

Prospectus voor de achtergestelde obligaties van Divagroup B.V.

19 december 2017

U kunt geld uitlenen aan ons, Divagroup B.V. U leent ons een vast bedrag. Voor iedere € 1.000 geven wij 1 obligatie uit. Wij betalen dit geld terug. Wij spreken af wanneer wij de lening terugbetalen. Dat is na 6 jaar. Wij betalen ook rente. Die rente is 7,75%. U belegt dan in ons. In totaal willen wij maximaal € 2.000.000 en minimaal € 1.000.000 lenen. Wij bieden in totaal dus 2.000 obligaties aan.

Belegt u in ons? Dan koopt u de obligaties niet rechtstreeks van ons. Stichting NPEX Bewaarbedrijf koopt de obligaties namens u. Stichting NPEX Bewaarbedrijf is dus de obligatiehouder. U krijgt niet het juridisch eigendom van onze obligaties. U krijgt wel het economisch eigendom van onze obligaties. Dit betekent dat u *recht heeft op de economische waarde van de obligatie*, maar niet op de obligatie zelf. In dit prospectus noemen wij het toch een obligatie als wij het hebben over uw recht op de economische waarde van de obligatie. Om de obligaties te kunnen kopen, heeft u een beleggingsrekening nodig bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

Verkoopt u de obligatie aan een andere belegger? Dan kan de obligatie meer geld waard zijn geworden, of minder. U krijgt dan meer of minder geld voor uw obligatie dan u heeft uitgeleend.

De obligaties zijn achtergesteld. Gaan wij failliet, vragen wij (voorlopig) uitstel van betaling aan (surseance van betaling) of worden wij ontbonden? En krijgen anderen nog geld van ons? Dan betalen wij eerst die anderen. Pas als die anderen zijn betaald, zullen wij de lening en de rente betalen. Betalen wij anderen eerst? Dan kan het zijn dat wij geen geld hebben om de lening terug te betalen of om de rente te betalen.

In dit prospectus vindt u informatie over de obligaties en over ons. Ook staan in dit prospectus afspraken die u maakt als u obligaties koopt. Leest u dit prospectus goed door voordat u geld uitleent aan ons. Heeft u dit prospectus gelezen? En wilt u onze obligaties kopen? Dan leest u in dit prospectus hoe dat moet.

Wij bieden onze obligaties alleen aan in Nederland. De obligaties mogen dus niet worden verkocht of geleverd in andere landen dan Nederland.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.**



1. Inhoudsopgave

1.	Inhoudsopgave.....	2
2.	Risicofactoren	4
2.1.	Risico's van beleggen in onze obligaties.....	4
2.2.	Risico's die horen bij ons	7
3.	Met wie werken wij samen voor de obligaties?	10
3.1.	Algemeen	10
3.2.	Divagroup B.V.....	10
3.3.	NPEX B.V.....	12
3.4.	Stichting NPEX Bewaarbedrijf	13
3.5.	Stichting Obligatiehoudersbelangen	14
4.	Informatie over de obligaties.....	16
4.1.	Beleggen brengt altijd risico's met zich mee	16
4.2.	Een overzicht van de obligaties	17
4.3.	De obligaties zijn achtergesteld	20
4.4.	Wij mogen de lening eerder terugbetalen	21
4.5.	Wanneer kunt u uw lening en rente niet meer eisen?.....	22
5.	Als u obligaties wilt kopen	23
5.1.	U schrijft in en u betaalt	23
5.2.	Wij kunnen de aanbieding stoppen.....	24
6.	Als u obligaties wilt verkopen	25
7.	Informatie over ons	26
7.1.	Wat doen wij?	26
7.2.	Onze klanten	27
7.3.	Hoe ziet ons bedrijf er uit?	28
7.4.	Onze plannen	30
7.5.	Belangrijkste markten	31
7.6.	Belangrijkste contracten.....	32
7.7.	Belangrijkste investeringen	34
7.8.	Wij hebben leningen.....	34
7.9.	Wij hebben intellectuele eigendomsrechten	41
7.10.	Informatie over onze aandelen.....	41
7.11.	Dividend voor onze aandeelhouders	42
8.	Waarom willen wij de obligaties verkopen?.....	43
8.1.	Onze reden om obligaties te verkopen	43
8.2.	Onze kosten voor het aanbieden van de obligaties	44
8.3.	Hoe betalen wij de rente en de lening	45
8.4.	Wie hebben er belang bij de uitgifte van deze obligaties?	45
9.	Wie zijn de belangrijkste mensen in ons bedrijf?	46
9.1.	Onze bestuurder.....	46
9.2.	Ons management team.....	47
10.	Onze financiële informatie	48
10.1.	Onze jaarrekening hebben wij opgesteld volgens de regels	48
10.2.	Belangrijke financiële informatie	48
10.3.	Onze prognose	59
10.4.	Belangrijke recente gebeurtenissen van invloed op onze solvabiliteit	63
10.5.	Rechtszaken	63
10.6.	Onze vooruitzichten zijn niet slechter geworden sinds de publicatie van onze laatste financiële overzichten .	63

10.7.	Er zijn wijzigingen van betekenis geweest in onze financiële positie of in onze handelspositie.....	64
11.	Informatie over de belastingen.....	65
11.1.	Beleggen in onze obligaties heeft gevolgen voor uw belastingen	65
11.2.	Belastingen voor als u particulier bent.....	65
11.3.	Belastingen voor rechtspersonen	69
12.	Wie zijn verantwoordelijk voor dit prospectus?	70
13.	Vergaderingen voor beleggers	71
14.	Heeft u een klacht?	73
15.	Welk recht geldt?	74
16.	Informatie die ook bij het prospectus hoort.....	75
Bijlage	TRUSTAKTE.....	76

2. Risicofactoren

U kunt geld uitlenen aan ons. U leent ons een vast bedrag. Wij betalen de lening terug. Wij spreken af wanneer wij de lening terugbetalen. Wij betalen ook rente. Deze lening heet een obligatie. U belegt dan in ons. Ook andere beleggers kunnen in ons beleggen. Let op: beleggen zonder risico's bestaat niet.

In dit hoofdstuk leggen wij u uit voor wie de obligaties in het algemeen niet geschikt zijn. Verder leggen wij u de risico's uit. Dat zijn de volgende risico's:

1. Risico's van beleggen in onze obligaties. U leest hierover bij 2.1.
2. Risico's waardoor wij de afspraken met u niet nakomen. U leest hierover bij 2.2.

Het grootste risico is dat wij uw geld niet kunnen terugbetalen. Bijvoorbeeld omdat wij failliet gaan.

2.1. Risico's van beleggen in onze obligaties

Wij kunnen niet alle risico's noemen die horen bij beleggen in onze obligaties. Deze kunnen wij ook niet allemaal voorspellen. Hierna leggen wij u alle belangrijke risico's van de obligaties uit.

Risico wanneer het platform van NPEX stopt

NPEX heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het verlenen van beleggingsdiensten. Door veranderingen in de wetgeving kan NPEX het huidige platform niet meer aanbieden met deze vergunning. Daarom heeft NPEX het huidige platform gestopt. Dat is gebeurd op 18 november 2017. Vanaf 18 november 2017 kunnen er geen obligaties (of andere financiële instrumenten) worden verkocht via NPEX. Dat kan pas weer als NPEX een nieuw platform heeft. NPEX onderzoekt welke mogelijkheden er zijn om een nieuw platform te starten. Dat kost tijd.

Het kan zijn dat er geen oplossing komt en het platform niet meer start. U kunt de obligaties dan niet meer verkopen via NPEX. Het kan dan moeilijker zijn om iemand te vinden die de obligaties van u wil kopen. Het kan ook zijn dat u niemand kunt vinden die de obligaties van u wil kopen.

Risico van vervroegde terugbetaling

Wij mogen de lening eerder terugbetalen. Wij hoeven u daarvoor geen reden te geven. U heeft dan uw geld weer terug. U heeft daardoor over een kortere periode rente gekregen. Wilt u het geld dan opnieuw beleggen? Dan kan het zijn dat u minder rente krijgt als u bijvoorbeeld een andere obligatie koopt.

De obligaties zijn achtergesteld

Gaan wij failliet, vragen wij (voorlopig) uitstel van betaling aan (surseance van betaling) of worden wij ontbonden? En krijgen anderen nog geld van ons? Dan betalen wij eerst die anderen. Pas als die anderen zijn betaald, zullen wij de lening terugbetalen en de rente betalen. Betalen wij anderen eerst? Dan kan het zijn dat wij geen geld hebben om de lening terug te betalen of rente te betalen.

Niemand wil uw obligaties kopen

Loopt de lening nog niet af? En wilt u toch de obligaties verkopen. Dan mag dat. Maar het is niet zeker dat er altijd iemand is die uw obligaties wil kopen. Het is ook niet zeker dat er iemand is die de obligaties wil kopen voor de prijs die u wilt hebben. Het kan dus zijn dat u uw obligaties niet kunt verkopen.

U kunt uw obligaties niet overmaken naar een andere rekening

U kunt alleen beleggen in onze obligaties via NPEX. De obligaties staan dan op uw NPEX rekening bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. U kunt deze obligaties niet overmaken naar een andere rekening van u buiten NPEX. Bijvoorbeeld naar een rekening bij een bank.

Wilt u niet meer beleggen via de NPEX rekening? En loopt de lening nog niet af? Dan moet u de obligaties verkopen aan iemand anders met een NPEX rekening bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Met het geld kunt u dan opnieuw beleggen. Maar het kan zijn dat u niemand vindt die uw obligaties wil kopen. Of dat de prijs van de obligatie lager is dan het bedrag dat u heeft betaald. Dan krijgt u dus minder terug voor uw obligaties.

De prijs van uw obligatie kan stijgen of dalen

Hoeveel geld uw obligatie waard is, staat niet vast. Wilt u niet wachten totdat wij u de lening terugbetalen? Maar wilt u uw obligatie verkopen? Dan krijgt u de prijs die iemand anders op dat moment wil betalen voor uw obligaties.

Het kan zijn dat de prijs lager is dan het bedrag dat u ons heeft geleend. U krijgt dan dus minder geld voor uw obligaties. Het kan ook zijn dat niemand uw obligaties wil kopen.

Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de obligatiehouders

Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de obligatiehouder en daarmee in het gezamenlijk belang van alle beleggers bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Dit betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen niet handelt in het individuele belang van beleggers. Het kan zijn dat Stichting Obligatiehoudersbelangen beslissingen neemt die in het gezamenlijk belang zijn van de beleggers bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf, maar niet in het belang zijn van een individuele belegger. Bijvoorbeeld omdat een individuele belegger het niet

eens is met een beslissing die wel in het belang is van de meerderheid van de beleggers. Het kan dus zijn dat Stichting Obligatiehoudersbelangen dan toch niet in uw belang handelt, omdat uw belang niet overeenkomt met het gezamenlijk belang van de beleggers.

U moet kosten betalen als Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige of juridische bijstand inschakelt

Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige inschakelen om ons te onderzoeken of juridische bijstand inschakelen? Dan komen de kosten daarvan voor rekening van de beleggers. Wel zal hierover eerst in een vergadering worden gestemd.

Het kan zijn dat u tegen het besluit stemt, maar dat de vergadering toch een besluit neemt om een deskundige of juridische bijstand in te schakelen. Dan moet ook u meebetalen aan de kosten hiervoor. Het kan zijn dat deze kosten hoger zijn dan het bedrag waarvoor u obligaties heeft gekocht.

Risico als wij de samenwerking met NPEX stoppen

U kunt de obligaties aan andere beleggers bij NPEX verkopen. Stoppen wij de samenwerking met NPEX? Dan krijgt u het juridische eigendom van de obligaties.

U kunt de obligaties daarna niet meer verkopen via NPEX, als het platform weer zou zijn gestart. Het kan dan moeilijker zijn om iemand te vinden die de obligaties van u wil kopen. Het kan ook zijn dat u niemand kunt vinden die de obligaties van u wil kopen.

U mag niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering

U koopt een obligatie. Dat is een lening en geen aandeel. U mag daarom niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering over besluiten die gaan over ons bedrijf. U kunt dus niet beslissen over ons bedrijf. U loopt dus het risico dat wij besluiten nemen waar u het niet mee eens bent.

U krijgt geen winst

U koopt een obligatie. U geeft dus een lening. U krijgt daarvoor rente en het geld van de lening terug. U krijgt niets betaald als wij winst maken en die uitkeren (dividend). Dat krijgen alleen onze aandeelhouders.

2.2. Risico's die horen bij ons

Wij zullen de risico's uitleggen waardoor wij afspraken over deze obligaties niet kunnen nakomen.

Wij betalen u niet omdat wij failliet gaan

Het belangrijkste risico dat u loopt, is dat wij geen geld hebben om te betalen. Als wij failliet gaan, hebben wij geen geld om de lening terug te betalen. Of om de rente te betalen. Dan kan het zijn dat u niets van de lening terugbetaald krijgt en dat u geen rente krijgt.

Onze schepen zijn belangrijk

Wij hebben twee schepen, de Original en de Futura. Deze schepen gebruiken wij voor ons bedrijf. Gebeurt er iets met deze schepen? Of mogen wij onze schepen niet gebruiken voor evenementen? Dan hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Wij moeten meer rente betalen om geld te lenen

Wij lenen ook geld van anderen, zoals Coöperatieve Rabobank U.A. Dat geld gebruiken wij voor ons bedrijf. Voor de lening betalen wij rente. Die rente staat niet vast en hangt af van EURIBOR. EURIBOR is de Euro Interbank Offered Rate. Dat is de rente waartegen banken leningen in euro aan elkaar willen geven. Als de rente hoger wordt, dan is het voor ons duurder om geld te lenen. Daardoor hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Anderen willen minder aan ons lenen of niet meer aan ons lenen

Wij lenen ook geld van anderen, zoals Stichting MKB Impulsfonds. Dat geld gebruiken wij voor ons bedrijf. Stichting MKB Impulsfonds mag de lening stoppen als wij de afspraken niet nakomen of als wij niet meer voldoen aan de volgende eisen:

1. voor onze solvabiliteit geldt een minimum.
2. voor onze totale netto-schuld ratio geldt een maximum.
3. voor ons EBITDA percentage geldt een minimum.

U leest meer over deze eisen en onze leningen in hoofdstuk 7.8.

In het derde kwartaal van 2017 voldeden wij niet aan eisen van Stichting MKB Impulsfonds. Dat betekent dat Stichting MKB Impulsfonds onze lening kan stoppen of verlagen. Wij verwachten per 31 december 2017 wel aan de eisen de voldoen. Hierover leest u in hoofdstuk 7.8.

Stopt de lening met Stichting MKB Impulsfonds? Dan zullen wij een andere lening sluiten. Het kan zijn dat wij voor die lening meer rente moeten betalen. Of dat wij meer tussentijds moeten terugbetalen van die lening. Dan hebben wij minder of zelfs geen winst. Daardoor hebben wij minder geld om de rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Een deel van onze inkomsten zal naar verwachting in Britse ponden zijn (GBP)

Als wij onze activiteiten in Londen starten, dan zijn onze inkomsten in GBP. Daalt de GBP in waarde ten opzichte van de euro? Dan dalen onze inkomsten in euro. Hiertegen zijn wij op dit moment niet verzekerd. Dalen onze inkomsten in euro? Dan hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

De werkkostenregeling verandert

Voor een deel van onze klanten vallen de bedrijfsevenementen onder de fiscale werkkostenregeling. De kosten die onder de werkkostenregeling vallen, mogen belastingvrij worden verstrekt aan het personeel. Onze evenementen vallen deels onder deze regeling. Verandert de werkkostenregeling? En betekent dat dat onze evenementen voor een groter deel onder deze regeling vallen? Dan kan de vraag naar onze evenementen dalen. Wij hebben dan minder inkomsten.

Wij hebben dan minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

De belastingregels kunnen ongunstig veranderen

De belastingregels zijn belangrijk voor uw obligaties. Veranderen de belastingregels? Of gaat een rechter belastingregels anders uitleggen? Dan kan het zijn dat u (meer) belasting moet betalen. Of dat wij meer belasting moeten betalen. Daardoor hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

3. Met wie werken wij samen voor de obligaties?

3.1. Algemeen

Voor de obligaties werken wij met andere bedrijven samen. Dat zijn de volgende bedrijven:

- NPEX
- Stichting NPEX Bewaarbedrijf
- Stichting Obligatiehoudersbelangen

Hieronder leest u meer informatie over deze bedrijven. Eerst zullen wij algemene informatie over ons bedrijf geven.

3.2. Divagroup B.V.

Als u onze obligaties koopt, leent u dus geld aan ons uit. De afspraken die u daarover maakt staan in dit prospectus. Ons bestuur heeft op 1 november 2017 besloten om de leningen aan te gaan en de obligaties uit te geven. De vergadering van onze aandeelhouders heeft dit op 11 december 2017 goedgekeurd.

Alle informatie over ons staat op onze website www.oceandiva.nl. U vindt ook informatie over ons op de website van NPEX www.npex.nl/oceandiva. Hebben wij nieuwe informatie over ons die voor u belangrijk is? Dan vindt u die informatie ook op onze website en de website van NPEX.

Onze officiële (statutaire) naam is Divagroup B.V. Onze brand-name is OCEANDIVA. Wij gebruiken ook de volgende namen:

- Divagroup
- Oceandiva
- Divaclub
- Divalicious
- Clubdiva

Wij zijn een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. Het Nederlands recht geldt voor ons. Wij zijn opgericht op 7 maart 1994 in Nederland. Wij hebben het volgende als doel, zoals dat staat in artikel 2 van onze statuten:

“Beheer

1.a. het verwerven, bezitten en vervreemden van aandelen in andere vennootschappen, alsmede het oprichten, verwerven, houden en afstoten van deelnemingen in of op andere wijze deelnemen in andere ondernemingen, en het verwerven, bezitten en vervreemden van andere effecten;

b. het voeren van het beheer en het bestuur over, het geven van adviezen aan andere vennootschappen of ondernemingen;

c. in het bijzonder (maar daartoe niet beperkt) het aangaan van samenwerkingsverbanden met andere vennootschappen, ondernemingen en personen ter exploitatie van het "Ocean Diva-concept" als dan niet middels uitgifte van het gedachtegoed in franchiseverband of op basis van licentie;

Financieren

2. het aangaan van geldleningen ten behoeve van en het (doen) financieren, ook door middel van het stellen van zekerheden (waaronder begrepen het afgeven van garanties en instaan voor schulden) van andere ondernemingen en/of vennootschappen, al dan niet waarmee de onderhavige vennootschap in een groep is verbonden alsmede het ter leen opnemen van gelden of het ter leen verstrekken van gelden, het stellen van zekerheden, het zich op andere wijze sterk maken en/of zich hoofdelijk verbinden ten behoeve van derden; en

3. het verkrijgen, vervreemden, huren en verhuren, beheren en administreren, (doen) stichten en exploiteren van registergoederen, met name ten behoeve van ondernemingen, die in een groep met de onderhavige vennootschap verbonden zijn.

Onder het doel van de vennootschap is mede begrepen:

4. a. het exploiteren van licenties van octrooirechten, patenten en andere vormen van intellectueel eigendom (al dan niet formeel vormgegeven) en het innen van royalty's;

b. het promoten en testen van producten en concepten, die vallen onder de werking van de hiervoor vermelde intellectuele eigendomsrechten of aanverwant gedachtegoed;

c. het voeren van het bij de punten 4.a en 4.b behorende management en het verrichten van overige benodigde handelingen op commercieel, financieel en industrieel gebied;

5. het (in het algemeen) beleggen van vermogen in effecten, registergoederen, hypotheaire schuldvorderingen en andere vermogensobjecten en het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, exploiteren, huren, verhuren, beheren en administreren van registergoederen daaronder begrepen, alsmede het bemiddelen hierbij en het verkrijgen, beheren en exploiteren van rechten van intellectuele en industriële eigendom; en

6. het uitgeven, vervreemden en verkrijgen van waardepapieren ter belichaming van rechten en/of verplichtingen en van andere vermogenswaarden.

Tevens is onder het doel van de vennootschap begrepen:

7. a. de exploitatie van een jachthavencomplex met complete horeca faciliteiten;

b. het verrichten van horekawerkzaamheden aan boord van schepen, het creëren, in stand houden en exploiteren van hotelkamers en gelijksoortige accommodaties en het verlenen van restaurant- en barfaciliteiten;

c. het verzorgen van de boekingen en de bemiddeling voor, en de exploitatie van partyschepen, nautische evenementen en catering aan boord van zowel eigen als inleenschepen, alsmede voor wallocaties;

8. a. het exploiteren van schepen, roerende zaken en registergoederen;

b. het bouwen, verbouwen, afbouwen, restaureren en repareren van boten en schepen;

c. de handel in schepen, scheepsonderdelen, bouwmaterialen en toe- en uitrusting;

d. de gelegenheid geven aan derden om zich zelfstandig (bedrijfsmatig) bezig te houden met de bouw, verbouw, afbouw en restauratie van schepen en boten; en

9. a. het voorzien in tijdelijk management, detachering en consultancy;

b. het bemiddelen en adviseren op het terrein van arbeidsvoorzieningen en personeelszaken;

c. het adviseren van organisaties inzake bedrijfsorganisatorische en bedrijfseconomische onderwerpen en andere management-vraagstukken; en

d. het verzorgen van diverse onderwijsactiviteiten, die verband houden met de activiteiten van de onderhavige vennootschap.

Binnen haar doel kan de vennootschap al datgene verrichten wat met dit doel in de ruimste zin verband houdt, zowel voor eigen rekening, als voor rekening van derden."

Wij zijn statutair gevestigd in Amsterdam. Wij hebben ons kantoor aan de Tt. Vasumweg 156 in (1033 SH) Amsterdam. Ons telefoonnummer is +31 (0)20 622 77 66. Wij zijn ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel op 9 maart 1994. Het nummer is 33267247. Wilt u een kopie van onze inschrijving in het handelsregister? Laat het ons dan weten. Dan sturen wij u die gratis toe.

In Nederland gelden regels voor bedrijven die hun aandelen via een gereguleerde markt verkopen. Die regels staan in de corporate governance code. Wij verkopen onze aandelen niet via een gereguleerde markt. Daarom gelden die regels niet voor ons. Wij passen die regels dus niet toe voor ons bedrijf.

