie in het algemeen en live entertainment in zijn diverse toepassingen in het bijzonder.

De erkende coöperatieve vennootschap is een manier om anders te ondernemen. Essentieel zijn de vrije toetreding voor nieuwe vennoten, de inperking van de overheersende rol die een aandeelhouder zou kunnen spelen in de beslissingen van de Algemene Vergadering en het ontbreken van een speculatief doel: de vennoten stellen zich tevreden met een beperkte opbrengst aangezien zij geen lid zijn van de coöperatie met de bedoeling zich zo snel mogelijk te verrijken, maar daarentegen een project steunen dat verder gaat dan louter eigenbelang. Voor de belegger betekent dit concreet een beperking van het jaarlijkse dividend tot maximum 6%, maar eveneens, op basis van artikel 21, 14° van het Wetboek van de inkomstenbelastingen, een nieuwe vrijstelling van de roerende voorheffing (in de personenbelasting en dit met ingang vanaf 1 januari 2018) op het eerste dividendbedrag van 416,50 euro (basisbedrag; het geïndexeerd bedrag op basis van de indexeringscoëfficiënt voor aanslagjaar 2019 bedraagt 640 euro). Aldus recupereren beleggers 30 procent van maximaal 640 euro of 192 euro.

Musical Rainbows verschaft werkkapitaal aan de operationele projectvennootschappen bij voorkeur door middel van een lening met een duurtijd van minimaal 5 en maximaal 10 jaar en een jaarlijkse interestvoet van 6% vast en 6% variabel in de mate de beschikbare cashflow voor vergoeding van het eigen kapitaal dit toelaat. Zoniet vervalt de betaling van de variabele intrestvoet voor dat jaar, maar kan de betaling van een variabele intrestvoet het volgende jaar wel opnieuw onder dezelfde voorwaarden plaatsvinden. De voorwaarden voor het verkrijgen en de modaliteiten van een lening staan verder beschreven onder sectie 3 van dit informatiedocument. De raad van bestuur van Musical Rainbows kan ook beslissen om een participatie in het kapitaal van de productie te nemen.

Elke operationele vennootschap die fondsen van Musical Rainbows ontvangen heeft, zal gedurende 10 jaar vanaf het verkrijgen van de lening of kapitaal co-debiteur zijn voor de leningen aan andere operationele vennootschappen, telkens met een globaal maximum van 25% van het bedrag van de verkregen lening of kapitaal, te betalen uit de beschikbare cashflow voor vergoeding van het eigen kapitaal.

Deze jaarlijkse interestvoet van 6 + 6 %, ligt hoger dan de huidige kost voor bankfinanciering en lager dan het verwachte rendement op de door de eigenaars van de operationele projectvennootschap ter beschikking gestelde middelen, en dit conform het risicoprofiel van de respectieve financieringen. Op deze wijze kan Musical Rainbows financiële opbrengsten realiseren die zij bij voldoende winst en na beslissing daartoe door de Algemene Vergadering als dividend kan uitkeren aan haar vennoten.

Musical Rainbows mag een toekomstig jaarlijks dividend uitkeren van maximum 6% - het door de Nationale Raad voor de Coöptatie vastgelegd maximum – onder voorbehoud van beslissing daartoe door de Algemene Vergadering. Het dividend wordt uitgedrukt in een percentage van de nominale waarde van de aandelen.

Elke projectvennootschap zal gefinancierd worden met een lening of kapitaal vanuit Musical Rainbows die nooit meer zal bedragen dan één derde van het budget (naar analogie met de tax shelter) dat bij de start van het project ter beschikking zal gesteld worden, een maximaal gebruik van de tax shelter (één derde van het budget) dat doorheen de realisatie van de productie geleidelijk aan overgemaakt zal worden, en het saldo zal opgehaald worden doorheen de ticketverkoop van de productie in de thuismarkt.