Meer informatie over ons leest u in hoofdstuk 7.

3.3. NPEX B.V.

NPEX heeft een platform. Dat is een marktplaats voor beleggingen. Dat betekent dat u op dat platform beleggingen kunt kopen en verkopen. Onze beleggingen kunt u ook op het platform van NPEX kopen en verkopen. Als u onze obligaties wilt kopen, heeft u een NPEX rekening nodig. U maakt dan dus ook afspraken met NPEX.

NPEX heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het verlenen van de volgende beleggingsdiensten (volgens artikel 2:96 Wet op het financieel toezicht):

- ontvangen en doorgeven orders
- plaatsen zonder plaatsingsgarantie

NPEX is ingeschreven in het register van de Autoriteit Financiële Markten. Informatie over de inschrijving in het register van de Autoriteit Financiële Markten vindt u op de website www.afm.nl. De Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank houden toezicht op NPEX.

Let op! Door veranderingen in de wetgeving kan NPEX het huidige platform niet meer aanbieden met deze vergunning. Daarom stopt NPEX het huidige platform. Dat is gebeurd op 18 november 2017.

NPEX onderzoekt welke mogelijkheden er zijn om het platform weer te starten. U kunt dus de obligaties tijdelijk niet verkopen via NPEX. Het kan ook zijn dat er geen oplossing komt en het platform niet meer start. Dan kunt u de obligaties niet meer via het NPEX platform verkopen.

NPEX is een naam die NPEX B.V. gebruikt. NPEX is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. NPEX is statutair gevestigd in Amsterdam. NPEX heeft haar kantoor aan de Saturnusstraat 60, unit 75, in (2516 AH) 's-Gravenhage. NPEX is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 27317234. Wilt u een kopie van de inschrijving in het handelsregister? Laat het ons dan weten. Dan sturen wij u die gratis toe.

3.4. Stichting NPEX Bewaarbedrijf

Stichting NPEX Bewaarbedrijf heeft de beleggingen en het geld van beleggers

NPEX gebruikt een onafhankelijke stichting voor het platform. Dat is Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Bij die stichting hebben alle beleggers die willen handelen op het platform een NPEX rekening. Beleggers kopen de beleggingen niet zelf bij de bedrijven. Dat doet Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Stichting NPEX Bewaarbedrijf koopt de beleggingen op haar eigen naam.

De beleggers in onze obligaties kopen dus ook de obligaties niet zelf bij ons. Dat doet Stichting NPEX Bewaarbedrijf. De beleggers in onze obligaties beleggen dus via Stichting NPEX Bewaarbedrijf in ons. Alle afspraken over onze obligaties gelden wel voor de beleggers, via het Reglement NPEX. In de administratie neemt Stichting NPEX Bewaarbedrijf op welke belegging iedere belegger recht op heeft.

Wat betekent dit voor u?

U koopt dus niet zelf obligaties. Stichting NPEX Bewaarbedrijf zal de obligaties bij ons kopen. Stichting NPEX Bewaarbedrijf zal de obligaties ook houden. U krijgt de obligaties dus niet in bezit. De afspraken over de obligaties gelden wel voor u. U heeft dus bijvoorbeeld recht op de waarde van de obligatie en de rente die wij betalen. Ook spreekt u bijvoorbeeld af dat Stichting Obligatiehoudersbelangen de belangen van alle beleggers gezamenlijk zal behartigen. De afspraken in de trustakte gelden dus ook voor u. Hieronder bij 4.5 leest u meer over Stichting Obligatiehoudersbelangen.

In de administratie van Stichting NPEX Bewaarbedrijf staat op welke obligaties u recht heeft. Hoe dat werkt, leest u hieronder over de administratie van Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

Koopt u onze obligaties? Dan maakt u voor de NPEX rekening dus ook afspraken met Stichting NPEX Bewaarbedrijf. De afspraken over de NPEX rekening leest u in het Reglement NPEX.

Stichting NPEX Bewaarbedrijf houdt de administratie

Stichting NPEX Bewaarbedrijf bewaart de beleggingen van alle beleggers samen. Daarom heeft Stichting NPEX Bewaarbedrijf een administratie van alle beleggers. Die administratie bestaat uit NPEX rekeningen. Stichting NPEX Bewaarbedrijf geeft iedere belegger een eigen NPEX rekening. Op die NPEX rekening houdt Stichting NPEX Bewaarbedrijf precies bij op welke beleggingen iedere belegger recht heeft. Ook staat daarin hoeveel de beleggingen waard zijn. Worden beleggingen gekocht? Of worden beleggingen verkocht? Dan past Stichting NPEX Bewaarbedrijf dit dus aan in de administratie. U krijgt van Stichting NPEX Bewaarbedrijf informatie over uw NPEX rekening.

NPEX staat garant

NPEX staat garant voor Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Dat betekent dat als Stichting NPEX Bewaarbedrijf haar verplichtingen niet nakomt en dit Stichting NPEX Bewaarbedrijf verweten kan worden, NPEX dat zal doen. Moet Stichting NPEX Bewaarbedrijf u betalen en kan Stichting NPEX Bewaarbedrijf worden verweten dat zij u niet heeft betaald? Betaalt Stichting NPEX Bewaarbedrijf u dan niet? Dan moet NPEX u betalen.

Meer informatie over Stichting NPEX Bewaarbedrijf

Stichting NPEX Bewaarbedrijf is statutair gevestigd in 's-Gravenhage. Stichting NPEX Bewaarbedrijf heeft haar kantoor aan de Saturnusstraat 60, unit 75, in (2516 AH) 's-Gravenhage. Stichting NPEX Bewaarbedrijf is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 34320054. Wilt u een kopie van de inschrijving in het handelsregister? Laat het ons dan weten. Dan sturen wij u die gratis toe.

De Autoriteit Financiële Markten houdt via NPEX ook toezicht op Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

3.5. Stichting Obligatiehoudersbelangen

Stichting Obligatiehoudersbelangen is onafhankelijk van ons en van onze bestuurder. Wij hebben afspraken gemaakt met Stichting Obligatiehoudersbelangen. Koopt u onze obligaties? Dan gaat u ook akkoord met die afspraken. Deze afspraken leest u in de trustakte. Die trustakte vindt u in de bijlage van dit prospectus.

Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de obligatiehouders en daarmee van alle beleggers bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt dus niet in ons belang. Stichting Obligatiehoudersbelangen kan ook vergaderingen van beleggers organiseren. Hierover leest u meer in hoofdstuk 13.

Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt ook de belangen van beleggers die geld uitlenen voor andere obligatieleningen. Het gaat om de beleggers die obligaties hebben gekocht van andere bedrijven via het platform van NPEX. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft dus ook verantwoordelijkheden voor die beleggers. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft een aparte administratie voor de obligaties van ieder bedrijf.

Stichting Obligatiehoudersbelangen is gevestigd in Amstelveen. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft haar kantoor aan de Burgermeester Haspelslaan 172 in (1181 NE) Amstelveen. Stichting Obligatiehoudersbelangen is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 53177770. Wilt u een kopie van de inschrijving in het handelsregister? Laat het ons dan weten. Dan sturen wij u die gratis toe.

4. Informatie over de obligaties

In dit hoofdstuk leest u over de obligaties zelf.

4.1. Beleggen brengt altijd risico's met zich mee

Wij bieden onze obligaties aan in Nederland aan particuliere beleggers en professionele beleggers. Dat betekent niet automatisch dat de obligaties voor u geschikt zijn als u een particuliere belegger of een professionele belegger bent.

Let op! Aan de obligaties zijn risico's verbonden. Deze obligaties zijn daarom alleen geschikt voor personen die bereid zijn om deze risico's te lopen. Over de risico's leest u in hoofdstuk 2.

Wij kunnen u niet adviseren of de obligaties voor u geschikt zijn. Dat hangt namelijk af van verschillende zaken. Bijvoorbeeld van uw persoonlijke omstandigheden. En hoeveel geld u heeft. Of welke beleggingen u al heeft. En of u veel of weinig risico wilt nemen. Wilt u beleggen in onze obligaties? Gaat u dan eerst naar een financieel adviseur.

Het is altijd verstandig om niet al uw geld in onze obligaties te beleggen. Het is belangrijk om ook een deel van uw geld te sparen. En uw geld te verdelen over verschillende beleggingen.

Voor wie zijn onze obligaties niet geschikt?

Hieronder staat een aantal voorbeelden. Past een van die voorbeelden bij u? Dan kunt u onze obligaties beter niet kopen.

- U wilt geen risico lopen op uw beleggingen.
- U heeft geen ervaring met beleggen.
- U heeft geen verstand van wat wij - samen met de bedrijven uit onze groep - doen.
- U snapt niet hoe obligaties werken.
- U wilt geen geld verliezen.
- U leent geld en u gebruikt dit om te beleggen.
- U heeft minder pensioen of minder geld om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor uw eten, woning en kleding) als u geld verliest door de obligaties.
- U heeft het geld van de obligaties nodig. U kunt het geld niet minimaal 6 jaar missen.
- U heeft de rente van de obligaties nodig om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor uw eten, woning en kleding).

4.2. Een overzicht van de obligaties

Euro	U leent het geld in euro uit. U krijgt het geld ook in euro terug.
Prijs	De prijs voor 1 obligatie is € 1.000. Voor € 1.000 krijgt u dus 1 obligatie.
Minimum	U kunt minimaal 1 obligatie kopen.
Maximum	U kunt maximaal 2.000 obligaties kopen. Het kan zijn dat u niet alle obligaties krijgt. Bijvoorbeeld als er veel inschrijvingen zijn. Daarover leest u in hoofdstuk 5.
Totale lening	Wij zullen maximaal € 2.000.000 lenen van beleggers. Dat zijn 2.000 obligaties.
Kosten	<p>U betaalt kosten voor het kopen van obligaties. Het gaat om de volgende kosten:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. U betaalt kosten om in te schrijven. Het gaat om 1% van het bedrag dat u uitleent. Die kosten betaalt u aan NPEX. Leent u ons bijvoorbeeld € 3.000? Dan betaalt u dus € 30 kosten. Leent u ons € 6.000? Dan betaalt u € 60 kosten. Deze kosten zijn eenmalig. 2. U betaalt kosten om de obligaties aan te houden op de NPEX-rekening. Dit zijn servicekosten. Het gaat om 0,05% van het bedrag dat u uitleent. Leent u ons € 1.000? Dan betaalt u € 0,50 aan NPEX. Deze kosten betaalt u iedere maand zolang u de obligaties bij NPEX heeft. NPEX haalt deze kosten af van de rente die u op uw NPEX-rekening krijgt van ons. Deze kosten kunnen veranderen. Verandert NPEX deze kosten? Dan staat dat op de website van NPEX.
Tot wanneer kunt u obligaties kopen?	U kunt tot en met woensdag 10 januari 2018 17:00 uur, obligaties kopen. Op die datum stopt de inschrijfperiode. Deze datum kunnen wij veranderen. Wanneer wij dat kunnen doen, leest u in hoofdstuk 5.
Vanaf wanneer leent u het geld uit?	U leent het geld uit op woensdag 17 januari 2018. Op die dag krijgt u ook de obligaties. Behalve als wij die datum hebben veranderd. Dan krijgt u de obligaties op de nieuwe datum. U krijgt een bericht als u de obligaties krijgt. U leest in hoofdstuk 5 wanneer u bericht krijgt.
Wanneer krijgt u het geld terug?	U krijgt het geld terug na 6 jaar. De termijn begint te lopen vanaf de dag dat u de obligaties krijgt. Dat is op woensdag 17 januari 2018. Krijgt u bijvoorbeeld op datum de obligaties? Dan krijgt u op woensdag 17 januari 2024 uw geld terug.

Wat krijgt u terug van de lening?	U krijgt het hele bedrag van de lening terug. U krijgt dus € 1.000 per obligatie terug.
Hoeveel rente krijgt u?	Wij betalen 7,75% rente per jaar. Voor 1 obligatie betalen wij ieder jaar dus € 77,50 aan rente. U krijgt rente vanaf de dag dat u geld aan ons uitleent en de obligaties krijgt.
Wanneer betalen wij de rente?	Wij betalen de rente iedere maand. U krijgt dus voor iedere hele maand € 6,46 aan rente. De maand begint op de dag dat u de obligaties krijgt. Krijgt u de obligaties op woensdag 17 januari 2018? Dan krijgt u een maand later de rente. Dan krijgt u de rente dus op 17 februari 2018 of maximaal 5 werkdagen later. Daarna krijgt u de rente op 17 maart 2018 of maximaal 5 werkdagen later. Zo krijgt u de rente iedere maand. Is de lening helemaal terugbetaald? Dan krijgt u geen rente meer.
Waarom betalen wij deze rente?	Wij betalen 7,75% rente. Die rente is hoger dan sommige andere obligaties. Wij hebben daarvoor onder andere de volgende redenen: <ol style="list-style-type: none"> 1. De obligaties zijn achtergesteld. Dat betekent dat het risico dat wij de lening niet terugbetalen groter is dan bij een obligatie die niet is achtergesteld. U leest meer hierover in paragraaf 4.3. 2. De looptijd van de obligaties is niet kort. U moet 6 jaar wachten totdat u het geld van de lening terug krijgt. 3. Wij geven geen zekerheid. Betalen wij niet meer? Dan hebben wij niet afgesproken dat u bijvoorbeeld recht heeft om onze schepen te verkopen om zo uw geld terug te krijgen. Wij spreken hierover niets af.
Kunnen wij de rente veranderen?	Nee, de rente staat vast. Wij kunnen de rente dus niet veranderen.
Obligaties zijn op naam	De obligaties zijn op naam. Dat betekent dat de eigenaar van de obligaties bij ons staat geregistreerd. De obligatie is geen fysiek stuk dat wij afgeven.
Rang van de obligaties	De obligaties hebben onderling een gelijke rang. Dat betekent dat niemand die onze obligaties heeft, voorrang krijgt als wij onze afspraken over de obligaties niet nakomen.
U krijgt geen zekerheden	U krijgt geen zekerheden. Betalen wij niet? Dan heeft u niet het recht om bezittingen of inkomsten van ons te verkopen om alsnog betaald te krijgen.

<p>U bent economisch eigenaar van de obligaties</p>	<p>Niet u, maar Stichting NPEX Bewaarbedrijf koopt de obligaties bij ons. Stichting NPEX Bewaarbedrijf is eigenaar van de obligaties. U bent economisch eigenaar. U bent dus wel de belegger. U krijgt namelijk de winst, maar ook het verlies als u verkoopt. U krijgt ook de rente en de lening terug. Hoe dat precies werkt, spreekt u af met Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Dit staat in het Reglement NPEX.</p> <p>Betalen wij rente of de lening terug? Dan betalen wij dus aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Stichting NPEX Bewaarbedrijf betaalt u.</p>
<p>U heeft een NPEX rekening nodig</p>	<p>U heeft een NPEX rekening nodig bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Daarop staat hoeveel obligaties u heeft gekocht. U betaalt kosten om een rekening bij NPEX te hebben. Daarover leest u hierboven in de tabel bij 'kosten'.</p> <p>U maakt afspraken met Stichting NPEX Bewaarbedrijf over de NPEX rekening. Die staan in het Reglement NPEX, zoals dit van tijd tot tijd geldt en kan wijzigen. Dit reglement vindt u op de website van NPEX: www.npex.nl. Meer informatie over Stichting NPEX Bewaarbedrijf leest u in hoofdstuk 3.</p> <p>Het kan zijn dat u geen NPEX rekening kunt openen. Dat is zo als de regels van de Amerikaanse belastingwet FATCA (<i>Foreign Account Tax Compliance Act</i>) voor u gelden. Kunt u geen NPEX rekening openen? Dan kunt u de obligaties niet kopen.</p>
<p>U heeft een bankrekening bij een Europese bank nodig</p>	<p>U heeft een bankrekening nodig bij een bank in de Europese Unie om een NPEX rekening te kunnen openen bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Die gebruikt Stichting NPEX Bewaarbedrijf om vast te stellen wie u bent. Dit werkt zo:</p> <p>De bank waar u uw bankrekening heeft, heeft vastgesteld wie u bent. Stichting NPEX Bewaarbedrijf hoeft dat niet opnieuw te doen. U moet daarom een bedrag overmaken van deze bankrekening naar de bankrekening van Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Dan kan Stichting NPEX Bewaarbedrijf bij die andere bank uw gegevens opvragen.</p>

In het register staat op hoeveel obligaties u recht heeft	Stichting NPEX Bewaarbedrijf heeft een register. In dat register houdt Stichting NPEX Bewaarbedrijf precies bij wie een NPEX rekening heeft en op hoeveel obligaties een belegger recht heeft.
Stichting Obligatiehoudersbelangen	Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het belang van alle beleggers samen. Betalen wij bijvoorbeeld de rente niet? Of betalen wij de lening niet terug? Dan mag Stichting Obligatiehoudersbelangen maatregelen treffen. Meer hierover leest u in de trustakte. Die trustakte vindt u als de bijlage bij dit prospectus.
U gaat akkoord met de afspraken in de trustakte	Wij maken afspraken met Stichting Obligatiehoudersbelangen. Die afspraken staan in de trustakte. Die vindt u als bijlage bij dit prospectus. Die afspraken gelden ook voor u. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag bijvoorbeeld het volgende doen: <ol style="list-style-type: none"> 1. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag eisen dat wij onze afspraken nakomen die in dit prospectus staan. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag hiervoor ook een procedure starten bij een rechter. U mag dit niet zelf doen. 2. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met ons de afspraken in het prospectus veranderen. 3. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met ons afspreken dat wij u later mogen betalen.

4.3. De obligaties zijn achtergesteld

Met deze obligaties lenen wij geld van u. Wij lenen ook geld van anderen. Gaan wij failliet, vragen wij (voorlopig) uitstel van betaling aan (surseance van betaling) of worden wij ontbonden? En krijgen anderen nog geld van ons? Dan betalen wij eerst die anderen. Pas als die anderen zijn betaald, zullen wij de lening en de rente betalen.

Wij - samen met de bedrijven uit onze groep - hebben op dit moment leningen. Dat zijn de volgende leningen:

- vier leningen van Coöperatieve Rabobank U.A.
- een lening van Stichting MKB Impulsfonds
- een lening van de weduwe van wijlen de heer Brienen
- een lening van Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V.
- een lening van de heer Veltman
- een lening van mevrouw Waijer en de heer Bakker

U leest meer over deze leningen in hoofdstuk 7.8.

De leningen van Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V., de erven van wijlen de heer Brienen, de heer Veltman, mevrouw Waijer en de heer Bakker willen wij terugbetalen met het geld van deze obligaties.

Wij hebben afgesproken wie als eerste en wie als laatste recht heeft op terugbetaling van de lening. Dit zal de volgorde zijn op het moment dat wij de obligaties hebben uitgegeven en de leningen van Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V., de weduwe van wijlen de heer Brienen, de heer Veltman, mevrouw Waijer en de heer Bakker hebben terugbetaald:

1. de leningen van Coöperatieve Rabobank U.A. en de lening van Stichting MKB Impulsfonds
2. deze obligaties

Deze volgorde betekent dat eerst Coöperatieve Rabobank U.A. en Stichting MKB Impulsfonds recht hebben op betaling van de rente en terugbetaling van de leningen. Is er nog geld over? Dan heeft u, samen met de andere beleggers, recht op terugbetaling van de lening.

Lenen wij in de toekomst nog van anderen geld? Dan kunnen wij afspreken dat die anderen ook eerder betaald krijgen dan u.

Zo kan het zijn dat wij mogelijk in 2018 de leningen van Coöperatieve Rabobank U.A. en de lening van Stichting MKB Impulsfonds terugbetalen en daarvoor geld lenen van anderen. Ook zal Ocean Diva London Shipping Ltd. een lening krijgen van Smart Group Ltd. als het bindende contract doorgaat. Daarover leest u in hoofdstuk 7.6. Daarnaast willen wij geld lenen om het derde schip te bouwen. Daarover hebben wij nog geen afspraken gemaakt.

Bij alle leningen die wij - of bedrijven uit onze groep - nog aangaan kunnen wij afspreken dat die anderen eerder betaald krijgen dan u.

4.4. Wij mogen de lening eerder terugbetalen

Wij mogen de lening eerder terugbetalen. Wij hoeven u daarvoor geen reden te geven. Dat zullen wij niet eerder dan na 3 jaar doen. Daarmee bedoelen wij 3 jaar nadat u het geld heeft uitgeleend. Dat mag alleen de hele lening zijn. Dat beslissen wij. U kunt niet beslissen om de lening eerder terugbetaald te krijgen.

Betalen wij de lening eerder terug? Dan laten wij dat weten op de website van NPEX. Dat doen wij minimaal 4 weken van tevoren. Wij betalen hetzelfde bedrag per obligatie terug.

Betalen wij de lening eerder terug? Dan betalen wij ook meteen rente die u op dat moment nog van ons moet krijgen voor de obligaties. Dat is de rente tot aan de dag dat wij u terugbetalen. Ook betalen wij dan een extra bedrag. Dat werkt zo.

Betalen wij terug in het vierde jaar? Dan betalen wij 3% over het eerder terugbetaalde bedrag.
Betalen wij terug in het vijfde jaar? Dan betalen wij 2% over het eerder terugbetaalde bedrag.
Betalen wij terug in het zesde jaar? Dan betalen wij 1% over het eerder terugbetaalde bedrag.

Stel wij betalen € 1.000 in het vierde jaar terug. Dan betalen wij 3% van € 1.000. Dat is € 30. Wij betalen dan € 30 extra. In totaal betalen wij dus € 1.030.

4.5. Wanneer kunt u uw lening en rente niet meer eisen?

Wij betalen de lening terug. Ook betalen wij rente. Wij spreken af wanneer wij de lening terugbetalen en wanneer wij rente betalen. Betalen wij niet terug? Dan heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen 5 jaar om het bedrag dat u via Stichting NPEX Bewaarbedrijf aan ons heeft geleend van ons te eisen. Dat geldt ook voor de rente. Die periode van 5 jaar begint op de dag dat wij u hadden moeten betalen.

5. Als u obligaties wilt kopen

Heeft u dit prospectus gelezen? En wilt u onze obligaties kopen? Dan leest u hieronder hoe u dat kunt doen.

5.1. U schrijft in en u betaalt

Om obligaties te kunnen kopen, moet u 2 dingen doen:

1. U vult het inschrijfformulier in. Het inschrijfformulier staat op de website van NPEX: www.npex.nl/oceandiva. Heeft u uw inschrijfformulier verstuurd? Dan kunt u uw inschrijving niet meer veranderen. NPEX geeft uw opdracht aan ons door.

NPEX moet het inschrijfformulier uiterlijk op woensdag 10 januari 2018 om 17:00 uur hebben ontvangen. Dan stopt de periode om in te schrijven voor deze obligaties. Wij kunnen deze datum veranderen. Wij kunnen een eerdere datum kiezen. Dat kunnen wij bijvoorbeeld doen als wij genoeg inschrijvingen hebben om de 2.000 obligaties te verkopen. Wij kunnen ook een latere datum kiezen. Dat kunnen wij doen als we nog niet genoeg inschrijvingen hebben als de inschrijfdatum stopt. Veranderen wij de inschrijfdatum? Dan laten wij dat weten op de website van NPEX.

2. U betaalt het bedrag waarvoor u obligaties wilt kopen. Dat doet u door het hele bedrag over te maken op de bankrekening van Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Het bankrekeningnummer van Stichting NPEX Bewaarbedrijf is NL59 INGB 0661 4576 72. Stichting NPEX Bewaarbedrijf betaalt ons. U moet het bedrag uiterlijk op woensdag 10 januari 2018 om 17:00 uur hebben betaald. Hoe eerder u betaalt, hoe groter de kans dat u obligaties krijgt. Dat leggen wij hieronder, onder het tijdschema, verder uit.

Wij gebruiken het volgende tijdschema:

Woensdag 10 januari 2018 om 17:00 uur

De inschrijfperiode stopt. Op dat moment moet NPEX het inschrijfformulier en de betaling van u hebben ontvangen.

Maandag 15 januari 2018

Wij maken op de website van NPEX bekend hoeveel inschrijvingen wij hebben geaccepteerd. Wij maken op de website van NPEX ook bekend wat het totale bedrag is dat wij hebben ontvangen.

Woensdag 17 januari 2018

Wij geven de obligaties uit. Dit gebeurt er allemaal op deze dag:

1. Wij hebben het geld van de obligaties van Stichting NPEX Bewaarbedrijf ontvangen.
2. Wij zorgen ervoor dat Stichting NPEX Bewaarbedrijf de obligaties krijgt.
3. Stichting NPEX Bewaarbedrijf registreert in haar administratie op hoeveel obligaties iedere belegger recht heeft.
4. Stichting NPEX Bewaarbedrijf stuurt alle beleggers een bericht. Dan weet u of u obligaties heeft gekregen en zo ja, hoeveel obligaties u heeft gekregen.
5. De afspraken over de obligaties gelden vanaf nu tussen u, Stichting NPEX Bewaarbedrijf en ons.
6. Wij betalen vanaf nu rente.
7. Als u wilt, mag u vanaf nu de obligaties verkopen.

Het kan zijn dat u minder obligaties krijgt dan u op uw inschrijfformulier heeft aangegeven. Of dat u geen obligaties krijgt. Bijvoorbeeld als meer personen onze obligaties willen kopen dan wij verkopen. In dat geval kijken wij naar het moment dat wij uw betaling hebben ontvangen. Wij houden dan de volgorde van ontvangen betalingen aan. Zijn al onze obligaties verkocht voordat wij uw inschrijfformulier ontvangen? Dan krijgt u uw geld terug. Stichting NPEX Bewaarbedrijf maakt het geld over naar de bankrekening die u heeft gebruikt om te betalen. Dat doet Stichting NPEX Bewaarbedrijf binnen 3 werkdagen na woensdag 17 januari 2018. Behalve als wij de datum om in te schrijven hebben veranderd. Dan krijgt u uw geld 3 werkdagen na die nieuwe datum terug.

5.2. Wij kunnen de aanbieding stoppen

Wij kunnen de aanbieding van de obligaties stoppen. Dat doen wij niet zomaar. Dat kunnen wij doen als wij vinden dat wij niet genoeg inschrijvingen hebben ontvangen. Wij willen minimaal € 1.000.000 lenen. Hebben wij niet genoeg inschrijvingen? Dan zullen wij de aanbieding stoppen. Dat mogen wij besluiten.

Stoppen wij de aanbieding? Dan zetten wij een bericht op onze website www.oceandiva.nl/obligaties en de website van NPEX (www.npex.nl/oceandiva). Ook stuurt Stichting NPEX Bewaarbedrijf u een e-mail als u al heeft ingeschreven. Heeft u al betaald aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan krijgt u uw geld binnen 5 dagen terug na deze e-mail. Stichting NPEX Bewaarbedrijf maakt het geld over naar de bankrekening die u heeft gebruikt om te betalen. U krijgt in dat geval geen rente betaald.

6. Als u obligaties wilt verkopen

U kunt alleen verkopen aan een andere belegger bij NPEX

Wilt u niet wachten tot wij de lening terugbetalen? Dan mag u de obligaties verkopen. U kunt de obligaties alleen aan een belegger verkopen die een rekening heeft bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. U kunt de obligaties niet overmaken naar een andere beleggingsrekening buiten NPEX.

Hoe kunt u verkopen wanneer NPEX het platform stopt?

Wij hebben in hoofdstuk 3.3. geschreven dat het platform van NPEX stopt. Dat is gebeurd op 18 november 2017. U kunt dan alleen de obligaties verkopen bij een belegger die een rekening heeft bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Hoe u precies de obligaties verkoopt, staat in de afspraken die u maakt met Stichting NPEX Bewaarbedrijf over de NPEX rekening. Zonder het platform kan het moeilijker zijn om een geïnteresseerde belegger te vinden.

Start het platform weer? Dan zal NPEX bekend maken welke regels gelden voor het verkopen van de obligaties.

Stopt de samenwerking met NPEX? En wilt u verkopen?

Dat kan. Stichting NPEX Bewaarbedrijf houdt de obligaties dan niet langer. U krijgt de obligaties dus zelf. Dat betekent dat wij in ons register met beleggers administreren dat u de obligaties heeft en hoeveel obligaties u heeft.

Heeft u een koper gevonden voor de obligaties? Dan stuurt u ons het contract met de koper. In dit contract moet u vastleggen op welke dag de koper de obligaties moet ontvangen. Dan zullen wij dit in onze administratie op die datum aanpassen.

7. Informatie over ons

7.1. Wat doen wij?

Wij - samen met de bedrijven onze groep – organiseren varende bedrijfsevenementen. Wij richten ons hierbij op het high-end segment. Wij zijn actief in Nederland, België en Duitsland. Op dit moment exploiteren wij twee schepen.

De Original

De Original is ons eerste schip. Het is ons grootste en minst snelle schip. De Original is gebouwd in 1995 en verbouwd in 2003. In totaal is er plaats voor 1.500 personen. De oppervlakte is 2.500 m². Wij laten het schip iedere twee jaar taxeren door Van Duijvendijk & Zn. B.V. te Rotterdam. Hieronder vindt u een overzicht van de twee meest recente taxaties:

	16/02/2015	30/08/2017
Waarde Original	€ 7.250.000	€ 6.900.000

De Original moet voldoen aan de regels voor de binnenvaart (EU richtlijn 2006/87/EG). Iedere 5 jaar laten wij het schip daarvoor keuren. De laatste keuring is geweest op 9 juni 2017. Deze keuring geldt voor 5 jaar. Het certificaat is vervolgens verlengd tot 24 juli 2018. Daarna laten wij het schip opnieuw keuren door Lloyds Register EMEA en door Maritime and Coastguard Agency (MCA). Daarna ontvangt het schip zowel het EU-certificaat als het MCA-certificaat. Wij krijgen bij iedere keuring alvast te horen welke aanpassingen over 5 jaar zouden moeten gebeuren. Dat nemen wij mee in onze budgettering. Daarmee willen wij onverwachte kosten voorkomen. Dat hebben wij ook nu gedaan voor de keuring die in 2018 zal plaatsvinden.

De Futura

De Futura is ons tweede schip. Het is snelste en kleinste schip. De Futura is gebouwd in 1997 en verbouwd in 2008. In totaal is er plaats voor 600 personen. De oppervlakte is 1.750 m².

Wij laten het schip iedere twee jaar taxeren door Van Duijvendijk & Zn. B.V. te Rotterdam. Hieronder vindt u een overzicht van de twee meest recente taxaties:

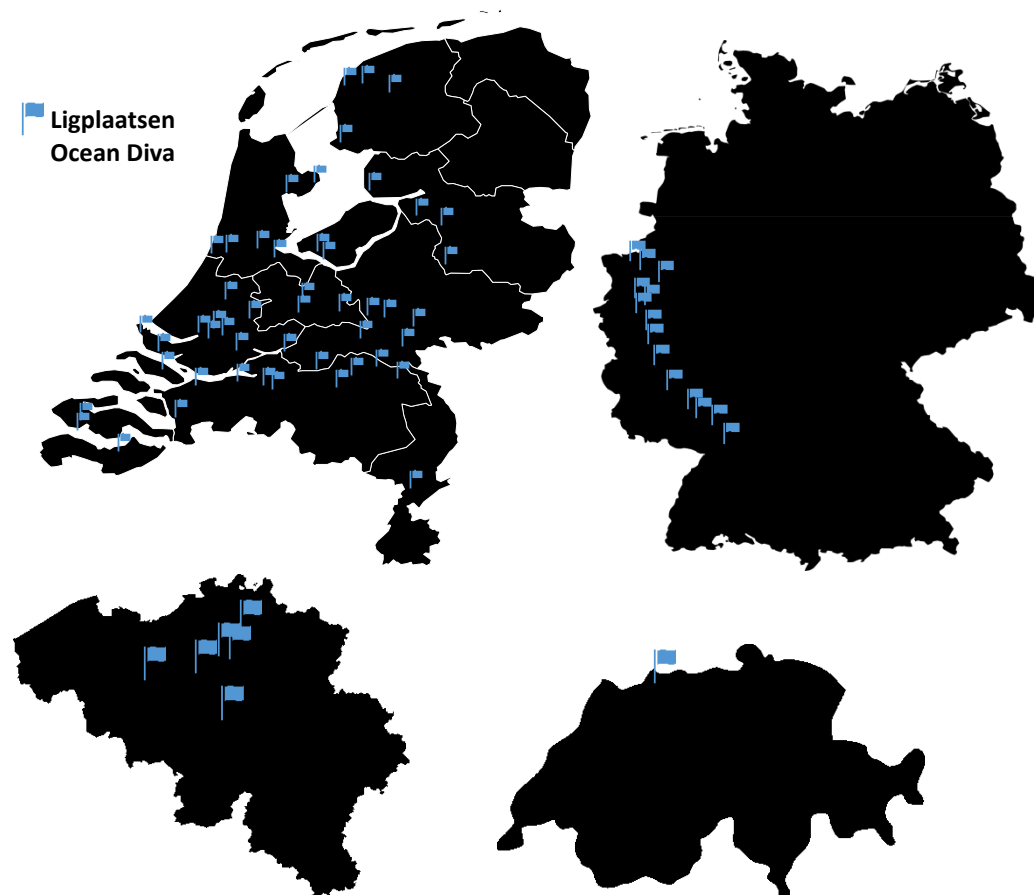
	16/02/2015	30/08/2017
Waarde Futura	€ 4.250.000	€ 3.900.000

De Futura moet voldoen aan de regels voor de binnenvaart (EU richtlijn 2006/87/EG). Iedere 5 jaar laten wij het schip daarvoor keuren. De laatste keuring is geweest op 27 november 2017 en de zogenaamde afname door de keuringsautoriteit vindt plaats in december 2017. Deze keuring geldt voor 5 jaar. Dat is dus tot eind 2022. Daarna laten wij het schip opnieuw keuren.

Wij krijgen bij iedere keuring alvast te horen welke aanpassingen over 5 jaar zouden moeten gebeuren. Dat nemen wij mee in onze budgettering. Daarmee willen wij onverwachte kosten voorkomen. Dat hebben wij ook nu gedaan voor de keuring die in 2022 zal plaatsvinden.

Onze ligplaatsen

Hieronder ziet u een overzicht van onze ligplaatsen:



7.2. Onze klanten

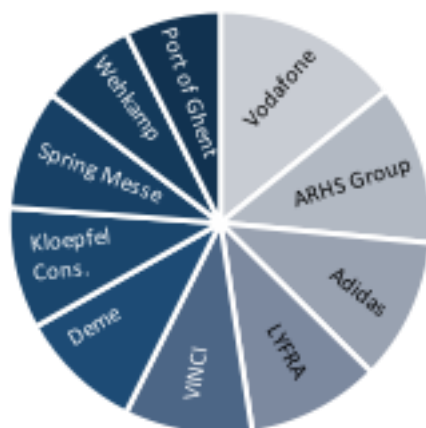
Onze klanten zijn voor het grootste deel grote internationaal opererende bedrijven. Deze bedrijven schakelen ons in voor bijvoorbeeld congressen, productlanceringen en road shows. We begeven ons op de markt van “live-communicatie”, die een steeds grotere rol speelt in de marketing-budgetten van de grote bedrijven.

Onze klanten betalen ons in bijna alle gevallen voor 100% vooruit. Niet onze klanten, maar wij verzorgen de catering (food), personeel en entertainment (inclusief licht en geluid). Per evenement schakelen wij hiervoor bedrijven in. Drank verzorgen wij zelf in verband met de gunstige marge hierop. Wij werven onze klanten rechtstreeks of wij komen hiermee in contact via een evenementenorganisatie.

Een aantal van onze klanten in 2016:



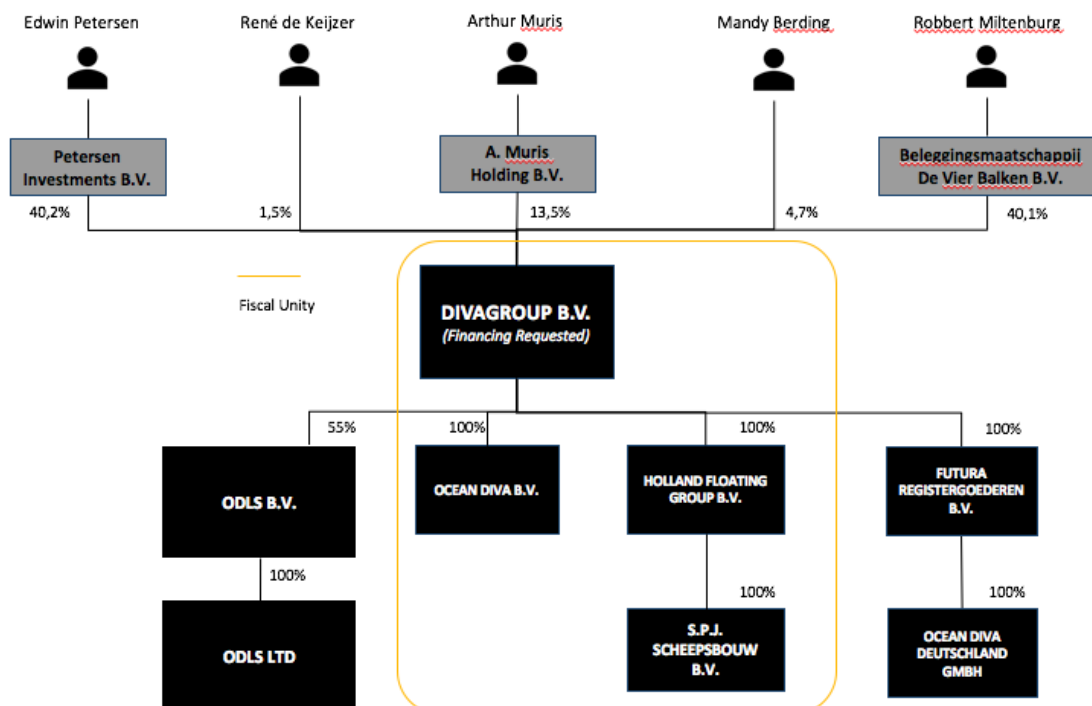
Een aantal van onze klanten in 2017:



7.3. Hoe ziet ons bedrijf er uit?

Wij maken onderdeel uit van een groep bedrijven. Onze uiteindelijke aandeelhouders zijn de heer E. Petersen, de heer R. Miltenburg, de heer A. Muris, mevrouw M. Berding en de heer R. de Keijzer.

Hieronder ziet u welke bedrijven onderdeel zijn van de groep:



Wij hebben zelf geen activiteiten, behalve dan het houden van 100% van de aandelen van onze dochtervennootschappen. Dat zijn Ocean Diva B.V., Futura Registergoederen B.V. en Holland Floating Group B.V. Van Ocean Diva London Shipping B.V. houden wij 55% van de aandelen.

Hieronder geven wij u een korte beschrijving van alle bedrijven uit onze groep:

Ocean Diva B.V. organiseert bedrijfsevenementen en exploiteert onze schepen. Wij zijn de bestuurder van Ocean Diva B.V.

Holland Floating Group B.V. is een holding vennootschap en heeft als dochtervennootschap S.P.J. Scheepsbouw B.V. Holland Floating Group B.V. houdt alle aandelen in deze dochtervennootschap. Wij zijn de bestuurder van Holland Floating Group B.V.

S.P.J. Scheepsbouw B.V. heeft het schip de Original in eigendom. Wij zijn de bestuurder van S.P.J. Scheepsbouw B.V.

Futura Registergoederen B.V. heeft het schip de Futura in eigendom. Verder heeft Futura Registergoederen B.V. alle aandelen van Ocean Diva Deutschland GmbH. Wij zijn de bestuurder van Futura Registergoederen B.V.

Ocean Diva Deutschland GmbH organiseert evenementen op evenementschepen in Duitsland. Wij zijn de bestuurder van Ocean Diva Deutschland GmbH.

Ocean Diva London Shipping B.V. is de vennootschap die wij samen met Dwanfleet Ltd. hebben opgericht. Dwanfleet Ltd. heeft 45% van de aandelen. Wij hebben 55% van de aandelen van Ocean Diva London Shipping B.V. De bestuurder van Dwanfleet Ltd. is de heer R.E. Dwan. Ocean Diva London Shipping B.V. zal de Original verhuren aan haar dochtervennootschap Ocean Diva London Shipping Ltd. Ocean Diva London Shipping B.V. heeft alle aandelen in Ocean Diva London Shipping Ltd. De bestuurders van Ocean Diva London Shipping B.V. zijn de heer E. Petersen en de heer R.E. Dwan.

Ocean Diva London Shipping Ltd. is de vennootschap die door Ocean Diva London Shipping B.V. is opgericht. De bestuurders van Ocean Diva London Shipping Ltd. zijn de heer E. Petersen en de heer R.E. Dwan.

7.4. Onze plannen

Wij willen groeien en uitbreiden naar het Verenigd Koninkrijk. Wij verwachten in 2019 actief te zijn in het Verenigd Koninkrijk. Wij hebben de volgende plannen:

- Wij willen ons schip de Original naar London varen en op de rivier de Theems gebruiken voor bedrijfsevenementen. Daarvoor moeten wij het schip verbouwen. De planning is nu dat dat begin 2019 gebeurt in Nederland door een Nederlandse werf. Die verbouwing van de Original is nodig om goedkeuring te krijgen om het schip te exploiteren in Londen. Het geld van de obligaties willen wij onder andere voor de verbouwing gebruiken. Meer over deze verbouwing en deze goedkeuring leest u in hoofdstuk 8.1.

Wij zijn niet van plan om zelf de exploitatie in Londen te doen. Wij werken daarvoor samen met een lokale partner, Dwanfleet Ltd. Dwanfleet Ltd. heeft 45% van de aandelen van Ocean Diva London Shipping B.V. Wij hebben 55% van de aandelen van Ocean Diva London Shipping B.V. Ocean Diva London Shipping B.V. heeft Ocean Diva London Shipping Ltd. opgericht en houdt 100% van de aandelen van Ocean Diva London Shipping Ltd. Het plan is om het eigendom van ons schip de Original over te dragen aan Ocean Diva London Shipping B.V. Ocean Diva London Shipping B.V. zal het schip dan verhuren aan Ocean Diva London Shipping Ltd. De exploitatie zal worden gedaan door Ocean Diva London Shipping Ltd.

Wij hebben het plan om voor de exploitatie Ocean Diva London Shipping Ltd. een 10-jarig contract met cateringbedrijf Smart Group Ltd. te sluiten, of een nog op te richten vennootschap door Smart Group Ltd. Ocean Diva London Shipping Ltd. heeft daarvoor op dit moment een niet-bindend contract met Smart Group Ltd. gesloten.

Verder heeft Ocean Diva London Shipping Ltd. een contract gesloten voor een ligplaats van het schip in Londen. Over deze contracten leest u in hoofdstuk 7.6.

Wij zijn van plan om het schip over te varen naar Londen als het derde schip is gebouwd. Daarover leest u hierna.

- Wij willen in 2018 een derde schip laten bouwen. Dat schip zal groter zijn dan de Original en geschikt zijn voor 1.500 tot 2.000 gasten. Het schip zal dus groter zijn dan ons schip de Original. Dat schip zullen wij samen met het schip de Futura in Nederland, België en Duitsland gebruiken. In deze landen willen wij ook groeien.

Wij zijn nog niet gestart met de bouw van dat derde schip. Wij hebben nog geen scheepswerf opdracht gegeven voor de bouw van het schip. Mogelijk sluiten wij een samenwerking met Europese partners voor de exploitatie buiten Nederland. Het geld van de obligaties zullen wij niet gebruiken voor de bouw van dit schip. Wij hebben nog geen afspraken gemaakt met anderen over de bouw van het schip en de financiering hiervan. Dat verwachten wij te gaan doen in 2018.

7.5. Belangrijkste markten

Wij zijn actief in de markt voor het organiseren van varende bedrijfsevenementen in Nederland, België en Duitsland.

De verwachte ontwikkelingen voor deze markt zijn gunstig. De marketingbudgetten van bedrijven stijgen over het algemeen in deze landen en er is een groeiende behoefte naar events met 'more value for money'. Londen is Europa's grootste markt voor bedrijfsevenementen en er heerst een verwachting dat de markt verder groeit, ondanks de Brexit. De dalende GBP als gevolg van de Brexit maakt events in Londen voor buitenlandse partijen aantrekkelijker (bron: Event Industry Report 2017, 2017 Global Meetings and Events Forecast).