Elke operationele projectvennootschap zal een eenmalige vergoeding betalen aan Musical Rainbows van 25.000,00 euro op het moment van ontvangen van de financiering.

Elk project zal volledig gefinancierd zijn op basis van deze financieringsbronnen, nog voordat de internationale exploitatie van start zal gaan. De verdiensten voortkomend uit de internationale exploitatie zullen jaarlijks aangewend worden voor het voldoen van de verplichtingen onder de leningsovereenkomst tussen Musical Rainbows en de operationele projectvennootschap, vooraleer enige vergoeding van het eigen kapitaal gebeurt.

Musical Rainbows is succesvol van start gegaan. Per einde december 2018 werd in totaal 2.003.000 euro opgehaald. Met de aandeelhouders werd regelmatig via nieuwsbrieven gecommuniceerd.

Het 'cultureel dividend' voor 2017 werd gerealiseerd op 8 en 9 december 2017 met de avant-premières van Mozart ! – de Musical'. 1.350 aanwezigen consumeerden het 'culturele dividend'.

Het 'cultureel dividend' voor 2018 werd gerealiseerd op 7 en 8 december 2018 met de avant-premières van Scrooge – de Musical'. In totaal 1.369 aanwezigen consumeerden dit 'culturele dividend'.

3) Identiteit van de personen die meer dan 5% van het kapitaal van de uitgevende instelling in bezit hebben

Het kapitaal van Musical Rainbows is momenteel samengesteld als volgt:

Het vast kapitaal bedraagt 35.000 euro, vertegenwoordigd door 14 A-aandelen, 14 B-aandelen en 7 C-aandelen.

Het veranderlijk kapitaal bedraagt per 31 december 2018 2.003.000 euro, vertegenwoordigd door 2.003 D-aandelen verdeeld over 788 coöperanten.

Geen enkel vennoot heeft meer dan 5% van het kapitaal van Musical Rainbows in zijn bezit.

4) In verband met de verrichtingen tussen de uitgevende instelling en de sub 3° bedoelde personen en/of andere verbonden partijen dan aandeelhouders:

- *de aard en de omvang van alle transacties die, afzonderlijk of samen, van wezenlijk belang zijn voor de uitgevende instelling. Wanneer de transacties niet op marktconforme wijze zijn gesloten, wordt uitgelegd waarom. Voor uitstaande leningen, met inbegrip van garanties van ongeacht welke vorm, wordt het uitstaande bedrag vermeld.*
- *het bedrag of het percentage dat de betrokken transacties in de omzet van de uitgevende instelling vertegenwoordigen.*
- *of een passende negatieve verklaring.*

Deze clausule is niet van toepassing gezien geen enkele persoon meer dan 5% van het kapitaal van de uitgevende instelling in zijn bezit heeft.

5) Identiteit van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de uitgevende instelling, de leden van het directiecomité en de leden van de organen belast met het dagelijks bestuur

De raad van bestuur van Musical Rainbows is momenteel samengesteld als volgt :

- Alpa NV, vast vertegenwoordigd door Geert Allaert (A-bestuurder);
- MLCC BVBA, vast vertegenwoordigd door Jan Van De Voorde (A-bestuurder);
- Tania Van Noten (B-bestuurder);
- Amélie Allaert (B-bestuurder); en
- Rik De Nolf (C-bestuurder).

Hun mandaat is onbezoldigd.

Er is momenteel nog geen directiecomité noch delegatie van dagelijks bestuur.

6) Negatieve verklaringen

Er wordt bevestigd dat:

- (i) met betrekking tot het laatste volledige boekjaar, er geen bezoldigingen werden uitbetaald aan de leden van de raad van bestuur, en geen bedragen werden gereserveerd of toegerekend voor de betaling van pensioenen of soortgelijke uitkeringen;
- (ii) de leden van de raad van bestuur niet veroordeeld werden zoals bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen;
- (iii) er geen belangenconflicten bestaan tussen de uitgevende instelling enerzijds en haar aandeelhouders, bestuurders, of de met hen verbonden partijen anderzijds.

Er werd geen commissaris benoemd.

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

Musical Rainbows werd opgericht op 26 november 2016. Het eerste boekjaar liep tot 31 december 2017.

De jaarrekening betreffende boekjaar 2017 (zie **bijlage**) is niet geauditeerd door een commissaris en evenmin aan een onafhankelijke toetsing onderworpen.

Musical Rainbows is van oordeel dat haar werkkapitaal toereikend is om aan haar behoeften voor de volgende twaalf maanden te voldoen.

Het eigen vermogen van Musical Rainbows van het laatste afgesloten boekjaar (per 31 december 2017) bedroeg 1.917.828,33 euro. De totale schulden bedroegen 82.720,97 euro.

Musical Rainbows had geen financiële schulden per 31 december 2017 en 2018.

Na afloop van het laatste afgesloten boekjaar (per 31 december 2017) hebben er zich geen wijzigingen van betekenis voorgedaan in de financiële of handelspositie van Musical Rainbows.

Deel III. - Informatie over de aanbieding van beleggingsinstrumenten

A. Beschrijving van de aanbieding

1° maximumbedrag waarvoor de aanbieding wordt verricht

2° voorwaarden van de aanbieding; in voorkomend geval, minimumbedrag waarvoor de aanbieding wordt verricht; in voorkomend geval, minimum- en/of maximumbedrag van de inschrijving per belegger;

3° totaalprijs van de aangeboden beleggingsinstrumenten;

4° tijdschema van de aanbieding: aanvangs- en slotdatum van de aanbieding, uitgiftedatum van de beleggingsinstrumenten;

5° kosten ten laste van de belegger.

De hoofdlijnen van de huidige openbare aanbieding van aandelen door Musical Rainbows zijn als volgt:

- de totale tegenwaarde van de aanbieding bedraagt minder dan 5.000.000 euro;
- verdeeld over maximum 4.999 nieuwe D-aandelen;
- prijs per aandeel 1.000 euro;
- het maximumbedrag waarop kan worden ingeschreven in het kader van het aanbod, is beperkt zodat bij afloop van dit bod geen enkele coöperant die op het bod heeft ingeschreven aandelen in de coöperatieve vennootschap bezit voor een nominale waarde van meer dan 5.000 euro (dwz inschrijvingslimiet per belegger van maximum 5 D-aandelen); om de maximumdrempel per coöperant te beoordelen, moet rekening gehouden worden met alle aandelen per coöperant die op het bod inschrijft, dus ook met de aandelen die hij voor de aanvang van de aanbieding reeds aanhield;
- inschrijving via de inschrijvingspagina op www.musicalrainbows.be van 26 maart 2018 tot en met 25 maart 2019;
- goedkeuring en uitgifte aandelen zal periodiek geschieden na goedkeuring door de Raad van Bestuur, doch uiterlijk op 14 mei 2019.

Intekenen op de aanbieding kan uitsluitend via de inschrijvingspagina, beschikbaar op www.musicalrainbows.be.

Een inschrijving kan niet worden herroepen. Bij online intekening gebeurt het volstorten van de aandelen in Musical Rainbows via debitering van de bankrekening van de inschrijver. Daarbij verzoekt de kandidaat-inschrijver uitdrukkelijk om de intekening op de aandelen in Musical Rainbows onmiddellijk en volledig uit te voeren en erkent de kandidaat-inschrijver dat hij/zij het recht om de overeenkomst te herroepen verliest zodra de overeenkomst volledig is uitgevoerd.

De Raad van Bestuur heeft het recht vennoten te aanvaarden of weigeren, zonder enig verhaal.

Musical Rainbows heeft het recht om de aanbieding op elk moment op te schorten of te stoppen bij beslissing van de Raad van Bestuur gelet op het reeds verzamelde kapitaal. De aanbieding vindt enkel plaats in België en zal bekendgemaakt worden via de website www.musicalrainbows.be.