In België en Nederland is van de totale markt voor bedrijfsevenementen ongeveer 87% meetings, workshops of congressen. De markt groeit zeer snel, getuige het feit ook dat in 2016 een nieuwe piek in het aantal jaarlijkse events is bereikt sinds vijf jaar (bron: Locatieonderzoek, Vijf jaar locatieonderzoek, December 2016, <https://www.greatervenues.com/insight/locatieonderzoek-2016-2017-meer-events-meer-budget/>)

Een duidelijke trend is zichtbaar dat klanten meer waarde voor hun geld willen en dat sfeer en beleving steeds belangrijker wordt, ook als dit duurder wordt. Dit bevestigt het feit dat budgetten aan het stijgen zijn. Momenteel groeit de Nederlandse en Belgische markt voor het vijfde opeenvolgende kwartaal (bron: Eventplanner, Marketeers eindelijk echt overtuigd van eventmarketing <https://www.eventplanner.be/nieuws/8411-marketeers-eindelijk-echt-overtuigd-van-eventmarketing.html>).

In Duitsland zijn diverse kenners van de markt positief over de evenementenmarkt in Duitsland. De verwachting is dat meeting budgets met 3,3% zullen stijgen in Duitsland, wat het hoogste is van heel Europa. Dezelfde trend is daar zichtbaar: men is op zoek naar beleving en 'out of the box'. Als klein zorgpunt wordt politieke onzekerheid en aanhoudende terrorisme dreiging genoemd (bron: Event Industry Report 2017, 2017 Global Meetings and Events Forecast). In Londen is Europa's grootste markt voor bedrijfsevenementen (bron: 2017 Global Meetings and Events Forecast).

Omdat de vastgoedprijzen dermate hoog zijn in de City, zijn er weinig tot geen plekken in het centrum die zoveel mensen kan herbergen als ons schip de Original (1.500 personen). In het Verenigd Koninkrijk ligt meer focus op het budget dan in de Benelux en Duitsland. Desondanks wordt een stijging van het budget per event van 1,2% verwacht in 2017 (bron: Global Meetings and Events Forecast).

Dit kan wat ons betreft wellicht verklaard worden als de positieve uitkomst van de Brexit. Wij denken dat de in waarde dalende GBP internationale vraag naar evenementen in Londen kan doen stijgen.

Van de industrie professionals verwacht 65% een groei in 2017 van de markt (bron: Event Industry Report 2017). Gezien de vele interesse van catering partners (ook naast Smart) en zelfs al een aantal navragen van bedrijven in Londen, concluderen ook wij dat hier een trend heerst van more value for money.

7.6. Belangrijkste contracten

Wij, of bedrijven uit onze groep, hebben geen contracten die ertoe kunnen leiden dat wij de afspraken over deze obligaties niet kunnen nakomen.

Wel hebben wij voor ons bedrijf in het kader van onze normale bedrijfsuitoefening verschillende contracten gesloten. Wij zullen enkele van deze contracten hieronder kort beschrijven. Deze contracten zien op onze plannen voor de groei in het Verenigd Koninkrijk.

Contract met Dwanfleet Ltd.

Wij hebben op 5 juli 2016 een samenwerkingsovereenkomst met Dwanfleet Ltd. gesloten. Dwanfleet Ltd. heeft 45% van de aandelen in Ocean Diva London Shipping B.V. Samen met Dwanfleet Ltd. zullen wij de verbouwing en de exploitatie van de Original laten uitvoeren. Wij hebben een taakverdeling afgesproken. Wij zullen het general management op ons nemen en Dwanfleet Ltd. zal de nautische werkzaamheden op zich nemen. Dit contract hebben wij gesloten op 5 juli 2016 voor een periode van 10 jaar.

Wij hebben afgesproken dat op een nader te bepalen moment het eigendom van ons schip de Original zal worden overgedragen aan Ocean Diva London Shipping B.V. De prijs van het schip is bepaald op € 7.000.000. Wij zullen dit bedrag lenen aan Ocean Diva London Shipping B.V. Dat bedrag is opgebouwd in drie delen:

1. € 3.500.000 voor een periode van 10 jaar tegen een vaste rente van 4% per jaar
2. € 2.000.000 voor een periode van 7 jaar tegen een vaste rente van 7,5% per jaar
3. € 1.500.000 voor een periode van 10 jaar tegen een vaste rente van 7,5% per jaar.

Contract met Royal Docks Management Authority Ltd.

Ocean Diva London Shipping Ltd. heeft op 2 november 2017 een contract gesloten met Royal Docks Management Ltd. voor een ligplaats in de Royal Docks aan de Theems in Oost-Londen bij het Excel Centre en City Airport. Dit contract is afgesloten voor de periode tot 1 oktober 2023. De prijs voor deze ligplaats is GBP 2.916,67 per maand. Deze prijs wordt ieder jaar geïndexeerd. De prijs wordt (pas) gerekend vanaf het moment van in gebruik nemen van de ligplaats. Verder geldt een prijsafpraak per evenement. Voor ieder evenement moet Ocean Diva Londen Shipping Ltd. een bedrag van GBP 1.000 betalen, samen met GBP 2 voor iedere gast. Deze bedragen zijn exclusief VAT.

Contract met Smart Group Ltd.

Ocean Diva London Shipping Ltd. heeft een niet-bindend contract gesloten met Smart Group Ltd. voor de exploitatie van ons schip de Original. Ocean Diva London Shipping Ltd. is van plan om begin 2018 hierna voor de exploitatie een bindend contract te sluiten met Smart Group Ltd. of een nog op te richten vennootschap door Smart Group Ltd.

Het contract zal, zo is nu de bedoeling, een looptijd hebben van periode van 10 jaar. Die periode start op het moment dat het schip de Original aankomt in Londen. Smart Group Ltd. zal Ocean Diva London Shipping Ltd. per maand de volgende huur betalen:

In jaar 1 is de huur:	GBP 1.237.500
In jaar 2 is de huur:	GBP 1.450.000
In jaar 3 is de huur:	GBP 1.550.000
Vanaf jaar 4 is de huur:	GBP 1.550.000 met een jaarlijkse indexering

Deze huurprijzen staan nog niet helemaal vast. De huurprijzen kunnen nog stijgen als we een andere ligplaats kunnen realiseren. Het gaat dan om een ligplaats aan de City pier in Londen. Wij zijn daarvoor in onderhandeling. In het bindende contract – als wij dat sluiten - zullen wij de uiteindelijke huurprijzen vastleggen.

Verder zal Smart Group Ltd. Ocean Diva London Shipping Ltd. een bedrag van GBP 500.000 betalen voor de verbouwing van ons schip de Original. Dat is een investering en geen lening. Ook dit moet nog definitief worden afgesproken in het bindende contract.

Smart Group Ltd. zal Ocean Diva London Shipping Ltd. verder een bedrag van GBP 500.000 lenen voor de periode van 10 jaar. Dat bedrag is bedoeld als garantie voor de betaling door Smart Group Ltd. voor de huur van ons schip de Original. Betaalt Smart Group Ltd. de huur niet of niet op tijd? Dan mag Ocean Diva Londen Shipping Ltd. dit bedrag gebruiken voor de betaling van die huur. De rente voor die lening is 2% per jaar. Ieder jaar zal Ocean Diva Londen Shipping Ltd. 5% van deze lening terugbetalen. Ook deze afspraken zullen definitief moeten worden vastgelegd in het bindende contract.

Gaan de afspraken met Smart Group Ltc. niet door? Dan zullen wij van een andere cateraar eisen om dit bedrag te betalen. Er zijn andere partijen die hiervoor al interesse hebben getoond.

7.7. Belangrijkste investeringen

Wij hebben geen belangrijke investeringen gedaan sinds 1 januari 2017.

7.8. Wij hebben leningen

Wij - samen met de bedrijven uit onze groep - hebben leningen. Dat betekent dat wij niet alleen rente betalen voor de obligaties en deze obligaties moeten terugbetalen. Ook moeten wij (dan wel de bedrijven uit onze groep) betalen voor deze andere leningen. Hieronder leest u hier mee over. Deze informatie is gebaseerd op de stand per 8 november 2017

Coöperatieve Rabobank U.A.

Wij hebben 4 leningen van Coöperatieve Rabobank U.A. Het gaat om de volgende 4 leningen:

1. Futura Registergoederen B.V. heeft een lening voor een bedrag van € 350.000. Het openstaande bedrag is € 227.507 per 8 november 2017. De rente van deze lening is gelijk aan de 3-maands Euribor met een opslag van 5% per jaar over het geleende bedrag. EURIBOR is de Euro Interbank Offered Rate. Dat is de rente waartegen banken leningen in euro aan elkaar willen geven. De rente kan per kwartaal veranderen. De rente betalen wij maandelijks achteraf. Deze lening heeft geen einddatum.

Wij betalen deze lening sinds 2016 niet meer tussentijds terug. Dat hebben wij afgesproken. Hoeveel wij vanaf 2018 terugbetalen, moeten wij nog afspreken met Coöperatieve Rabobank U.A. Er zijn twee mogelijkheden:

- wij maken nieuwe afspraken met Coöperatieve Rabobank U.A. over tussentijdse terugbetaling van deze lening.
- wij betalen de lening terug met het geld van een andere lening. Bijvoorbeeld een lening bij NPEX. Wij zullen dan de zekerheidsrechten die wij Coöperatieve Rabobank U.A. hebben gegeven voor deze lening, verstrekken bij die nieuwe lening.

Futura Registergoederen B.V. en Ocean Diva Deutschland GmbH zijn hoofdelijk aansprakelijk voor deze lening. Betalen wij niet, of te laat, aan Coöperatieve Rabobank U.A.? Dan moeten zij betalen voor deze lening.

2. Futura Registergoederen B.V. heeft een lening voor een bedrag van € 2.600.000. Het openstaande bedrag is € 2.360.000 per 8 november 2017. De rente van deze lening is gelijk aan de 3-maands Euribor met een opslag van 5% per jaar over het geleende bedrag. EURIBOR is de Euro Interbank Offered Rate. Dat is de rente waartegen banken leningen in euro aan elkaar willen geven. De rente kan per kwartaal veranderen. De rente betalen wij maandelijks achteraf. Deze lening heeft geen einddatum.

Wij betalen deze lening sinds 2016 niet meer tussentijds terug. Dat hebben wij afgesproken. Hoeveel wij vanaf 2018 terugbetalen, moeten wij nog afspreken met Coöperatieve Rabobank U.A. Er zijn twee mogelijkheden:

- wij maken nieuwe afspraken met Coöperatieve Rabobank U.A. over tussentijdse terugbetaling van deze lening.
- wij betalen de lening terug met het geld van een andere lening. Wij zullen dan de zekerheidsrechten die wij Coöperatieve Rabobank U.A. hebben gegeven voor deze lening, verstrekken bij die nieuwe lening.

Futura Registergoederen B.V. en Ocean Diva Deutschland GmbH zijn hoofdelijk aansprakelijk voor deze lening. Betalen wij niet, of te laat, aan Coöperatieve Rabobank U.A.? Dan moeten zij betalen voor deze lening.

3. Ocean Diva B.V. heeft een lening voor een bedrag van € 250.000. Het openstaande bedrag is € 133.352 per 8 november 2017. De rente van deze lening is gelijk aan de 3-maands Euribor met een opslag van 2% per jaar over het geleende bedrag. EURIBOR is de Euro Interbank Offered Rate. Dat is de rente waartegen banken leningen in euro aan elkaar willen geven. De rente kan per kwartaal veranderen. De rente betalen wij maandelijks achteraf. Deze lening heeft geen einddatum.

Wij betalen deze lening sinds 2016 niet meer tussentijds terug. Dat hebben wij afgesproken. Hoeveel wij vanaf 2018 terugbetalen, moeten wij nog afspreken met Coöperatieve Rabobank U.A. Er zijn twee mogelijkheden:

- wij maken nieuwe afspraken met Coöperatieve Rabobank U.A. over tussentijdse terugbetaling van deze lening.
- wij betalen de lening terug met het geld van een andere lening. Bijvoorbeeld een lening bij NPEX. Wij zullen dan de zekerheidsrechten die wij Coöperatieve Rabobank U.A. hebben gegeven voor deze lening, verstrekken bij die nieuwe lening.

Ocean Diva B.V., Holland Floating Group B.V. en S.P.J. Scheepsbouw B.V. zijn hoofdelijk aansprakelijk voor deze lening. Betalen wij niet, of te laat, aan Coöperatieve Rabobank U.A.? Dan moeten zij betalen voor deze lening.

4. S.P.J. Scheepsbouw B.V. heeft een lening voor een bedrag van € 4.000.000. Op 31 oktober 2017 was het openstaande bedrag € 2.457.000. De rente van deze lening is gelijk aan de 3-maands Euribor met een opslag van 2% per jaar over het geleende bedrag. EURIBOR is de Euro Interbank Offered Rate. Dat is de rente waartegen banken leningen in euro aan elkaar willen geven. De rente kan per kwartaal veranderen. De rente betalen wij maandelijks achteraf. Iedere maand betalen wij deze lening terug met een bedrag van € 20.000.

Wij willen deze lening misschien eerder terugbetalen. Dat willen wij doen als wij geen nieuwe afspraken met Coöperatieve Rabobank U.A. over de andere leningen onder 1, 2 en 3 maken. Wij willen deze lening dan terugbetalen met een andere lening. Bijvoorbeeld een lening bij NPEX. Wij kunnen dan de zekerheidsrechten die wij Coöperatieve Rabobank U.A. hebben gegeven voor deze lening, verstrekken bij die nieuwe lening.

Ocean Diva B.V., Holland Floating Group B.V. en S.P.J. Scheepsbouw B.V. zijn hoofdelijk aansprakelijk voor deze lening. Betalen wij niet, of te laat, aan Coöperatieve Rabobank U.A.? Dan moeten zij betalen voor deze lening.

Zekerheden voor Coöperatieve Rabobank U.A.

Wij hebben - samen met de bedrijven uit onze groep - voor alle leningen van Coöperatieve Rabobank U.A. zekerheden gegeven. Het gaat in het kort om de volgende zekerheden:

- De hoofdelijkheidsverklaringen van de bedrijven uit onze groep. Bij iedere lening is aangegeven welk bedrijf hoofdelijk aansprakelijk is voor de betalingen voor die lening. Wij zijn voor alle leningen hoofdelijk aansprakelijk.
- Een eerste hypotheekrecht op ons schip de Original voor een maximumbedrag van € 2.500.000.
- Een eerste hypotheekrecht op ons schip de Original voor een maximumbedrag van € 640.000.
- Een eerste hypotheekrecht op ons schip de Original voor een maximumbedrag van € 1.500.000.
- Een eerste hypotheekrecht op de Futura, ieder voor een totaalbedrag van € 4.500.000.
- Een eerste pandrecht op de huurinkomsten van ons schip de Futura.
- Een pandrecht op alle huidige en toekomstige inventaris, en vorderingen op derden.

Verder hebben wij, samen met onze aandeelhouders en voormalig aandeelhouders, verklaard er hoofdelijk voor in te staan dat niet zonder schriftelijke toestemming van Coöperatieve Rabobank U.A. onttrekkingen of terugbetalingen op achtergestelde vorderingen worden gedaan als het garantievermogen onder een bepaald minimum is of raakt. Het gaat om deze verklaringen:

1. Een verklaring ten behoeve van Futura Registergoederen B.V. en Ocean Diva Deutschland GmbH. Daarvoor geldt dat de toestemming van Coöperatieve Rabobank U.A. nodig is als het garantievermogen minder is dan 30% van het geconsolideerde balanstotaal ten opzichte van het balanstotaal van Futura Registergoederen B.V. en Ocean Diva Deutschland GmbH samen. Deze verklaring hebben wij samen met Rederij Seegers B.V. afgegeven.
2. Een verklaring ten behoeve van ons, Ocean Diva B.V. Daarvoor geldt dat de toestemming van Coöperatieve Rabobank U.A. nodig is als het garantievermogen minder is dan 35% van het geconsolideerde balanstotaal ten opzichte van het balanstotaal van Ocean Diva B.V. en Petersen Investments B.V. en Holland Floating Groep B.V. Deze verklaring hebben wij samen met Petersen Investments B.V., A. Muris Holding B.V., B.V. de Verandering en Beleggingsmaatschappij de Vier Balken B.V. afgegeven.

Coöperatieve Rabobank U.A. heeft toestemming gegeven voor de betalingen van de rente en de terugbetaling van deze obligaties.

Lening van Stichting MKB Impulsfonds

Wij hebben een lening van € 1.000.000 van Stichting MKB Impulsfonds. Op 30 september 2017 was het openstaande bedrag € 916.000. De rente van deze lening is 8,25% per jaar. Deze rente staat vast. De rente betalen wij per kwartaal achteraf. Deze lening hebben wij afgesloten op 1 september 2016. Ieder kwartaal betalen wij deze lening terug met een bedrag van € 41.666,66. De einddatum van de lening is 31 maart 2023.

Zekerheden voor Stichting MKB Impulsfonds

Wij hebben - samen met de bedrijven uit onze groep - Stichting MKB Impulsfonds zekerheden gegeven voor deze lening. Het gaat om de volgende zekerheden:

- Een tweede hypotheekrecht op de Original voor een bedrag van € 500.000 in hoofdsom, te vermeerderen met rente en kosten.
- Een tweede hypotheekrecht op de Futura, voor een bedrag van € 500.000 in hoofdsom, te vermeerderen met rente en kosten.
- Ocean Diva B.V., Holland Floating Group B.V., S.P.J. Scheepsbouw B.V., Futura Registergoederen B.V., Ocean Diva Deutschland GmbH, Ocean Diva London Shipping B.V. en Ocean Diva London Shipping Ltd. zijn hoofdelijk aansprakelijk voor deze lening. Betalen wij niet, of te laat, aan MKB Impulsfonds? Dan moeten zij betalen voor deze lening.
- Onze (indirecte) bestuurder en aandeelhouder, de heer E. Petersen, heeft een persoonlijke borg van € 100.000 gesteld.

Stichting MKB Impulsfonds kan in sommige gevallen de lening stoppen. Dat kan als wij de afspraken niet nakomen, of als we niet meer voldoen aan de volgende eisen:

1. voor onze solvabiliteit geldt een minimum. Stichting MKB Impulsfonds berekent de solvabiliteit zo:

eigen vermogen

balanstotaal

2. voor onze totale netto senior schuld ratio geldt een maximum. Stichting MKB Impulsfonds berekent de totale netto-schuld ratio zo:

som van de rentedragende senior leningen + deze lening van Stichting MKB Impulsfonds
(exclusief achtergestelde leningen) -/- aanwezige liquide middelen

3. voor onze EBITDA geldt een minimum. Stichting MKB Impulsfonds berekent het EBITDA percentage zo:

EBITDA

netto omzet

Met EBITDA bedoelen wij: bedrijfsresultaat voor rente, belastingen en afschrijvingen.

In hoeverre wij voldoen aan deze eisen in 2017, leest u in deze tabel. Daarin ziet u dat wij per 30 september 2017 niet aan de eisen voldeden. Wij verwachten per 31 december 2017 wel aan de eisen te voldoen.

Eisen	Stichting MKB Impulsfonds	Stand per 31 december 2016	Stand per 30 september 2017	Verwachte stand per 31 december 2017
1. solvabiliteit	Minimaal 25,0%	25,9%	24,5%	32,4%
2. totale netto-schuld ratio	Maximaal 10 tot en met 1 ^e kwartaal 2017 Maximaal 11,5 in 2 ^e kwartaal 2017 Maximaal 14 in 3 ^e kwartaal 2017 Maximaal 8 in 4 ^e kwartaal 2017 Maximaal 7 in 1 ^e kwartaal 2018 Maximaal 5,5 in 2 ^e kwartaal 2018 Maximaal 4 in 3 ^e kwartaal 2018 tot en met 1 ^e kwartaal 2019 Maximaal 3,5 in 2 ^e kwartaal 2019 tot en met 3 ^e kwartaal 2019 Maximaal 3 vanaf het 4 ^e kwartaal 2019	7,5	9,9	7,1
3. EBITDA	Minimaal € 650.000 tot en met 1 ^e kwartaal 2017 Minimaal € 550.000 in 2 ^e kwartaal 2017 tot en met 3 ^e kwartaal 2017 Minimaal € 750.000 in 4 ^e kwartaal 2017 Minimaal € 800.000 in 1 ^e kwartaal 2018 Minimaal € 1.000.000 in 2 ^e kwartaal 2018 Minimaal € 1.200.000 in 3 ^e kwartaal 2018 Minimaal € 1.500.000 in vanaf het 4 ^e kwartaal 2019	€ 955.000	€ 678.000	€ 788.000

Als wij deze obligaties verkopen en wij hebben de winst zoals genoemd in de prognose (zie hoofdstuk 10.3), voldoen wij aan deze eisen.

Lening van mevrouw Reyneveld, weduwe van wijlen de heer Brienen

Wij hebben op 31 augustus 2016 een lening van € 250.000 afgesloten met mevrouw H.M.B. Reyneveld, weduwe van wijlen de heer J.W. Brienen. De heer J.W. Brienen was lange tijd een van onze aandeelhouders. Deze lening hebben wij afgesloten met mevrouw H.M.B. Reyneveld, weduwe van wijlen heer J.W. Brienen, om zijn aandelen te kunnen inkopen. De einddatum van deze lening is 31 december 2017. De lening mag eerder worden terugbetaald. De rente voor deze lening is 7,5% per jaar. Deze rente staat vast. Wij betalen de rente iedere maand. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Deze lening willen wij terugbetalen met het geld van de obligaties. Hierover leest u meer in hoofdstuk 8.1.

Lening van Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V.

Wij hebben op 29 augustus 2016 een lening van € 100.000 afgesloten met Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V. Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V. heeft deze lening verstrekt namens een derde partij, die verder niet bij ons betrokken is. Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V. is een van onze aandeelhouders (met 40,1% van onze aandelen), maar is dus niet de uiteindelijke belanghebbende bij deze lening. De einddatum van deze lening is 31 december 2017. De lening mag eerder worden terugbetaald. De rente voor deze lening is 7,5% per jaar. Deze rente staat vast. Wij betalen de rente iedere maand. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Deze lening willen wij terugbetalen met het geld van de obligaties. Hierover leest u meer in hoofdstuk 8.1.