De goedkeuring van nieuwe aandeelhouders en uitgifte van nieuwe D-aandelen zal periodiek geschieden na goedkeuring door de Raad van Bestuur, doch uiterlijk op 14 mei 2019.

De finale resultaten van de aanbieding worden uiterlijk op 14 mei 2019 bekend gemaakt op de website van Musical Rainbows.

Er worden geen instap of uitstapkosten aangerekend.

B. Redenen voor de aanbieding

1° beschrijving van het vooropgestelde gebruik van de ingezamelde bedragen; 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;

Na goedkeuring door de raad van bestuur, zal Musical Rainbows het opgehaalde geld ter beschikking stellen van operationele projectvennootschappen in de live entertainment sector voor de productie van een duidelijk geïdentificeerde live entertainment productie (bijv. Charlie Chaplin, Peter Pan, ...).

Om in aanmerking te komen voor een financiering vanwege Musical Rainbows dient een operationele projectvennootschap te voldoen aan volgende voorwaarden:

1. de operationele projectvennootschap wordt rechtstreeks of onrechtstreeks gecontroleerd door Music Hall Group NV, of door één of meerdere van haar huidige aandeelhouders. De huidige aandeelhouders van Music Hall Group NV zijn Koinon CVA, Alpa NV en de heer Geert Allaert;
2. de operationele projectvennootschap heeft geen activa, passiva of enigerlei verplichtingen behalve deze die rechtstreeks verband houden met de te realiseren productie;
3. Musical Rainbows legt aan de operationele projectvennootschappen de verplichting op om in hun financieel plan aan te tonen dat, voor de gehele looptijd van de lening van Musical Rainbows, er een financierings- en exploitatiebudget is dat niet deficitair is en voldoende cashflow kan genereren onder normale marktomstandigheden om de lening en haar intresten volledig terug te betalen;
4. Music Hall Group NV of een andere kredietwaardige vennootschap stelt zich garant voor de betaling van de uitstaande vaste intrest gedurende de eerste 10 jaar.

De voornaamste voorwaarden van de lening zijn:

- a) Maximumbedrag: één derde van het productiebudget zoals gedefinieerd voor de tax shelter berekening met een absoluut maximum van 1.200.000 euro, verminderd met de kosten van de verrichting en van algemene administratieve kosten. Voor bestaande producties zoals Peter Pan en Cinderella is het maximumbedrag één derde van de boekwaarde van de productie;
- b) Aanvangsdatum van de lening: datum van de effectieve ter beschikking stelling van de lening ;
- c) Einddatum van de lening: ten laatste 10 jaar na de aanvangsdatum;
- d) Grace period terugbetalingen: te bepalen per productie maar maximaal 5 jaar;
- e) Interestvoet: vaste intrest 6% per jaar (verplicht te betalen na de intrestperiode van 1 jaar) en variabele intrest 6% per jaar in de mate de beschikbare cashflow voor vergoeding van het eigen kapitaal dit toelaat. Zoniet vervalt de betaling van de variabele intrestvoet, maar kan de betaling van een variabele intrestvoet het volgende jaar wel opnieuw onder dezelfde voorwaarden plaatsvinden;
- f) De lening zal voorrang hebben op financieringen ter beschikking gesteld door Music Hall Group NV of haar dochtervennootschappen;
- g) Elke operationele vennootschap die financiering van Musical Rainbows heeft verkregen zal gedurende 10 jaar vanaf het verkrijgen van de lening of kapitaal co-debiteur zijn voor de leningen aan andere operationele vennootschappen, telkens met een globaal maximum van 25% van het bedrag van de verkregen lening of kapitaal, te betalen uit de beschikbare cashflow voor vergoeding van het eigen kapitaal.