Lening van J.H. Veltman (Golfminded)

Wij hebben op 29 augustus 2016 een lening van € 100.000 afgesloten met de heer J.H. Veltman. De einddatum van deze lening is 31 december 2017. De lening mag eerder worden terugbetaald. De rente voor deze lening is 7,5% per jaar. Deze rente staat vast. Wij betalen de rente iedere maand. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Deze lening willen wij terugbetalen met het geld van de obligaties. Hierover leest u meer in hoofdstuk 8.1.

Lening van P.A. Bakker en A.D. Waijer

Wij hebben op 29 augustus 2016 een lening van € 100.000 afgesloten met mevrouw A.D. Waijer en de heer Bakker. In onze jaarrekening is die economisch opgenomen als twee maal € 50.000. De einddatum van deze lening was 1 januari 2017, maar deze is verlengd tot 1 januari 2018. De lening mag eerder worden terugbetaald. De rente voor deze lening is 7,5% per jaar. Deze rente staat vast. Wij betalen de rente iedere maand. Wij hebben geen zekerheden gegeven voor deze lening.

Deze lening willen wij terugbetalen met het geld van de obligaties. Hierover leest u meer in hoofdstuk 8.1.

7.9. Wij hebben intellectuele eigendomsrechten

Wij hebben merkrechten op onze naam Ocean Diva. Het gaat om de volgende merkrechten:

- Wij hebben een woordmerk in de Europe Unie. Dit woordmerk is geregistreerd op 5 juli 2007 en is geldig tot 5 juli 2017.
- Wij hebben een internationaal woordmerk voor Duitsland. Dit woordmerk is geregistreerd op 6 oktober 2003 en is geldig tot 6 oktober 2023.
- Wij hebben een woordmerk in de Benelux. Dit woordmerk is geregistreerd op 7 april 2003 en is geldig tot 7 april 2034.

7.10. Informatie over onze aandelen

Wij hebben voor een bedrag van € 21.610 aandelen geplaatst. Dit bedrag hebben wij ook ontvangen. Wij hebben in totaal 2.161 aandelen uitgegeven. Wij hebben daarnaast nog 30 aandelen zelf in eigendom. Wij hebben die aandelen ingekocht van een voormalig aandeelhouder. Deze zijn niet opgenomen in het aantal van 2.161.

De 2.161 aandelen zijn in handen van de volgende 5 personen:

- Petersen Investments B.V. heeft 40,2 % van onze aandelen. De heer E. Petersen heeft 100% van de aandelen van Petersen Investments B.V.
- Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V. heeft 40,1 % van onze aandelen. De heer R. Miltenburg heeft 100% van de aandelen van Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V.
- A. Muris Holding B.V. heeft 13,5 % van onze aandelen. De heer A. Muris heeft 100% van de aandelen van A. Muris Holding B.V.
- Mevrouw M. Berding heeft 4,7 % van onze aandelen.
- De heer R. de Keijzer heeft 1,5 % van onze aandelen.

Elk aandeel in ons geeft volgens onze statuten recht op uitkering van winst (dividend) en het uitbrengen van één stem in onze algemene vergadering.

Wij hebben met Petersen Investments B.V. afgesproken 30 aandelen te leveren als Petersen Investments B.V. hierom verzoekt. Petersen Investments B.V. mag hier alleen om verzoeken als zij aandeelhouder is. De prijs van deze aandelen samen is vastgelegd en is € 30.000. Het gaat om 30 aandelen. Wij deze aandelen leveren als Petersen Investments hierom verzoekt en Petersen Investments B.V. het bedrag van € 30.000 betaalt.

7.11. Dividend voor onze aandeelhouders

Na ieder kalenderjaar bepalen wij of wij winst hebben gemaakt. Het gaat om de winst na aftrek van belastingen. Hebben wij winst gemaakt? Dan mogen wij een deel van die winst (dividend) aan onze aandeelhouders te betalen. Maar alleen als onze solvabiliteit na uitkering van het dividend minimaal 25% is. Met solvabiliteit bedoelen wij in hoeverre wij ons vreemd vermogen (onze schulden) kunnen betalen met ons eigen vermogen (onze bezittingen). De solvabiliteit berekenen wij door ons eigen vermogen te delen door ons totaal vermogen. Dat ziet er zo uit:

Eigen vermogen

Totaal vermogen

Hebben wij geen winst gemaakt? Of is onze solvabiliteit na uitkering van het dividend onder 25%? Dan krijgen onze aandeelhouders niets. Hebben wij verlies gemaakt? Dan krijgen onze aandeelhouders natuurlijk ook niets. Onze aandeelhouders hebben aangegeven hiermee akkoord te zijn.

8. Waarom willen wij de obligaties verkopen?

8.1. Onze reden om obligaties te verkopen

Wij willen maximaal € 2.000.000 lenen van beleggers. Wij willen groeien. Wij willen ons schip de Original naar London varen en daar gebruiken voor evenementen. Daarom zullen wij een derde schip bouwen. Het nieuwe schip zullen wij in Europa gebruiken. Hierover leest u ook bij onze plannen in hoofdstuk 7.4. Wij zullen het geld van de obligaties niet gebruiken voor de bouw van het derde schip. Daarvoor zullen wij apart geld lenen. Dat willen wij doen in 2018. Wat wij precies willen doen met het geld van de obligaties zullen wij hieronder toelichten.

Met het geld van de obligaties willen wij ons schip **de Original verbouwen**. De verbouwing van het schip is nodig om goedkeuring te krijgen van de Maritime and Coastguard Agency (MCA) en de Port of London Authority (PLA). Het schip voldoet al aan alle eisen die gelden in Europa (EU richtlijn 2006/87/EG). Wij zullen het schip dus klaarmaken om te voldoen aan de extra eisen die gelden voor Londen. Die eisen gaan onder andere over de volgende onderwerpen:

- stabiliteit en evenwicht
- waterdichte schotten
- het lensstelsel
- de schroef
- brandveiligheid
- camerabewaking

Verder zullen wij het interieur (barren, RVS, railingwerk), de toiletten en de trappen en bordessen aanpassen en het binnen- en buitenschilderwerk laten doen.

Wij hebben al een rapport laten opmaken waarin is opgenomen welke aanpassingen wij moeten doen aan de Original. Dat rapport hebben wij laten opstellen door Lloyds Register

De totale kosten van deze aanpassingen zijn € 1.700.000. Wij zullen hiervan een deel betalen (€ 600.000) met het geld van deze obligaties. Het restant van GBP 1.000.000 zal Ocean Diva London Shipping Ltd. van Smart Group Ltd. ontvangen. De helft hiervan is een lening en de andere helft is een investering. Hierover leest u bij hoofdstuk 7.6. Gaan de afspraken met Smart Group Ltc. niet door? Dan zullen wij van een andere cateraar eisen om dit bedrag te betalen.

Verder willen wij het geld van de obligaties gebruiken voor ons **werkkapitaal** en om **extra liquiditeiten** te hebben. Het gaat om € 435.000. Daarmee kunnen wij bijvoorbeeld sneller inspelen op kansen om te groeien. Ook kunnen wij daarmee opstartkosten in Londen van ongeveer € 300.000 betalen.

Ook willen wij enkele **leningen terugbetalen**. Het gaat om de leningen van de volgende personen:

- een lening van mevrouw Reyneveld, weduwe van wijlen de heer Brienen
- een lening van Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V.
- een lening van de heer Veltman
- een lening van de heer Bakker en mevrouw Waijer

In dit schema hebben wij aangegeven waar wij het geld van de obligaties aan willen besteden:

Hier willen wij het geld aan besteden:	Als wij € 2.000.000 lenen, willen wij dit zo besteden:	Als wij € 1.000.000 lenen, willen wij dit zo besteden:
Verbouwing de Orginal	€ 600.000	€ 600.000
Werkkapitaal en kosten van deze aanbieding en liquiditeit	€ 850.000	€ -
Terugbetaling leningen	€ 550.000	€400.000
Totaal	€ 2.000.000	€ 1.000.000

8.2. Onze kosten voor het aanbieden van de obligaties

Wij hebben een schatting van onze kosten gemaakt. Het kan zijn dat de kosten hoger of lager zijn dan wij verwachten. Wij verwachten de volgende kosten te hebben:

1. Kosten voor de corporate finance check. Deze kosten begroten wij op € 25.000.
2. Kosten voor de aansluiting op NPEX. Het gaat om een bedrag van € 5.000.
3. Kosten voor het prospectus. Deze kosten begroten wij op € 25.000.
4. Kosten voor de succes fee aan NPEX. Dit bedrag hangt af van hoeveel obligaties wij verkopen. Het gaat om een bedrag van maximaal € 60.000 (als wij 2.000 obligaties verkopen) en minimaal € 30.000 (als wij 1.000 obligaties verkopen).

Deze kosten zijn eenmalig. In totaal gaat het om een bedrag van € 115.000 als wij 2.000 obligaties verkopen. Het gaat om € 85.000 als wij 1.000 obligaties verkopen.

Wij hebben ook andere kosten die horen bij onze obligaties. Het gaat om de volgende kosten:

1. Kosten voor de aansluiting op NPEX. Deze kosten begroten wij op € 10.000 per jaar. Het bedrag hangt niet af van hoeveel obligaties wij verkopen.
2. Kosten van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Het gaat om een bedrag van € 1.500 per jaar. Dit bedrag is voor het organiseren en voorzitten van de jaarlijkse vergadering. Stichting Obligatiehoudersbelangen rekent een uurtarief van € 225 voor andere werkzaamheden als die er zijn. Meer over Stichting Obligatiehoudersbelangen leest u in hoofdstuk 3.5 en in de bijlage.

Al deze kosten zijn exclusief BTW.

8.3. Hoe betalen wij de rente en de lening

Het terugbetalen van de lening

De einddatum van de obligaties is na 6 jaar. Dan zullen wij de lening terugbetalen. Wij zijn van plan om de lening terug te betalen uit de cash flow. Lukt dat niet? Dan zullen wij op een andere manier terugbetalen, bijvoorbeeld door een lening af te sluiten.

Het betalen van de rente

Voor de obligaties betalen wij 7,75% rente per jaar. Lenen wij € 2.000.000? Dan betalen wij dus € 155.000 per jaar aan rente. De rente willen wij aan u betalen uit de cash flow.

8.4. Wie hebben er belang bij de uitgifte van deze obligaties?

Onze aandeelhouders hebben belang bij onze groei en daarmee ook belang bij het succes van deze aanbieding van obligatie. Onze aandeelhouders zijn onze bestuurder (de heer E. Petersen), onze general manager (mevrouw M. Berding), onze CFO de heer (De Keijzer), Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V. en A. Muris Holding B.V. Meer over onze aandelen en onze aandeelhouders leest u in hoofdstuk 7.10.

Verder willen wij de leningen van een aantal personen terugbetalen met het geld van de obligaties. Het gaat om onze aandeelhouder, Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V., mevrouw Reyneveld, de heer Veltman, mevrouw A. Waijer en de heer P.A. Bakker. Deze personen hebben ook belang bij het succes van deze aanbieding van obligaties.

9. Wie zijn de belangrijkste mensen in ons bedrijf?

Ons bedrijf heeft personeel. Al ons personeel is belangrijk voor ons. Zij zorgen ervoor dat onze klanten met deskundigheid, betrokkenheid en passie worden behandeld.

- onze bestuurder
- onze general manager

Wij hebben per 1 december 2017 in totaal 14 personen in dienst. Dat is 13,6 FTE. Het kantooradres van ons bedrijf, en daarmee van onze medewerkers, is aan de Tt. Vasumweg 156 in Amsterdam.

9.1. Onze bestuurder

De heer E. Petersen is (via Petersen Investments B.V.) onze enige bestuurder. Hij is onze CEO. Hij is indirect ook bestuurder van alle bedrijven uit onze groep. Hij heeft geen andere functies die voor ons relevant zijn.

Er zijn mogelijk belangenconflicten tussen ons en onze bestuurder. De heer E. Petersen is ook onze grootaandeelhouder (via Petersen Investments B.V.) en (indirect) onze enige bestuurder. Hij is ook (indirect) de bestuurder van de andere bedrijven uit onze groep. Daardoor kunnen er belangenconflicten ontstaan tussen de plichten die hij heeft jegens ons en de plichten die hij heeft ten opzichte van die dochtervennootschappen. Als sprake is van een belangenconflict kan dit leiden tot niet optimale beslissingen voor ons of voor de dochtervennootschappen. Zo kan het bijvoorbeeld zijn dat de heer E. Petersen beslissingen neemt die gunstig zijn voor ons, maar die ongunstig zijn voor een van onze dochtervennootschappen.

Onze bestuurder heeft een persoonlijke borgstelling gegeven voor de lening die wij hebben van Stichting MKB Impulsfonds. Ook heeft onze bestuurder via Petersen Investments B.V. met Coöperatieve Rabobank U.A. afgesproken hoofdelijk aansprakelijk te zijn als onttrekkingen of terugbetalingen worden gedaan als het garantievermogen te laag is ten opzichte van het geconsolideerde balanstotaal. Hierover leest u bij hoofdstuk 7.8. Daardoor zijn er (mogelijke) belangenconflicten. Zo kan het bijvoorbeeld zijn dat de heer E. Petersen beslissingen neemt die gunstig zijn voor de Stichting MKB Impulsfonds of Coöperatieve Rabobank U.A., maar die ongunstig zijn voor de obligaties.

9.2. Ons management team

Naast onze bestuurder zijn dit de andere personen uit ons management team:

- Mevrouw M. Berding is onze general manager. Zij heeft geen andere functies die voor ons relevant zijn.
- De heer R. de Keijzer. Hij is onze CFO. Hij heeft geen andere functies die voor ons relevant zijn.

10. Onze financiële informatie

10.1. Onze jaarrekening hebben wij opgesteld volgens de regels

Wij stellen over ieder jaar een jaarrekening op. De jaarrekeningen over 2015 en 2016 zijn de laatste twee jaren waarover wij jaarrekeningen hebben opgesteld. Onze laatste jaarrekening is op 18 juli 2017 gepubliceerd. De jaarrekeningen hebben wij opgesteld volgens de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving (RJK).

Onze accountant heeft een samenstellingsverklaring afgegeven voor onze jaarrekeningen over 2015 en 2016. Onze jaarrekeningen heeft onze accountant dus niet gecontroleerd. Dit staat ook in de verklaring van onze accountant. Onze accountant is Crowe Horwath Foederer. Het adres van onze accountant is Paasheuvelweg 16 (1105 BH) Amsterdam. De accountant is lid van de Nederlandse beroepsorganisatie van accountants (NBA). De accountant heeft geen samenstellingsverklaring afgegeven voor de tussentijdse informatie. Ook heeft de accountant de prognose niet beoordeeld.

De jaarrekeningen vindt u op de website van NPEX www.npex.nl/oceandiva.

10.2. Belangrijke financiële informatie

Hieronder geven wij een overzicht van belangrijke financiële informatie over 2016 met vergelijkende cijfers van 2015. De jaarrekeningen en verklaringen van de accountant horen ook bij dit prospectus. U leest hier meer over in hoofdstuk 16. Onze cijfers zien op onszelf en op de bedrijven uit onze groep (het zijn geconsolideerde cijfers).

Onze winst- en verliesrekening

2 GECONSOLIDEERDE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2016

		2016		2015	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(5)		4.803.751		5.060.675
Kosten					
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	(6)	2.640.628		2.858.763	
Personeelskosten	(7)	687.761		721.024	
Afschrijvingen	(8)	147.431		141.496	
Huisvestingskosten	(9)	56.289		60.420	
Exploitatiekosten	(10)	236.664		322.790	
Kantoorkosten	(11)	32.821		31.849	
Autokosten	(12)	50.051		56.558	
Verkoopkosten	(13)	65.192		108.455	
Algemene kosten	(14)	105.227		154.318	
Bijzondere lasten	(15)	75.000		-	
			4.097.064		4.455.673
Bedrijfsresultaat			706.687		605.002
Financiële baten en lasten	(16)		-302.052		-263.750
Resultaat voor belastingen			404.635		341.252
Belastingen	(17)		-129.795		-28.977
Resultaat na belastingen			274.840		312.275

Hieronder lichten wij de belangrijkste posten in onze winst- en verliesrekening toe.

Netto omzet:

De omzet bestaat uit aan cliënten in rekening gebrachte evenementen. De omzet in 2016 is ten opzichte van 2015 licht gedaald met € 256.924 van € 5.060.675 naar € 4.803.751. In 2015 heeft Sail Amsterdam plaatsgevonden. Daardoor is in de doorgaans stille zomermaanden ruim € 500.000 aan omzet is gerealiseerd. Zonder deze extra zomeromzet van Sail is de omzet in 2016 met circa € 250.000 gestegen.

Kosten:

De **kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten** zijn met € 218.135 gedaald van € 2.858.763 in 2015 naar € 2.640.628. Dit zijn kosten van evenementen. Het gaat om onder andere kosten van catering, schoonmaak, beveiliging, en audiovisuele kosten. Door beter geplande inkoop is de gemiddelde marge op evenementen gestegen van 43,5% naar 45%.

De **personeelskosten** zijn gedaald met € 33.263 van 721.024 in 2015 naar € 687.761 in 2016. Door implementatie van een nieuwe software is de bezetting ruwweg met 1 FTE gedaald.

De **afschrijvingskosten** zijn nagenoeg constant gebleven met € 141.496 in 2015 en € 147.431 in 2016. Het gaat om de afschrijvingen op onze schepen, de inventaris en installaties.

De schepen worden afgeschreven in 30 jaar en de inventaris en installaties in 5 jaar. Wij menen dat dit afschrijvingspercentages conservatief is ingeschat.

De **huisvestingskosten** zijn licht gedaald van €60.420 in 2015 naar € 56.289 in 2016. Wij zijn in 2015 verhuisd naar een nieuwe locatie in Amsterdam Noord waar een lagere huur kon worden gerealiseerd.

De **exploitatiekosten** bestaan uit onder meer uit reparaties en onderhoud, verkeringen en vaste liggelden. Deze kosten zijn gedaald van € 322.790 in 2015 naar € 236.664 in 2016. In 2015 heeft een groot onderhouds- en investeringsprogramma van het interieur van de Original plaatsgevonden.

De **kantoorkosten en autokosten** zijn in 2016 nagenoeg ongewijzigd gebleven ten opzichte van 2015.

De **verkoopkosten** zijn met € 43.263 van € 108.455 in 2015 naar €65.192 in 2016. Deze daling betreft met name lagere uitgaven voor marketing. Aanwezigheid op twee beurzen in Duitsland (Dortmund en Frankfurt) die tot hoge kosten leidden, is beëindigd en wij focussen ons nu meer op content marketing, en online, en op social media.

De **algemene kosten** bestaan grotendeels uit advieskosten, onder meer voor technische, financiële en juridische advisering. Deze zijn in 2015 en 2016 relatief hoog geweest vanwege de beoogde uitbreidingsplannen en de herfinanciering vanwege de inkoop eigen aandelen die heeft plaatsgevonden. Over de inkoop leest u ook bij de toelichting op de balans bij groepsvermogen. Het gaat bij deze algemene kosten om € 154.318 in 2015 en € 105.227 in 2016.

De **financiële baten en lasten** bestaan uit de rentelasten voor onze leningen. Over onze leningen leest u in hoofdstuk 7.8. Deze post is gestegen van € 263.750 in 2015 naar € 302.052 in 2016. Deze stijging komt doordat wij een lening hebben gesloten voor de inkoop van eigen aandelen.

De **belastingen** bestaan uit de verschuldigde vennootschapsbelasting. Aangezien er nog fiscaal compensabele verliezen aanwezig zijn, bestaat deze post slechts uit een aanpassing van de voorziening voor latente belastingen. Er was in 2015 en 2016 geen acute vennootschapsbelasting verschuldigd.

Onze balans

1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2016

(na resultaatbestemming)

	31 december 2016		31 december 2015	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Materiële vaste activa	(1)			
Motorschepen	11.500.000		11.750.000	
Machines en installaties	209.101		310.835	
Inventaris	41.933		55.738	
Vervoermiddelen	19.417		27.739	
		11.770.451		12.144.312
Financiële vaste activa				
Latente belastingvorderingen		185.032		320.828
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorraden				
Grond- en hulpstoffen	5.510		10.137	
Gereed product en handelsgoederen	39.044		38.778	
		44.554		48.915
Vorderingen	(2)			
Handelsdebiteuren	178.035		296.968	
Vordering op aandeelhouder	52.918		54.293	
Omzetbelasting	73.139		-	
Overige vorderingen en overlopende activa	159.317		42.880	
		463.409		394.141
Liquide middelen		167.766		64.796
		<u>12.631.212</u>		<u>12.972.992</u>

	31 december 2016		31 december 2015	
	€	€	€	€
PASSIVA				
GROEPSVERMOGEN	(3)		3.219.184	3.979.344
VOORZIENINGEN				
Latente belastingverplichtingen			939.465	989.466
LANGLOPENDE SCHULDEN				
Schulden aan kredietinstellingen		6.015.199	5.387.218	
Schulden aan aandeelhouders		266.472	324.794	
Overige schulden		9.781	721.781	
			<u>6.291.452</u>	<u>6.433.793</u>
KORTLOPENDE SCHULDEN				
Schulden aan kredietinstellingen	(4)		316.663	317.952
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden			372.019	256.140
Schulden aan leveranciers en handelskredieten			559.410	444.378
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen			15.467	33.875
Overige schulden en overlopende passiva			917.552	518.044
			<u>2.181.111</u>	<u>1.570.389</u>
			<u>12.631.212</u>	<u>12.972.992</u>

Hieronder lichten wij de balans per post toe.

Materiele vaste activa:

Wij waarderen **onze motorschepen** de Original en de Futura op actuele kostprijs, verminderd met afschrijvingen. De afschrijvingsperiode is gesteld op 30 jaar. De waardering in 2015 was € 11.750.000 en in 2016 € 11.500.000. Dit is gebaseerd op de actuele kostprijs. Het is verplicht om de actuele kostprijs op te nemen in de jaarrekening. De actuele kostprijs is een andere waarde dan de taxatiewaarde. Over de taxatiewaarde leest u in hoofdstuk 7.1.

Wij onderhouden de schepen op basis van een stringent onderhoudsprogramma en periodiek revisieprogramma. Wij verwachten dat de waardering van de schepen en de afschrijvingstermijnen conservatief is ingeschat.

Machines, installaties en inventaris bestaan uit onder meer een airco installatie en losse apparatuur op de schepen. Deze zijn up to date en worden in 5 jaar afgeschreven. Het gaat om een bedrag van € 310.835 in 2015 en € 209.101 in 2016.

De **vervoermiddelen** bestaan uit een auto welke door de directie wordt gebruikt. Het gaat om een bedrag van € 27.739 in 2015 en € 19.417 in 2016.

Financiële vaste activa:

Wij hebben een latente belastingvordering gevormd voor de mogelijkheid om in de toekomst fiscale verliezen uit het verleden te realiseren. De voorziening is bepaald op 20% van het in de toekomst mogelijk te compenseren verlies. In 2015 bedroeg dit € 320.828 en in 2016 bedroeg dit € 185.032.

Vorraden:

De **grond- en hulpstoffen** bestaan uit onderhoudsmateriaal, reserve onderdeel en brandstof en smeermiddelen. Het gaat om een bedrag van € 10.137 in 2015 en € 5.510 in 2016. Het **gereed product en handelsgoederen** bestaat uit de per balansdatum aanwezige voorraad dranken, die bij evenementen wordt geschonken. In 2015 ging het om een bedrag van € 38.778 in 2015 en € 39.044 in 2016.

Vorderingen:

Handelsdebiteuren zijn de vorderingen die per einde van het jaar nog niet zijn voldaan door cliënten. Het gaat om facturen die wij aan het eind van het jaar aan cliënten sturen voor evenementen die in het volgende jaar plaatsvinden. Cliënten moeten hun facturen betalen voor de evenementsdatum. In 2015 ging het om € 296.968. In 2016 zijn al deze facturen uit 2015 betaald. Ook eind 2016 hebben wij facturen gestuurd naar cliënten voor evenementen in 2017, die niet in 2016 zijn betaald. In 2016 ging het om € 178.035. Door deze werkwijze van vooraf laten betalen, zijn er nagenoeg geen dubieuze debiteuren.

De **vordering op aandeelhouder** betreft een voorschot verstrekt aan Petersen Investments B.V. Het ging om een bedrag van € 54.293 in 2015 en € 52.918 in 2016.

Omzetbelasting betreft de BTW over het vierde kwartaal die wij in het begin van het nieuwe jaar ontvangen van de Belastingdienst. In 2016 ging het om € 73.139.

De post **overige vorderingen en overlopende activa** bestaat voor het grootste deel uit vooruitbetaalde kosten voor het opstarten van het project om ons schip de Original naar Londen over te brengen en daar te exploiteren. In 2015 ging het om een bedrag van € 42.880 in 2015 en € 159.317 in 2016.

Liquide middelen betreft gelden op de bankrekening. In 2015 ging het om € 64.796 en in 2016 om € 167.766.

Groepsvermogen:

In 2016 hebben wij eigen 837 aandelen gekocht van mevrouw H.M.B. Reyneveld, weduwe van wijlen de heer Brienen vanwege diens overlijden; die aandelen zijn op 2 september 2017 overgedragen. De koopprijs van de aandelen hebben wij niet volledig betaald. Daarvoor hebben wij een lening gesloten met mevrouw H.M.B. Reyneveld. Over deze lening leest u meer in hoofdstuk 7.8. Ondanks een toevoeging aan het eigen vermogen van een netto winst € 274.840 is hierdoor in 2016 het eigen vermogen gedaald met € 760.160 van € 3.979.344 in 2015 naar € 3.219.184 in 2016. De solvabiliteitsratio bedroeg eind 2016 25,5%.

Voorzieningen:

Het gaat om een voorziening voor latente belastingen. Deze voorziening is gevormd, omdat de fiscale waardering van de schepen afwijkt van de commerciële waardering in de jaarrekening. De voorziening is gevormd waarbij een tarief van 20% is gehanteerd. Het gaat om een bedrag van € 989.466 in 2015 en € 939.465 in 2016.

Langlopende schulden:

De **schulden aan kredietinstellingen** betreffen de leningen die zijn aangewend voor het financieren van de schepen. Het gaat om de leningen van Coöperatieve Rabobank U.A. en Stichting MKB Impulsfonds. Hierover leest u ook in hoofdstuk 7.8. Deze leningen zijn gestegen van € 5.387.218 in 2015 naar € 6.015.199 in 2016.

De schulden aan aandeelhouders

De **schulden aan aandeelhouders** betreffen de leningen die zijn aangewend voor het financieren van de schepen en van de onderneming. Het gaat om de leningen van A. Muris Holding B.V. van € 19.040, van Petersen Investments B.V. van € 19.417 en van Beleggingsmaatschappij De Vier Balken B.V. van € 228.015. Dit betreft de stand op 31 december 2016. De schulden aan aandeelhouders zijn gedaald van € 324.794 in 2015 naar € 266.472 in 2016.

De overige schulden

De **overige schulden** betreft een schuld aan B.V. De Verandering van € 9.781. Dit betreft de stand op 31 december 2016. De overige schulden zijn gedaald van € 721.781 in 2015 naar € 9.781 in 2016.

Kortlopende schulden:

Bij **schulden aan kredietinstellingen** gaat het om het rekening-courant krediet van Coöperatieve Rabobank U.A. Deze lening is vrijwel gelijk gebleven in 2016. In 2015 bedroeg deze lening € 317.952 en in 2016 € 316.663.

Bij **aflossingsverplichtingen langlopende schulden** gaat het om de bedragen van de langlopende leningen die binnen een jaar terugbetaald moeten worden. In 2015 is voor een bedrag van € 256.140 terugbetaald. In 2016 ging het om een bedrag van € 372.019.

Bij **schulden aan leveranciers en handelskredieten** gaat het met name om leveranciers die evenementen hebben verzorgd. In 2015 ging het om een bedrag van € 444.378 en in 2016 om € 559.410.

Bij **overige belastingen en premies sociale verzekeringen** gaat het om de maandaangifte loonheffing over december die in januari van het daaropvolgende jaar wordt betaald. Voor 2015 ging het om een bedrag van € 33.875 en voor 2016 om een bedrag van € 15.467.

De **overige schulden en overlopende passiva** bestaan met name uit overbruggingsleningen verstrekt door informele investeerders voor de inkoop van de aandelen na het de overlijden ex-aandeelhouder. Hierover leest u ook hiervoor bij de toelichting op het groepsvermogen uit de balans. Het ging om een bedrag van € 518.044 in 2015 en € 917.552 in 2016.

Onze cijfers over de periode van 1 januari tot en met 30 september 2017

Hieronder geven wij onze resultaten over de periode 1 januari 2017 tot en met 30 september 2017 vergeleken met de periode 1 januari 2016 tot en met 30 september 2016.

Onze winst- en verliesrekening

DIVA Groep geconsolideerde winst- en verliesrekening	2016 Q-3	t/m 2017 Q3	t/m 2017 Q4
	Actual	Actual	Forecast
Netto Omzet	3,430,435	3,049,012	4,899,012
Kosten			
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	1,948,925	1,674,053	2,700,553
Personeelskosten	485,557	612,980	814,430
Afschrijvingen	89,598	103,277	131,077
Huisvestingskosten	39,747	42,585	57,885
Exploitatiekosten	194,706	217,229	293,629
Kantoorkosten	34,385	45,913	59,113
Autokosten	38,970	35,868	49,068
Verkoopkosten	51,255	61,767	86,067
Algemene kosten	59,003	36,256	51,256
Bijzondere lasten			
	2,942,146	2,829,928	4,243,078
Bedrijfsresultaat	488,289	219,084	655,934
Financiële baten en lasten	-192,426	-240,995	-321,395
Resultaat voor belasting	295,863	-21,911	334,539
VPB 20%	59,173	-4,382	66,908
Resultaat na belasting	236,690	-17,529	267,631

Onze balans:

DIVA Groep geconsolideerde Balans	2016 Q-3	2017 Q3	2017 Q4
	Actual	Actual	Forecast
ACTIVA			
VASTE ACTIVA			
Materiële vaste activa			
Vast - Motoschip ODO/ODF	11,500,000	11,303,000	11,250,000
Vast Machines en installaties	234,000	139,000	112,000
Vast - Inventaris	45,000	34,000	32,000
Vast - Vervoermiddelen	25,000	17,000	16,000
	11,804,000	11,493,000	11,410,000
Financiële vaste activa			
Belastinglatentie		185,032	185,032
VLOTTENDE ACTIVA			
Voorraden			
Grond- en hulpstoffen	5,510	5,510	5,510
Gereedproduct en handelsgoederen	39,044	39,044	39,044
	44,554	44,554	44,554
Vorderingen			
Handelsdebiteuren	229,000	317,000	250,000
Vorderingen op aandeelhouders	52,918	52,918	50,000
Omzetbelasting	0	22,000	0
Overige vorderingen en overlopende activa	85,000	127,000	0
	366,918	518,918	300,000
Liquide Middelen	24,000	126,000	66,000
Totaal Activa	12,239,472	12,367,504	12,005,586

	2016 Q-3	2017 Q3	2017 Q4
PASSIVA	Actual	Actual	Forecast
GROEPSVERMOGEN	3,006,000	3,028,655	3,269,815
VOORZIENINGEN			
Latente belastingverplichting	613,000	939,032	939,032
LANGLOPENDE SCHULDEN			
Schulden aan kredietinstellingen	6,073,000	5,710,859	5,607,859
Schulden aan aandeelhouders	281,000	266,472	169,417
Overige schulden	9,781	9,781	0
	6,363,781	5,987,112	5,777,276
KORTLOPENDE SCHULDEN			
Schulden aan kredietinstellingen	193,000	206,000	169,836
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	540,000	407,000	405,000
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	537,000	466,000	410,000
Overige belastingen en premies soc.verz.	5,000		31,000
Overige schulden en overlopende passiva	981,691	1,333,705	1,003,627
	2,256,691	2,412,705	2,019,463
Totaal Passiva	12,239,472	12,367,504	12,005,586

Hieronder lichten wij de winst en verliesrekening toe met een outlook naar eind 2017:

Netto omzet:

De omzet bestaat uit aan cliënten in rekening gebrachte evenementen. De omzet tot en met het 3 kwartaal loopt wat achter. Dit kwam vooral omdat we begin 2017 ons sales team nog niet op sterkte hadden en een wisseling van marketeer. In het 4^e kwartaal maken we dit goed. Onze verwachting voor 2017 is dat we tussen de 4.850.000 en 4.900.000 zullen uitkomen en dit ligt net boven 2016.

Kosten:

De kosten van **uitbesteed werk en andere externe kosten** liggen op gelijke verhouding als vorig jaar. De marge zal voor 2017 dan ook evenals 2016 op 45% uitkomen.

De **personeelskosten** bedragen in 2017 € 100.000 meer dan vorig jaar. Dit komt door € 25.000 meer vergoeding voor de directie en was afgesproken met Coöperatieve Rabobank U.A. en onze aandeelhouders. De overige € 75.000 bestaat voor de helft uit een extra werknemer die zich met de inrichting en implementatie van een nieuw software pakket heeft beziggehouden (SEM Smart Event Manager). De andere 50% is voor een extra sales medewerker, die halverwege 2017 is begonnen.

De **afschrijvingskosten** zijn nagenoeg gelijk aan vorig jaar. De schepen worden in 30 jaar afgeschreven en de overige installaties en inventarissen in 5 jaar. Er is in het 3^e kwartaal een kraan geïnvesteerd, maar deze investering zal nauwelijks tot hogere afschrijvingskosten leiden.

De **huisvestingskosten**, deze zijn slechts gestegen met de huurindexatie conform overeenkomst.

De **exploitatiekosten** bestaan uit reparatie en onderhoud, verzekering en vaste liggelden. De kosten liggen op hetzelfde niveau als in 2016.

De **kantoorkosten** zullen in 2017 ruim € 10.000 hoger zijn dan 2016 als gevolg van de live gang met het nieuwe software pakket SEM (Smart Event Manager).

Bijzondere baten en lasten: in Q-4 zullen we een grote bijzondere bate hebben inzake de uitkering van Coöperatieve Rabobank U.A. in verband met de derivatenclaim. Hierover leest in hoofdstuk 10.5. De bruto uitkering van € 678.000 is een voorschot en is inmiddels uitgekeerd. Hier staan echter ook bijzondere lasten tegenover zoals advieskosten met betrekking tot deze claim, financieringsonderzoek, naast kosten voor London en het nog te bouwen schip. Hier zullen in overleg met de accountant nog keuzes in moeten worden gemaakt. Dit is nu nog niet verwerkt in de cijfers.

Hieronder lichten we de balans toe per 30 september 2017 met een outlook naar eind 2017:

Materiële vaste activa

Er hebben zich geen bijzondere wijzigingen voorgedaan in 2017 anders dan dat er in het 3^e kwartaal een investering heeft plaatsgevonden in een kraan voor ons schip de Original van € 12.000 de afschrijving voor 2017 zal slechts € 3.000 bedragen.

Financiële vaste activa

De belastinglatentie zal dit jaar grotendeels worden aangewend als gevolg van de winstprognose met de bijzondere bate.

Vorraden

Zoals toegelicht bij de balanscijfers van 2016 gaat het hier om de voorraad brandstof aan boord van de schepen en de voorraad aanwezige drank. Door regelmatige fysieke opname blijkt deze voorraad door efficiënt inkoopbeleid op een constant peil te blijven.

Vorderingen

Door tijdige facturatie is het debiteurensaldo eind september iets hoger dan vorig jaar. Het betreft hier vooruit gefactureerde omzet. Dat blijkt ook uit de vlottende passiva.

Liquide middelen

Het saldo van onze Duitse rekening is hoger dan vorig jaar eind september mede door het actief facturatie beleid.

Langlopende schulden

Alle verplichtingen zijn keurig nagekomen Er is tot en met september ruim € 360.000 terugbetaald.

Vlottende passiva

Zoals eerder vermeld is er op 30 september al substantieel veel vooruit gefactureerd voor het 4^e kwartaal

10.3. Onze prognose

Hieronder zullen wij een overzicht geven van een mogelijk scenario voor de komende drie boekjaren.

Let op! Wij weten niet hoe de komende jaren zullen verlopen. Ook hebben wij aannames gedaan, maar het kan zijn dat die verkeerd zijn. Of deze prognoses zullen uitkomen, is dus heel onzeker. U kunt hier dus geen rechten aan ontlenen. U moet uw beslissing om te beleggen in onze obligaties dus niet nemen op basis van deze prognose.

DIVA-groep Geconsolideerde winst- en verliesrekening	2018	2019	2020
	begroting	begroting	begroting
Netto omzet	5,770,000	7,058,000	7,712,000
Kosten			
Kosten van uitbesteed werk en andere externe kosten	3,429,000	3,300,000	3,366,000
Personeelskosten	825,000	967,395	1,024,860
Afschrijvingen	142,000	226,000	280,000
Huisvestingskosten	60,000	60,000	60,000
Exploitatiekosten	210,000	322,860	365,480
Ligplaatskosten		235,980	314,640
Kantoorkosten	35,500	37,000	38,500
Autokosten	52,000	52,000	52,000
Verkoopkosten	144,720	165,820	177,520
Algemene kosten	159,780	202,945	210,000
Bijzondere lasten			
	5,058,000	5,570,000	5,889,000
Bedrijfsresultaat	712,000	1,488,000	1,823,000
Financiële baten en lasten	-1,085,200	-861,333	-823,682
Resultaat voor belasting	-373,200	626,667	999,318
VPB 20%	-102,342	194,454	307,842
Resultaat na belasting	-270,858	432,213	691,476

DIVA-groep Geconsolideerde Balans			
	2018	2019	2020
	begroting	begroting	begroting
ACTIVA			
VASTE ACTIVA			
Materiële vaste activa			
Vast - Motoschip ODO/ODF	18,499,000	20,037,000	19,699,200
Vast Machines en installaties	9,000		
Vast - Inventaris	31,000	27,100	15,000
Vast - Vervoermiddelen	8,000		
	18,547,000	20,064,100	19,714,200
VLOTTENDE ACTIVA			
Voorraden			
Grond- en hulpstoffen	6,000	10,000	11,000
Gereedproduct en handelsgoederen	40,997	44,246	44,331
	46,997	54,246	55,331
Vorderingen			
Handelsdebiteuren	110,658	193,370	211,288
Overige vorderingen en overlopende activa	28,300	63,400	94,400
	138,958	256,770	305,688
Liquide Middelen	3,017,599	1,341,384	1,388,726
Totaal Activa	21,750,554	21,716,500	21,463,945
	2018	2019	2020
	begroting	begroting	begroting
PASSIVA			
GROEPSVERMOGEN	3,845,554	4,318,160	5,094,105
VOORZIENINGEN			
Latente belastingverplichting	890,000	890,000	890,000
LANGLOPENDE SCHULDEN			
Schulden aan kredietinstellingen	15,600,000	14,600,000	13,600,000
KORTLOPENDE SCHULDEN			
Aflossingsverplichtingen langlopende schulden	pm	pm	pm
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	600,000	600,000	600,000
Smart garantie	285,000	285,000	285,000
Overige schulden en overlopende passiva	530,000	1,023,340	994,840
	1,415,000	1,908,340	1,879,840
Totaal Passiva	21,750,554	21,716,500	21,463,945

Hieronder lichten wij deze prognose toe:

Netto omzet

De omzet bestaat uit aan cliënten in rekening gebrachte evenementen. De omzet voor 2018 is € 300.000 hoger begroot dan 2017 vanwege aantrekkende markt en sterker sales-team plus een vaste bijdrage van de Engelse operator in de verbouwing voor London. De stijging voor 2019 en 2020 zijn het gevolg van de vaste exploitatie inkomsten uit London (met Smart Group Ltd. waarover u leest in hoofdstuk 7.6) plus de huidige exploitatie in Nederland, België en Duitsland op de Futura en het nieuw te bouwen schip.

Kosten:

De **kosten van uitbested werk en andere externe kosten** zullen de komende jaren op gelijk niveau blijven dan wel iets lager worden door verdere efficiency en exploitatie London. De marge zal de komende jaren licht stijgen boven de 45%.

De **personeelskosten** zullen na 2018 stijgen als gevolg van de extra exploitatie in London.

De **afschrijvingskosten** stijgen als gevolg van de investering in het nieuwe schip.

De **huisvestingskosten** zullen slechts stijgen met de huurindexatie conform de huurovereenkomst.

De **exploitatiekosten** nemen toe vanaf 2019 als gevolg van het 3^e schip.

Ligplaatskosten Het betreft hier de kosten van de ligplaats in London.

De **kantoorkosten** zullen in geringe mate stijgen door toegenomen werkzaamheden op kantoor.

De **verkoopkosten** zullen aanzienlijk toenemen door het project London wereldwijd te ondersteunen en de merknaam OCEANDIVA wereldwijd extra te laden.

De **algemene kosten** zijn hoger begroot in verband met de uitbreiding in London en de daarbij behorende juridische kosten en accountantkosten.

Financiële baten en lasten zijn in 2018 eenmalig hoger door te verwachten financiële afsluitprovisies en commissies voor het aantrekken van extra financiering voor de bouw van het derde schip. Ook ligt dit hoger door de bouwrente voor de bouw van het derde schip. De jaren 2019 en 2020 liggen op normaal financiering niveau. De rente die wij betalen voor deze obligaties hebben wij ook meegenomen bij deze post.

Hieronder lichten we de balans toe over 2018-2019 en 2020:

Materiële vaste activa

In 2018 gaat gestart worden met de bouw van een nieuw schip welke begin 2019 gereed zou moeten zijn. In het eerste kwartaal 2019 zal ons schip de Original worden gereed gemaakt voor de overtocht naar London.

Vorraden

Zoals toegelicht bij de balanscijfers van 2016 gaat het hier om de voorraad brandstof aan boord van de schepen en de voorraad aanwezige drank. Door regelmatige fysieke opname blijkt deze door efficiënt inkoopbeleid op een constant peil te blijven, waarbij ook op het toekomstige nieuwe schip een voorraad brandstof aan boord van de schepen en een voorraad drank en non food zal liggen eind 2019.

Vorderingen

Het debiteurensaldo zal eind 2018 belangrijk lager zijn, omdat er geen vooruit gefactureerde omzet voor ons schip de Original zal zijn. Dit schip zal in het 1^e kwartaal gereed worden gemaakt voor London.

Liquide middelen

Het saldo liquiditeit vormt de buffer voor de investeringen die in het 1^e kwartaal 2019 zullen worden afgerond.

Langlopende schulden

Voor de bouw van het nieuwe schip dient nog een financiering te worden afgesloten. Deze financiering is in deze begroting opgenomen onder de langlopende schulden. Er is rekening gehouden met een terugbetalingsverplichting van € 1000.000 per jaar. De terugbetalingsverplichting is niet opgenomen in de kortlopende schulden.

Vlottende passiva

Onder kortlopende schulden is de lening van de Engelse exploitant van GBP 500.000 opgenomen. Deze lening zal in 2 tranches van GBP 250.000 worden betaald als garantie op de huur. Vanaf 2020 wordt dit bedrag in 5 jaar terugbetaald. In de overige schulden is de vooruit gefactureerde omzet opgenomen voor € 500.000.

Wij hebben de volgende aannames gedaan bij deze prognose:

- Wij hebben de prognoses gebaseerd op onze resultaten van het voorafgaande jaren.
- Wij zijn uitgegaan van de orders die wij nu in onze portefeuille hebben.
- Wij zijn ervan uitgegaan dat wij in 2018 een lening kunnen krijgen voor de bouw van ons derde schip. Wij zijn daarbij uitgegaan van een lening van € 7.500.000.
- Wij zijn ervan uitgegaan dat het derde schip in 2018 wordt gebouwd.
- Wij zijn ervan uitgegaan dat het contract met Smart Group Ltd. wordt gesloten conform de voorwaarden die wij kort hebben beschreven in hoofdstuk 7.6.
- Wij zijn ervan uitgegaan dat ons schip de Original in 1 kwartaal kan worden verbouwd.
- Wij zijn ervan uitgegaan dat alle toestemmingen voor het einde van 2018 worden verkregen om de Original in 2019 te kunnen exploiteren.