Deel IV. - Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

De aangeboden beleggingsinstrumenten betreffen aandelen in Musical Rainbows van de categorie D. De D-aandelen hebben een nominale waarde van duizend euro (€ 1.000,00) per aandeel.

De D-aandelen zijn aandelen in Musical Rainbows die een eigendomsrecht op een deel van het maatschappelijk kapitaal van de onderneming vertegenwoordigen. Dit betekent dat de houder van een aandeel een vennoot of coöperant wordt van Musical Rainbows.

De aandelen zijn niet genoteerd en zullen niet genoteerd worden op een gereguleerde markt of op een MTF (Multilateral Trading Facility of Multilaterale handelsfaciliteit). De aandelen zijn bijgevolg niet zonder meer verhandelbaar.

Het maximale bedrag waarop kan worden ingetekend door de D-aandeelhouders is beperkt tot 5.000 euro (met een inschrijvingslimiet per belegger van maximum 5 D-aandelen van elk 1.000 euro).

De aandelen zijn effecten op naam door inschrijving in het aandelenregister.

Vanaf hun uitgiftedatum zullen de aangeboden aandelen onderworpen zijn aan alle bepalingen van de statuten van Musical Rainbows. De aangeboden aandelen zullen de rechten hebben verbonden aan de aandelen van categorie D.

Het stemrecht, maximaal inschrijvingsrecht en voordrachtrecht verschillen tussen de A, B en C aandelen (vast kapitaal) en de D-aandelen (variabel kapitaal). De overige rechten zijn gelijk voor alle aandelen.

De aandelen kunnen slechts overgedragen worden aan een vennoot of een derde die voldoet aan de voorwaarden om vennoot te worden, en die bovendien voorafgaande goedkeuring heeft genoten van de raad van bestuur.

Uittreding of terugneming van aandelen is slechts mogelijk vanaf het derde boekjaar na het jaar van oprichting. Een vennoot mag alleen gedurende de eerste zes maanden van het boekjaar uittreden of verzoeken om een gedeeltelijke terugneming van zijn aandelen. Een verzoek tot uittreding of terugneming tijdens de laatste zes maanden van het boekjaar, heeft pas uitwerking in het volgende boekjaar.

Een vennoot die wenst uit te treden dient een aangetekend schrijven aan de raad van bestuur te richten.

Uittreding of terugneming van aandelen is alleen toegestaan in zoverre ze niet voor gevolg heeft dat (i) het netto-actief, zoals bepaald in artikel 429 van het Wetboek van vennootschappen, vermindert tot een bedrag dat kleiner is dan het vaste gedeelte van het kapitaal door de statuten vastgelegd of de financiële toestand van de vennootschap in gevaar zou worden gebracht, (ii) zij de vereffening van de vennootschap tot gevolg zou hebben, (iii) het bestaan en/of de werking van de vennootschap in het gedrang brengt, of (iv) het aantal vennoten herleid wordt tot minder dan drie (3).

De goedkeuringsbevoegdheid inzake uittreding of terugneming van aandelen wordt toegewezen aan de raad van bestuur die haar beslissing motiveert in een aangetekend schrijven. De raad van bestuur moet gegronde redenen kunnen aanhalen om de uittreding of de terugneming te weigeren. Wordt onder andere aanvaard als gegronde reden: de uittreding van of terugneming door een D-vennoot die ertoe zou leiden dat in één boekjaar het totaal van de D-vennoten die zijn uitgetreden, dan wel de teruggenomen D-aandelen vijf procent (5%) of meer van het totale maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. Uitsluiting van vennoten is mogelijk wanneer zij niet handelen in overeenstemming met het Huishoudelijk Reglement en/of de statuten.

Verdere details over overdracht van aandelen, uittreding en terugneming staan vermeld in de statuten van Musical Rainbows.