10.4. Belangrijke recente gebeurtenissen van invloed op onze solvabiliteit

Onze solvabiliteit geeft de mate aan waarin wij staat zijn om op langere termijn aan onze verplichtingen te voldoen. Er zijn geen belangrijke gebeurtenissen sinds 31 december 2016 die voor ons van bijzonder van belang zijn en die van grote betekenis zijn voor onze solvabiliteit. De solvabiliteit berekenen wij door ons eigen vermogen te delen door ons balanstotaal. Dat ziet er zo uit:

Eigen vermogen

Balanstotaal

Wij hebben in november 2017 een bedrag van € 678.247,22 ontvangen van Coöperatieve Rabobank U.A. Dat bedrag hebben wij ontvangen van Coöperatieve Rabobank U.A. in verband met een claim van ons. U leest hierover bij hoofdstuk 10.5. Wij verwachten dat onze solvabiliteit daarmee hoger zal worden. In het laatste kwartaal van 2017 zullen wij dit voorschot verwerken.

10.5. Rechtszaken

In de laatste 12 maanden zijn er geen rechtszaken, overheidsingrepen of arbitrages (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar ons weten, hangende zijn of zouden kunnen zijn of kunnen worden ingeleid) geweest die een invloed van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op onze financiële positie of onze rentabiliteit, en/of die van de groep. Met rentabiliteit bedoelen wij of wij voldoende winst maken.

Wij hebben hierop 1 uitzondering. Wij hebben in november 2017 een bedrag van € 678.247,22 ontvangen van Coöperatieve Rabobank U.A. Dat bedrag hebben wij ontvangen als voorschot op een vordering van ons op Coöperatieve Rabobank U.A. Wij hebben Coöperatieve Rabobank U.A. in 2016 aansprakelijk gesteld in het kader van twee derivatencontracten die wij hadden met Coöperatieve Rabobank U.A. Deze claim moet nog formeel worden afgewikkeld.

10.6. Onze vooruitzichten zijn niet slechter geworden sinds de publicatie van onze laatste financiële overzichten

Wij hebben op 18 juli 2017 onze laatste financiële overzichten bekend gemaakt. Sinds deze datum zijn er geen negatieve wijzigingen van betekenis geweest in onze vooruitzichten.

Er zijn ons geen gegevens bekend waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij wezenlijke gevolgen hebben voor onze vooruitzichten in 2017.

10.7. Er zijn wijzigingen van betekenis geweest in onze financiële positie of in onze handelspositie

Onze laatste verslagperiode is op 31 december 2016 geëindigd. Na het einde van de laatste verslagperiode waarvoor wij financiële informatie hebben gepubliceerd, is er een wijziging van betekenis geweest in de financiële positie van de groep van bedrijven waar wij bij horen. Het gaat om de ontvangst van het voorschot van Coöperatieve Rabobank U.A. van een bedrag van € 678.247. Hierover leest u bij hoofdstuk 10.5.

Sinds 31 december 2016 zijn er geen wijzigingen van betekenis geweest in de handelspositie van de groep van bedrijven waar wij bij horen.

11. Informatie over de belastingen

Let op: deze informatie geldt op de datum van het prospectus. Dat is in 2017. Informatie over 2018 is hieronder niet opgenomen. Daarvoor verwijzen wij u naar de website van de Belastingdienst.

11.1. Beleggen in onze obligaties heeft gevolgen voor uw belastingen

Beleggen in onze obligaties heeft gevolgen voor uw belastingen. In dit hoofdstuk leest u de belangrijkste gevolgen. Dit zijn de gevolgen die in het algemeen gelden. Misschien gelden deze dus niet voor uw situatie. Dit overzicht gaat ook alleen over Nederlandse belastingen. Woont u niet in Nederland? Dan leest u hieronder dus niets over de gevolgen van de belasting voor u. Wilt u onze obligaties kopen? Ga dan eerst naar een belastingadviseur. Zorg dat u weet wat de belastinggevolgen zijn van het kopen van obligaties.

Het kan zijn dat deze gevolgen voor de belastingen veranderen. Dat kan in specifieke gevallen ook met terugwerkende kracht. Dat betekent dat een verandering dan ook geldt voor het verleden. Heeft u obligaties gekocht? Dan kunnen de belastingen voor u dus nog veranderen. Daarvoor zijn wij niet verantwoordelijk.

De obligaties zullen worden verkocht aan zowel natuurlijke personen (particulieren) als rechtspersonen (bijvoorbeeld een B.V.). Voor particulieren en rechtspersonen gelden niet dezelfde belastingen. Bent u particulier en koopt u de obligaties? Dan leest u onder 12.2 de gevolgen voor de belastingen. Koopt de rechtspersoon obligaties? Dan leest u onder 12.3 de gevolgen voor de belastingen.

11.2. Belastingen voor als u particulier bent

Bent u een particulier en ontvangt u een inkomen? Dan betaalt u hierover inkomstenbelasting. Hoeveel belasting u betaalt, hangt af van het soort inkomen dat u heeft. De inkomstenbelasting is in drie categorieën verdeeld. Deze worden 'boxen' genoemd:

- 1) In box 1 wordt het inkomen uit werk en woning belast. Met inkomen uit werk bedoelen wij het inkomen dat u krijgt uit loondienst, het inkomen dat u krijgt uit een onderneming en het inkomen dat u krijgt uit overige werkzaamheden.
- 2) In box 2 wordt het inkomen uit aanmerkelijk belang belast. U heeft een aanmerkelijk belang als u ten minste 5% van de aandelen van een B.V. of een N.V. bezit. Obligaties zijn geen aandelen en vallen daarom niet in box 2. Box 2 zal voor uw obligaties dus niet gelden.
- 3) In box 3 wordt het inkomen uit sparen en beleggen belast.

Of u voor uw obligaties in box 1 of in box 3 belasting betaalt, hangt van uw situatie af.

Hieronder leest u wanneer box 1 geldt

Heeft u een eenmanszaak? Of werkt u met anderen samen, bijvoorbeeld in een maatschap of in een vennootschap onder firma? Of heeft u volgens de belastingregels inkomsten uit overige werkzaamheden? En koopt u de obligaties vanuit deze ondernemingsactiviteiten? Dan betaalt u voor de obligaties belasting in box 1. Die belasting betaalt u over de rente die u van ons krijgt. In de tabel kunt u zien hoeveel procent belasting u betaalt.

Heeft u de obligaties verkocht? En heeft u meer geld gekregen dan het geld dat u ons heeft geleend? Dan is het verschil winst voor u. Over die winst betaalt u ook belasting in box 1. Dan telt u die winst op bij uw inkomsten voor box 1. Verkoopt u de obligaties en heeft u minder geld gekregen dan het geld dat u ons heeft geleend? Dan heeft u dus verlies geleden. Dan mag u dit verlies aftrekken van de belasting die u moet betalen. Dan haalt u dit verlies af van uw inkomsten voor box 1.

Tarieven inkomstenbelasting box 1	tot AOW leeftijd	vanaf AOW leeftijd
IB Schijf 1: t/m € 19.981	36,55%	18,65%*
IB Schijf 2: € 19.982 t/m € 33.790	40,80%	22,90%*
IB Schijf 3: € 33.791 t/m € 67.071	40,80%	40,80%
IB Schijf 4: vanaf € 67.072	52,00%	52,00%

De percentages in deze tabel gelden voor 2017

* Deze percentages hangen af van het moment waarop u de AOW leeftijd heeft. Voor de exacte percentages verwijzen wij u naar de Belastingdienst.

Alle bovenstaande bedragen en percentages van de vrijstelling gelden voor 2017. De AOW-leeftijd in 2017 is 65 jaar en 9 maanden.

Hieronder leest u wanneer box 3 geldt

In box 3 betaalt u belasting over de waarde van uw bezittingen minus uw schulden. Dat is de waarde van uw bezittingen en uw schulden op 1 januari van dat jaar. U heeft voor de belasting dus de waarde van uw obligaties op 1 januari nodig. Heeft u de obligaties op de NPEX rekening bij Stichting Bewaarbedrijf NPEX staan? Dan krijgt u van NPEX informatie over de waarde van uw obligaties op 1 januari.

U betaalt dus belasting over uw bezittingen minus uw schulden. Ten aanzien van de in aanmerking te nemen schulden is een drempel van toepassing. Deze houdt in dat u de eerste € 3.000 aan schulden niet in aanmerking mag nemen. Belastingsschulden mag u ook niet meetellen.

Voor iedereen geldt een algemene vrijstelling van € 25.000. Dit betekent dat u geen belasting betaalt in box 3 als uw bezittingen minus uw schulden minder zijn dan € 25.000. Zijn uw bezittingen minus uw schulden meer dan € 25.000? Dan betaalt u over het meerdere belasting. U kunt ook extra vrijstellingen hebben. In de tabel hieronder kunt u zien welke vrijstelling voor u geldt.

Voor wie geldt de vrijstelling?	Het bedrag van de vrijstelling
U bent volwassen en alleenstaand	€ 25.000
U bent volwassen en gehuwd of samenwonend (fiscale partner)	€ 50.000 gezamenlijke vrijstelling

De bedragen van de vrijstelling gelden voor 2017

Hoeveel belasting u betaalt, berekent u zo. Heeft u het bedrag van de vrijstelling van uw bezittingen minus uw schulden gehaald? En blijft er nog een bedrag over? Dan betaalt u belasting over de inkomsten van dat bedrag. Dat zijn niet uw echte inkomsten. Dat is bijvoorbeeld niet de rente die u van ons krijgt. De wetgever heeft bepaald welk percentage uw inkomsten zijn. Over die inkomsten betaalt u belasting. Die belasting is 30%.

Het bedrag van uw bezittingen (na aftrek van de vrijstelling)	Percentage van het gemiddelde inkomen*
Niet hoger dan € 74.999	2,871%
Vanaf € 75.000 tot en met € 974.999	4,6%
Vanaf € 975.000	5,39%

*Dit gemiddelde percentage bestaat uit twee percentages die afhangen van belastingschijven. Voor die twee percentages verwijzen wij u naar de Belastingdienst.

Wij geven u een voorbeeld. Stel dat uw bezittingen minus uw schulden € 125.000 zijn. Voor u, als u alleenstaande bent, geldt alleen de algemene vrijstelling van € 25.000. U haalt dan € 25.000 af van € 125.000. Dat is € 100.000. Dan moet u over de inkomsten van € 100.000 belasting betalen:

- Over het deel tot en met € 74.999 zijn de inkomsten 2,871%. Dat is € 2.153.
- Over het deel vanaf € 75.000 tot en met € 100.000 zijn de inkomsten 4,6%. Dat is € 1.149.

De inkomsten zijn samen € 3.302 (€ 2.153 + € 1.149). Over dit bedrag betaalt u 30% belasting. Dat is € 991.

Horen de obligaties bij een ‘Afgezonderd Particulier Vermogen’?

U kunt uw obligatie ook inbrengen in een “afgezonderd particulier vermogen” (APV). Dat betekent dat u geld of beleggingen gescheiden heeft van ander geld of andere beleggingen van u. Bijvoorbeeld in een trust. In de meeste gevallen betaalt u zelf hierover belasting. U moet dan de waarde van het APV op 1 januari in dat jaar aangeven voor uw belastingen in box 3. Dat is de waarde van het vermogen in het economisch verkeer. Er geldt een aantal uitzonderingen. De belangrijkste uitzondering is wanneer het APV zelf belasting moet betalen over haar winst. Betaalt het APV in het buitenland volgens de Nederlandse belastingregels minimaal 10% winstbelasting? Dan kunt u in Nederland verzoeken om geen belasting te betalen over het APV.

Wat als u overlijdt? Of als u de obligaties aan iemand schenkt?

Schenkt u de obligaties aan een ander? Of overlijdt u? En erft een ander de obligaties? Dan moet die ander daarover belasting betalen. Hoeveel die belasting is, hangt af van de waarde van de obligaties op het moment van schenking of overlijden. Er gelden verschillende tarieven. Het tarief dat van toepassing is, hangt af van de relatie die de ander met u heeft. In onderstaande tabel kunt u aflezen welk tarief voor u geldt.

In de schenk- en erfbelasting hoeft de ander in ieder geval over de eerste € 2.129 van de erfenis geen belasting te betalen. Dit bedrag kan hoger zijn. Dat hangt af van uw relatie met die ander. Stel dat uw partner erft. Dan hoeft uw partner over de eerste € 638.089 van de erfenis geen belasting te betalen. Erven uw kinderen of kleinkinderen? Dan hoeven zij over de eerste € 20.209 van de erfenis geen belasting te betalen.

Hoe hoog is het totale bedrag van uw erfenis (inclusief de obligaties)?	Partners en kinderen (tariefgroep 1)	Kleinkinderen (tariefgroep 1a)	Andere personen (tariefgroep 2)
tot € 122.269	10%	18%	30%
Vanaf € 122.269	20%	36%	40%

Wordt er bronbelasting ingehouden?

Nederland kent geen bronbelasting op de rentebetalingen. Wij houden dus geen belasting in over de rente die u krijgt van de obligaties.

11.3. Belastingen voor rechtspersonen

U bent een rechtspersoon en moet vennootschapsbelasting betalen. Een besloten vennootschap (B.V.) en een naamloze vennootschap (N.V.) moeten vennootschapsbelasting betalen. Een stichting hoeft alleen vennootschapsbelasting te betalen, indien en voor zover zij een onderneming voert.

U betaalt vennootschapsbelasting over de winst die u maakt. De rente die u van ons krijgt, geldt ook als winst. U betaalt over de eerste € 200.000 van de winst 20% aan belasting. Heeft u meer winst dan € 200.000? Dan betaalt u over het meerdere u 25% belasting.

Heeft u de obligaties verkocht? En heeft u meer geld gekregen dan het geld dat u ons heeft geleend? Dan moet u het verschil ook bij uw winst optellen. Verkoopt u de obligatie en heeft u minder geld gekregen dan het geld dat u ons heeft geleend? Dan heeft u dus verlies geleden. Dan mag u dit verschil aftrekken van de belasting die u moet betalen.

12. Wie zijn verantwoordelijk voor dit prospectus?

Wij, Divagroup B.V. te Amsterdam, zijn verantwoordelijk voor de informatie in dit prospectus. Wij verklaren, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover ons bekend, dat de gegevens in dit prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan vermelding de strekking van dit prospectus zou wijzigen.

13. Vergaderingen voor beleggers

Alle informatie over de vergadering voor beleggers staat in de trustakte. Deze trustakte vindt u in de bijlage van dit prospectus. Hieronder staat algemene informatie. Lees daarom ook altijd de trustakte.

Wanneer is er een vergadering voor beleggers?

Ieder jaar zal Stichting Obligatiehoudersbelangen een vergadering voor beleggers organiseren. In de vergadering geeft Stichting Obligatiehoudersbelangen informatie over hoe het met ons gaat. Ook kunnen belangrijke besluiten worden genomen. Bijvoorbeeld wat er moet gebeuren als wij niet op tijd de rente hebben betaald.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal extra vergaderingen organiseren als er bijzondere dingen gebeuren. Bijvoorbeeld als wij niet of niet op tijd betalen. Of als wij uitstel willen om te betalen.

Maar ook u mag om een vergadering vragen. Voorwaarde is wel dat een deel van de beleggers hierom vraagt. Het moet dan gaan om beleggers die samen recht hebben op meer dan 10% van alle obligaties. Om op de vergadering te komen, heeft u toestemming van Stichting NPEX Bewaarbedrijf nodig.

Hoe weet ik dat er een vergadering is?

Vergaderingen maakt Stichting Obligatiehoudersbelangen van tevoren bekend. Dat gebeurt op de website van NPEX. U ontvangt via e-mail een bericht over de vergadering.

Wat wordt er besproken op een vergadering?

Iedere vergadering heeft een agenda. Op die agenda staat de onderwerpen waarover zal worden gesproken. Ook kunt u informatie krijgen die voor die vergadering belangrijk is. Kijk daarom altijd of u informatie kunt opvragen. Deze informatie noemen wij de agendastukken.

Wie mag op de vergadering komen?

Stichting NPEX Bewaarbedrijf mag op de vergadering komen, omdat zij de obligaties heeft. U kunt namens Stichting NPEX Bewaarbedrijf ook naar de vergadering komen. U moet dan wel eerst toestemming van Stichting NPEX Bewaarbedrijf krijgen. Deze krijgt u altijd, maar u moet er wel eerst om vragen. Komt u op de vergadering? Dan mag u ook stemmen over onderwerpen die op de agenda staan. Andere personen mogen alleen op de vergadering komen als Stichting Obligatiehoudersbelangen dat goed vindt.

Wat mag ik doen op een vergadering?

U mag op een vergadering het volgende doen:

1. u mag spreken (het woord voeren).
2. u mag stemmen over onderwerpen die op de agenda staan.

De vergadering heeft een voorzitter. Deze voorzitter zorgt ervoor dat de vergadering efficiënt verloopt.

Is er een verslag van iedere vergadering?

Van iedere vergadering maakt Stichting Obligatiehoudersbelangen een verslag (notulen). Dit verslag staat binnen vier weken na de vergadering op de website van NPEX. Iedere belegger – ook beleggers die niet op de vergadering waren – kunnen dit verslag lezen. Het is wel een concept verslag. Het verslag is pas definitief als dat in de volgende vergadering is beslist.

14. Heeft u een klacht?

Hebt u een klacht of opmerking? Laat ons dat dan meteen weten. U kunt ons een e-mail sturen: klacht@oceandiva.nl. U kunt ook een brief sturen naar:

Divagroup B.V.
Tt. Vasumweg 156
1033 SH Amsterdam

Komt u er niet uit met ons? Dan kunt u met uw klacht naar de rechter in Amsterdam gaan.

15. Welk recht geldt?

Voor de afspraken met ons over de obligaties geldt het Nederlands recht. Ook geldt het Nederlandse recht voor alle informatie die u krijgt van ons over de obligaties.

16. Informatie die ook bij het prospectus hoort

Wij verwijzen in dit prospectus naar informatie die u niet in de bijlage vindt. Wij hebben hiervan een lijst gemaakt. Deze informatie hoort dus ook bij dit prospectus. Hieronder vindt u de lijst:

- onze statuten
- ons uittreksel uit de Kamer van Koophandel
- onze jaarrekening en de samenstellingsverklaring over 2015 en 2016
- de statuten van Stichting Obligatiehoudersbelangen

Zolang het prospectus geldig is, vindt u al deze informatie op onze website www.oceandiva.nl/obligaties. U vindt deze informatie ook op de website van NPEX: www.npex.nl/oceandiva. De informatie op deze websites is voor iedereen toegankelijk.

Wilt u meer informatie? Op onze website vindt u meer informatie over ons. Ook dit prospectus staat op onze website: www.oceandiva.nl/obligaties.

De taxatierapporten van onze schepen kunt u inzien bij ons op kantoor. Over deze taxaties leest u in hoofdstuk 7.1. Deze informatie is geen onderdeel van het prospectus.

Wij hebben in dit prospectus informatie opgenomen van derden. Deze informatie is correct weergegeven en voor zover wij weten en hebben kunnen opmaken uit de door de betrokken derde gepubliceerde informatie, zijn er geen feiten weggelaten waardoor de weergegeven informatie onjuist of misleidend zou kunnen zijn.

Partijen:

1. Divagroup B.V., een besloten vennootschap naar Nederlands recht, met statutaire zetel in Amsterdam, Nederland en kantoorhoudende aan de Tt. Vasumweg 156 (1033 SH) in Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33267247 (“Divagroup ”),

en

2. Stichting Obligatiehoudersbelangen, een stichting naar Nederlands recht, met statutaire zetel in Amsterdam, Nederland en kantoorhoudende aan de Burgemeester Haspelslaan 172, 1181 NE Amstelveen, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 53177770 ("Stichting Obligatiehoudersbelangen"),

Partijen nemen het volgende in overweging:

- A. Divagroup geeft voor maximaal € 2.000.000 obligaties uit. De lening bestaat uit maximaal 2000 obligaties met een nominale waarde van € 1.000 per stuk. Deze lening wordt uitgegeven op de datum die staat in het prospectus en wordt terugbetaald op de datum die staat in het prospectus, of een eerdere of latere datum zoals staat in het prospectus.
- B. Stichting NPEX Bewaarbedrijf bewaart de obligaties voor de beleggers. De obligaties staan op naam van Stichting NPEX Bewaarbedrijf geregistreerd bij Divagroup. Stichting NPEX Bewaarbedrijf is dus de juridisch eigenaar van de obligaties. De beleggers zijn de economisch gerechtigden van de obligaties. Zij hebben een vordering op Stichting NPEX Bewaarbedrijf voor het bedrag van de obligaties en de rente. De beleggers hebben geen vordering op Divagroup.
- C. Stichting NPEX Bewaarbedrijf bewaart niet alleen de obligaties die door Divagroup zijn uitgegeven. Stichting NPEX Bewaarbedrijf bewaart ook de obligaties die door andere bedrijven zijn uitgegeven en die via NPEX verkocht kunnen worden.
- D. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt de gezamenlijke belangen van Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers waarvoor Stichting NPEX Bewaarbedrijf de obligaties bewaart, ten opzichte van Divagroup. Daarvoor krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen op grond van een privaatieve last de bevoegdheden en taken die in deze trustakte staan.

- E. De afspraken over de obligaties staan in het prospectus. Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers hebben zich met het prospectus gebonden aan deze trustakte.

Divagroup en Stichting Obligatiehoudersbelangen spreken het volgende met elkaar af:

1. Eigenschappen van de obligaties

De afspraken over de obligaties staan in het prospectus.

2. Divagroup heeft een schuld aan Stichting Obligatiehoudersbelangen: de parallelle schuld

2.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen krijgt hierbij een exclusief en zelfstandig recht op betaling door Divagroup van alle bedragen die Divagroup moet betalen aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf op grond van de afspraken in het prospectus.

2.2 De schuld die Divagroup heeft aan Stichting Obligatiehoudersbelangen is gelijk aan de totale schuld die Divagroup aan de beleggers heeft. De totale schuld is het bedrag van de lening en de rente die Divagroup aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf moet betalen. De vergoeding die Divagroup aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betaalt voor haar werkzaamheden volgens artikel 16, telt hier niet mee. Betaalt Divagroup rente of betaalt Divagroup de lening terug aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan gaat de totale schuld aan Stichting Obligatiehoudersbelangen ook automatisch met dat bedrag omlaag.