Musical Rainbows mag een jaarlijks dividend uitkeren van maximum 6% - het door de Nationale Raad voor de Coöptatie vastgelegd maximum – onder voorbehoud van beslissing daartoe door de algemene vergadering. Het dividend wordt uitgedrukt in een percentage van de nominale waarde van de aandelen. De betaling van de dividenden geschiedt op de datum en op de manier door de raad van bestuur vastgesteld.

Aan de vennoten kunnen verder de volgende sociale voordelen als cultureel dividend worden toegekend:

- Vrijkaarten voor avant-premières van producties die mede gefinancierd werden door Musical Rainbows;
- Educatie op het vlak van cultuur in het algemeen en muzikale podiumkunsten in het bijzonder, door middel van het organiseren van workshops, lezingen, nieuwsbrieven etc;
- Voorkooprecht voor producties die mede gefinancierd werden door Musical Rainbows.

De toekenning van de sociale voordelen aan de leden wordt jaarlijks vastgesteld door de raad van bestuur voor het komende boekjaar.

Musical Rainbows zal jaarlijks een sociaal voordeel toekennen bestaande uit minstens één avant-première uitnodiging per 1.000 euro investering en een uitnodiging voor een cultureel informatie moment met betrekking tot de activiteiten van de oprichters. Indien in een bepaald jaar geen avant-premières beschikbaar zijn, zal Music Hall Group een waardig alternatief voorstellen.

B. Uitsluitend in het geval waarin door een derde een garantie wordt toegekend in verband met de beleggingsinstrumenten: beschrijving van de garant en van de garantie

A. Identiteit van de Garant

Music Hall Group is een naamloze vennootschap opgericht naar Belgisch recht met maatschappelijke zetel te Graaf van Vlaanderenplein 3, 9000 Gent, ondernemingsnummer 448.293.616 RPR Gent, Afd. Gent.

De huidige aandeelhouders van Music Hall Group NV zijn Koinon CVA (22%), Alpa NV en de heer Geert Allaert (samen 78 %).

De raad van bestuur van Music Hall Group NV is samengesteld als volgt:

- Alpa NV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Allaert
- Koinon CVA, vast vertegenwoordigd door de heer Rik De Nolf

De commissaris van Music Hall Group NV is BDO Bedrijfsrevisoren, vast vertegenwoordigd door Hans Wilmots.

B. Financiële informatie over de garant

De jaarrekeningen van de garant met betrekking tot de afgelopen boekjaren 2016 en 2017: **zie bijlage.**

Musical Rainbows is van oordeel dat het werkkapitaal van Music Hall Group toereikend is om aan haar behoeften voor de volgende twaalf maanden te voldoen.

C. Korte samenvatting van de draagwijdte en de aard van de garantie

In de mate dat Musical Rainbows niet in staat is om zelf de uitstappende vennoten te vergoeden, zal Music Hall Group NV zich garant stellen voor de jaarlijkse terugbetalingen aan vennoten die wensen uit te stappen en dit voor een maximaal bedrag van 2.500.000,00 euro en voor maximaal 5% van het kapitaal per jaar, conform de uitstapregeling in de statuten van de vennootschap, en dit voor een periode van maximaal 10 jaar.

Deel V. - Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht

Nihil

Deze openbare aanbieding van aandelen vindt uitsluitend plaats op het Belgisch grondgebied. Dit informatiedocument mag niet worden bekendgemaakt of verspreid, rechtstreeks noch onrechtstreeks, in eender welk land of rechtsgebied waar de bekendmaking of verspreiding van dergelijke informatie onwettig kan geacht worden.

Deze openbare aanbieding van aandelen en dit informatiedocument wordt beheerst door Belgisch recht. De rechtbanken van het arrondissement Antwerpen zijn exclusief bevoegd kennis te nemen van enig geschil met betrekking tot dit informatiedocument en/of de openbare aanbieding.

Bijlage

jaarrekening Musical Rainbows 2017

jaarrekeningen Music Hall Group 2016 en 2017