2.3 Is Divagroup ten opzichte van Stichting NPEX Bewaarbedrijf in verzuim? Dan is Divagroup ook in verzuim ten opzichte van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Is een vordering opeisbaar door Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan is Divagroup ook in verzuim jegens Stichting Obligatiehoudersbelangen dan wel is de vordering van Stichting Obligatiehoudersbelangen op Divagroup ook opeisbaar.

3. Divagroup moet eerst betalen aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf

3.1 Divagroup zal de rente en de lening rechtstreeks (terug)betalen aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Zij mag alleen in een van de volgende situaties aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betalen:

- (i) als het technisch onmogelijk is om te betalen aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf; en,

- (ii) wanneer Stichting Obligatiehoudersbelangen hierom schriftelijk verzoekt. Dit kan alleen als Divagroup de betalingsafspraken met de beleggers niet nakomt.

Dan moet Divagroup aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betalen en mag zij niet aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf betalen. De betalingen van dit artikel 3.1 van Divagroup aan Stichting Obligatiehoudersbelangen gelden als een betaling aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

- 3.2 Betaalt Divagroup aan Stichting Obligatiehoudersbelangen? Of verzoekt Stichting Obligatiehoudersbelangen Divagroup om rechtstreeks aan Stichting Obligatiehoudersbelangen te betalen? Dan moet Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers hierover zo snel mogelijk informeren.
- 3.3 Ontvangt Stichting NPEX Bewaarbedrijf bedragen van Divagroup of van Stichting Obligatiehoudersbelangen? Dan zal Stichting NPEX Bewaarbedrijf deze bedragen doorbetalen aan beleggers die daar volgens haar administratie recht op hebben.

4. Stichting Obligatiehoudersbelangen moet doorbetalen

- 4.1 Divagroup moet de beleggers rente betalen en de lening terugbetalen. Krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen hiervoor een bedrag van Divagroup, die Stichting Obligatiehoudersbelangen moet doorbetalen aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen een schuld ten opzichte van Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Die schuld is gelijk aan het bedrag dat Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft ontvangen van Divagroup. Dat geldt alleen voor bedragen waarvan vast staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen die niet hoeft terug te betalen aan Divagroup.
- 4.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de ontvangen bedragen zo snel mogelijk doorbetalen aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Stichting Obligatiehoudersbelangen. Stichting Obligatiehoudersbelangen gebruikt daarvoor de informatie die zij van Divagroup heeft gekregen over Stichting NPEX Bewaarbedrijf.
- 4.3 Zijn er kosten die voor rekening komen voor de beleggers? Deze kosten staan in deze trustakte. Dan mag Stichting Obligatiehoudersbelangen die verrekenen met gelden die zij ontvangt als bedoeld in artikel 4.1.

4.4 Stichting Obligatiehoudersbelangen moet de ontvangen bedragen aanhouden op een bankrekening bij een Nederlandse bank. Die Nederlandse bank moet minimaal een A-rating van Moody's, Fitch of Standard & Poor's hebben. De eventuele negatieve rente die op enig moment zou gelden voor deze bankrekening komt voor rekening van de beleggers.

4.5 Hield Stichting Obligatiehoudersbelangen de ontvangen bedragen aan op een bankrekening als bedoeld in artikel 4.4? Gaat het geld op de bankrekening dan toch voor een deel teniet? Dan wordt de schuld die Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft ten opzichte van de beleggers even laag als dit bedrag. Dat betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen alleen maar dit lagere bedrag hoeft te betalen aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

Gaat het geld op de bankrekening helemaal teniet? Dan heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen ook helemaal geen schuld meer aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Dat betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen niets meer aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf hoeft te betalen. Dit geldt niet als het geld op de bankrekening teniet is gegaan door grove schuld of opzet van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

5. Bij een conflict staat het gezamenlijk belang van de beleggers voorop

5.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt bij de uitoefening van haar taken en bevoegdheden in het gezamenlijk belang van Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers.

5.2 Als er een belangenconflict is tussen Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers samen en Divagroup, dan richt Stichting Obligatiehoudersbelangen zich naar het gezamenlijk belang van de beleggers.

5.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers in de vergadering informatie geven over haar taken en werkzaamheden.

5.4 Heeft de vergadering gestemd over een onderwerp op de agenda? Dan wordt de uitkomst van de stemming geacht in het gezamenlijke belang van Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers te zijn. Behalve als naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen het resultaat van deze stemming in alle redelijkheid niet in het gezamenlijke belang van Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers is. In dat geval zal opnieuw over dit onderwerp worden gestemd.

6. Divagroup moet Stichting Obligatiehoudersbelangen informeren

- 6.1 Divagroup moet Stichting Obligatiehoudersbelangen dezelfde informatie geven als Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Welke informatie Divagroup moet geven, staat in het prospectus.
- 6.2 Divagroup mag aan Stichting Obligatiehoudersbelangen meer informatie verstrekken dan aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Stichting Obligatiehoudersbelangen hoeft deze informatie niet door te geven aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf, tenzij dit volgens haar in het belang is van Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

7. Stichting Obligatiehoudersbelangen moet informatie geven aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf

- 7.1 Wanneer in deze trustakte staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen Stichting NPEX Bewaarbedrijf moet informeren, dan doet zij dat door de informatie te plaatsen op de website www.obligatiehoudersbelangen.org of door de informatie per email te versturen naar Stichting NPEX Bewaarbedrijf.
- 7.2 Wanneer in deze trustakte staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen tijdens een vergadering de beleggers moet informeren, dan doet Stichting Obligatiehoudersbelangen dat mondeling of schriftelijk tijdens de vergadering.

8. De afspraken over de obligaties kunnen veranderen

- 8.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met de afspraken over de obligaties veranderen. Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers van Divagroup zijn aan deze veranderingen gebonden als het volgende geldt:
1. Minimaal 50% plus één van de aanwezige stemgerechtigde beleggers in de vergadering stemden voor de voorgenomen verandering van de afspraken over de obligaties; en
 2. Er worden geen extra verplichtingen opgelegd aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers. Hieronder valt ook de plicht tot gehele of gedeeltelijke kwijtschelding van betalingsverplichtingen.
- 8.2 Bij spoed mag Stichting Obligatiehoudersbelangen de afspraken over de obligaties veranderen zonder de vergadering van stemgerechtigde beleggers vooraf te raadplegen. Er is bijvoorbeeld spoed bij een reorganisatie, dreigend faillissement of surseance van betaling van Divagroup.

Stichting Obligatiehoudersbelangen mag zelf beoordelen wanneer sprake is van spoed. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal daarna zo snel mogelijk Stichting NPEX Bewaarbedrijf informeren over de veranderingen. Ook zal Stichting Obligatiehoudersbelangen zo snel mogelijk een vergadering bijeenroepen om de veranderingen toe te lichten.

8.3 Stichting NPEX Bewaarbedrijf of de beleggers mogen niet zelf met Divagroup de afspraken over de obligaties wijzigen.

9. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag maatregelen treffen als Divagroup de afspraken niet nakomt

9.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag nakoming van de betalingsverplichtingen over de obligaties en de afspraken in deze trustakte eisen van Divagroup. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag ook een juridische procedure starten tegen Divagroup. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal dit in eigen naam doen en niet in naam of in opdracht van Stichting NPEX Bewaarbedrijf of de beleggers.

9.2 Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers mogen niet zelf een juridische procedure starten tegen Divagroup of tegen de bestuurders van Divagroup als Divagroup de afspraken niet nakomt. Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers doen hierbij onherroepelijk afstand van het recht om een juridische procedure tegen Divagroup of tegen de bestuurders van Divagroup te starten.

9.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de gezamenlijke belangen behartigen van Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers in juridische procedures of officiële vergaderingen, bijvoorbeeld in een vergadering van crediteuren als Divagroup failliet gaat.

9.4 Komt Divagroup de betalingsverplichtingen niet na? Dan mag Stichting Obligatiehoudersbelangen aan Divagroup één keer een uitstel van betaling van de rente geven voor een periode van maximaal twee maanden.

Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers zijn aan dit uitstel van betaling gebonden. Daarmee zijn dus ook de beleggers aan dit uitstel gebonden.

Stichting Obligatiehoudersbelangen moet Stichting NPEX Bewaarbedrijf hierover informeren.

9.5 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag aan Divagroup ook uitstel van betaling voor langer dan 2 maanden verlenen. Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers zijn aan dit uitstel van betaling gebonden, maar alleen als is voldaan aan de volgende voorwaarden:

1. Minimaal 50% plus 1 van de aanwezige stemgerechtigde beleggers in de vergadering stemden voor het voorgenomen uitstel; en
2. Er worden geen extra verplichtingen opgelegd aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers. Hieronder valt ook de plicht tot gehele of gedeeltelijke kwijtschelding van betalingsverplichtingen.

10. Als Divagroup de betalingsverplichtingen niet nakomt

10.1 Stichting NPEX Bewaarbedrijf en Stichting Obligatiehoudersbelangen mogen de lening en de rente opeisen als Divagroup in verzuim is. Divagroup is in verzuim als het volgende geldt:

1. Divagroup heeft de lening niet of niet op tijd terugbetaald. Of Divagroup heeft de rente niet of niet op tijd betaald, is een andere afspraak over de obligaties of een afspraak in deze trustakte niet nagekomen;
2. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft Divagroup hiervoor schriftelijk in gebreke gesteld; en
3. Divagroup is niet alsnog binnen 14 dagen na de ingebrekestelling de afspraken nagekomen.

10.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen en Stichting NPEX Bewaarbedrijf mogen de lening en de rente direct opeisen in een van de volgende situaties. Stichting Obligatiehoudersbelangen en Stichting NPEX Bewaarbedrijf hoeven dan geen ingebrekestelling te sturen:

1. Als het faillissement van Divagroup is aangevraagd of als Divagroup failliet gaat. Of als Divagroup (voorlopige) surseance van betaling aanvraagt, of een stille bewindvoerder is aangesteld, of als Divagroup wordt ontbonden.
2. Als Divagroup een vergunning nodig heeft voor haar bedrijf, maar deze vergunning niet heeft. Of als Divagroup die vergunning verliest of niet meer aan de voorwaarden van de vergunning voldoet.

3. Als Divagroup zich niet aan de wet houdt.
 4. Als Divagroup in strijd handelt met de wet door een lening te hebben of door een lening aan te gaan.
 5. Als Divagroup een licentie nodig heeft voor haar bedrijf en deze niet heeft. Of als Divagroup de licentie verliest of niet meer aan de voorwaarden van de licentie voldoet.
 6. Als Divagroup afspraken over een andere lening niet nakomt.
 7. Als Divagroup verkeerde of (mogelijk) misleidende informatie aan Stichting Obligatiehoudersbelangen, Stichting NPEX Bewaarbedrijf en/of de beleggers heeft verstrekt.
 8. Als meer dan 50% van de geplaatste en gestorte aandelen van Divagroup worden overgedragen aan een derde.
 9. Als Divagroup geld leent aan een derde. Of als Divagroup afsprekt dat zij voor een derde gaat betalen (garant stellen). Of als Divagroup zekerheid geeft aan een derde.
 10. Als Divagroup de activiteiten van haar bedrijf verandert. Het moet dan gaan om een verandering die naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen en Stichting NPEX Bewaarbedrijf belangrijk is voor het bedrijf.
- 10.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen als sprake is van een situatie als bedoeld in artikel 10.1 of 10.2.

11 Wanneer wordt de vergadering gehouden?

- 11.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal minimaal één keer per kalenderjaar een vergadering bijeenroepen. Dat zal Stichting Obligatiehoudersbelangen doen binnen vier maanden nadat zij de jaarrekening van Divagroup heeft gekregen. Divagroup moet Stichting Obligatiehoudersbelangen de jaarrekening binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar verstrekken.

- 11.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen als Stichting NPEX Bewaarbedrijf of de stemgerechtigde beleggers die gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties hierom schriftelijk verzoeken en daarbij een agenda meesturen. Behalve als uit de agenda blijkt dat het houden van een vergadering in alle redelijkheid niet kan worden verlangd. Roept Stichting Obligatiehoudersbelangen niet binnen twee weken na ontvangst van dit schriftelijk verzoek een vergadering bijeen, dan mag Stichting NPEX Bewaarbedrijf of mogen de stemgerechtigde beleggers die om de vergadering hebben verzocht, dit zelf doen.
- 11.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen als Divagroup hier schriftelijk om verzoekt en daarbij een agenda meestuurt. Als Stichting Obligatiehoudersbelangen niet binnen twee weken na ontvangst van dit schriftelijke verzoek een vergadering bijeenroept, dan mag Divagroup dit zelf doen.
- 11.4 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen wanneer dat in deze trustakte staat. De vergadering moet plaatsvinden binnen vier weken nadat de gebeurtenis die hiertoe aanleiding gaf, plaatsvond. Behalve als het gaat om de vergadering uit artikel 11.1.
- 11.5 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag vaker een vergadering bijeenroepen als dit volgens haar oordeel in het belang van Stichting NPEX Bewaarbedrijf, Divagroup of de beleggers is.

12. Hoe wordt de vergadering bijeengeroepen?

- 12.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen roept Stichting NPEX Bewaarbedrijf op voor een vergadering met een bericht op de website www.obligatiehoudersbelangen.org. Ook stuurt Stichting Obligatiehoudersbelangen hiervoor een email naar Stichting NPEX Bewaarbedrijf.
- 12.2 De oproeping voor de vergadering bevat de agenda met onderwerpen en het adres waar de vergadering wordt gehouden. Alleen over onderwerpen die op de agenda staan, kan worden gestemd.
- 12.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen moet minimaal 14 dagen voor de vergadering Stichting NPEX Bewaarbedrijf oproepen. Deze termijn mag alleen korter zijn als dit naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen in het belang is van Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers. Stichting Obligatiehoudersbelangen moet in dit geval Stichting NPEX Bewaarbedrijf per email oproepen.

13. Hoe wordt de vergadering gehouden?

- 13.1 De vergadering wordt gehouden in Amsterdam of op een andere locatie die Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft gekozen. Bijvoorbeeld op het kantoor van Divagroup. Ook kan Stichting Obligatiehoudersbelangen bepalen dat de vergadering op een andere dan een fysieke locatie wordt gehouden, bijvoorbeeld via internet.
- 13.2 De vergadering wordt voorgezeten door een bestuurder van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Als geen bestuurder van Stichting Obligatiehoudersbelangen aanwezig is, kiest de vergadering zelf haar voorzitter.
- 13.3 De notulen van de vergadering worden gemaakt door een notulist die wordt aangewezen door de voorzitter. De voorzitter ondertekent de notulen.
- 13.4 De concept-notulen worden binnen vier weken na de vergadering op de website www.obligatiehoudersbelangen.org en de website van Divagroup geplaatst en/of per email verstuurd naar Stichting NPEX Bewaarbedrijf. In de volgende vergadering worden de notulen voor goedkeuring aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf voorgelegd.
- 13.5 De vergadering is toegankelijk voor Stichting NPEX Bewaarbedrijf, stemgerechtigde beleggers en de bestuurders van Stichting Obligatiehoudersbelangen. De voorzitter van de vergadering mag alle andere personen de toegang tot de vergadering weigeren, zonder dit te hoeven motiveren en zonder hierover verantwoording te hoeven afleggen aan de vergadering.
- 13.6 Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de aanwezige stemgerechtigde beleggers hebben spreekrecht in de vergadering.

14. Wie mogen er stemmen in de vergadering?

- 14.1 Stichting NPEX Bewaarbedrijf mag altijd stemmen in de vergadering. Stichting NPEX Bewaarbedrijf is dus een stemgerechtigde belegger. Ook beleggers kunnen een stemgerechtigde belegger zijn. Dat kan alleen als een belegger een volmacht heeft van Stichting NPEX Bewaarbedrijf om de vergadering bij te wonen en te stemmen. Een belegger met een volmacht van Stichting NPEX Bewaarbedrijf is dus een stemgerechtigde belegger.
- 14.2 Elke obligatie geeft recht op één stem in de vergadering. Stemmingen gebeuren schriftelijk of elektronisch met stembriefjes en altijd vertrouwelijk.

- 14.3 Besluiten in de vergadering worden genomen met gewone meerderheid (50% +1) van de aanwezige stemgerechtigde beleggers. Behalve als volgens deze trustakte een andere meerderheid geldt. De vergadering kan tevens besluiten nemen bij acclamatie.

15. Volmacht voor beleggers

- 15.1 Stichting NPEX Bewaarbedrijf mag zich tijdens een vergadering rechtsgeldig laten vertegenwoordigen door een belegger met volmacht. Dat mag alleen als de volmacht volgens de voorzitter van de vergadering volledig en juist is ingevuld en door Stichting NPEX Bewaarbedrijf is ondertekend.

- 15.2 Een belegger met volmacht moet een kopie van de door Stichting NPEX Bewaarbedrijf ondertekende volmacht meenemen naar de vergadering van obligatiehouders en deze kunnen tonen aan de voorzitter of van tevoren tonen aan Stichting Obligatiehoudersbelangen.

16. Vergoeding Stichting Obligatiehoudersbelangen en kosten van juridische bijstand

- 16.1 Divagroup betaalt Stichting Obligatiehoudersbelangen de volgende vergoedingen:

1. een bedrag van € 1.500 (exclusief BTW) voor het organiseren en het voorzitten van de jaarlijkse vergadering. Voor dit bedrag zal Stichting Obligatiehoudersbelangen ieder jaar een rekening sturen.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de eerste keer de rekening sturen op de dag waarop deze trustakte is ondertekend. In de daarop volgende jaren zal zij Divagroup dit bedrag in rekening brengen op de verjaardag van deze trustakte.

2. een bedrag, berekend op basis van een uurtarief van € 225 (exclusief BTW), voor alle overige werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen, zoals het veranderen van de trustakte of het organiseren en voorzitten van alle andere vergaderingen. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal Divagroup deze werkzaamheden in rekening brengen na afloop van de maand waarin zij deze heeft verricht.

- 16.2 Divagroup zal rekeningen van Stichting Obligatiehoudersbelangen maximaal 30 dagen na de datum van de rekening betalen.

16.3 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige inschakelen om Divagroup te onderzoeken of juridische bijstand (zoals een advocaat) inschakelen? Dan kan Stichting Obligatiehoudersbelangen de kosten hiervoor zelf betalen.

16.4 Is het nodig om Divagroup te onderzoeken met een deskundige of juridische bijstand in te schakelen? Betaalt Stichting Obligatiehoudersbelangen deze kosten niet zelf? Dan zal Stichting Obligatiehoudersbelangen de kosten ook niet vooruit betalen. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal daarom een vergadering bijeenroepen. In die vergadering zullen de beleggers besluiten of de beleggers deze kosten zullen betalen. Ook zullen de beleggers besluiten hoe de beleggers de kosten vooruit zullen betalen.

De beleggers zijn aan besluiten over het inschakelen van een deskundige of juridische bijstand gebonden, als minimaal 66% van de aanwezige stemgerechtigde beleggers in de vergadering voor het besluit stemden en minimaal 50% van alle stemmen op die vergadering aanwezig is.

Stichting Obligatiehoudersbelangen hoeft pas een deskundige of juridische bijstand in te schakelen als er voldoende zekerheid is gegeven voor de betaling van de kosten door de beleggers.

16.5 Stichting NPEX bewaarbedrijf is niet verplicht om de kosten van een deskundige of juridische bijstand te betalen of vooruit te betalen.

16.6 Indien Stichting Obligatiehoudersbelangen op enig moment omzetbelastingplichtig wordt, zal zij over bovengenoemde bedragen BTW in rekening brengen.

Wanneer stoppen de werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen?

17.1 Als Divagroup alle verplichtingen uit hoofde van de lening ten opzichte van Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers helemaal is nagekomen, stoppen de werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

17.2 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen haar werkzaamheden eerder stoppen? Dan mag dat alleen als Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken en bevoegdheden heeft overgedragen aan een vervanger. Deze vervanger moet aan de volgende voorwaarden voldoen:

- i. De vervanger moet bereid zijn om de werkzaamheden te verrichten;

- ii. De vervanger moet over de eventueel noodzakelijke vergunningen en kwaliteiten beschikken; en
 - iii. De vervanger moet onafhankelijk zijn ten opzichte van Divagroup. "Onafhankelijk" betekent dat de vervanger en haar bestuurders geen obligaties of (direct of indirect) aandelen hebben van Divagroup. Dat betekent ook dat zij geen bestuurder zijn van Divagroup. Of van een bedrijf dat bij Divagroup hoort (een groepsmaatschappij).
- 17.3 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken overdragen aan een vervanger? Dan informeert Stichting Obligatiehoudersbelangen Stichting NPEX Bewaarbedrijf minimaal drie maanden van tevoren. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal ook de reden van de vervanging en de naam en kwaliteiten van de vervanger geven. Pas na deze periode mag de vervanging doorgaan. Deze vervanging gaat niet door als Stichting NPEX Bewaarbedrijf of stemgerechtigde beleggers die gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties, schriftelijk om een vergadering verzoeken en als tijdens deze vergadering meer dan 66% van de aanwezige stemgerechtigden tegen de vervanging stemmen.
- 17.4 Als Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken niet goed uitvoert, kan in de vergadering een vervanger worden benoemd. Dat kan alleen als het volgende geldt:
- 1. Stichting NPEX Bewaarbedrijf of beleggers die indirect gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties, hebben schriftelijk aan Stichting Obligatiehoudersbelangen aangegeven waarom Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken naar hun mening niet goed uitvoert;
 - 2. Op de vergadering stemt meer dan 66% van de aanwezige stemgerechtigde beleggers voor vervanging van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Deze vergadering moet worden gehouden binnen drie maanden na ontvangst van de gemotiveerde klacht; en
 - 3. Stichting NPEX Bewaarbedrijf heeft een vervanger voorgedragen die voldoet aan alle eisen van artikel 17.2.
- 17.5 Divagroup zal meewerken aan de overdracht aan een vervanger voor Stichting Obligatiehoudersbelangen. Divagroup zal bijvoorbeeld opnieuw de trustakte overeenkomen.

17. De trustakte kan veranderen

Stichting Obligatiehoudersbelangen en Divagroup mogen deze trustakte veranderen. Elke verandering die volgens Stichting Obligatiehoudersbelangen van materieel belang is of de belangen van Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers schaadt, moet Stichting Obligatiehoudersbelangen voorleggen aan de vergadering.

De verandering gaat alleen door als 66% van de aanwezige stemgerechtigde beleggers in de vergadering voor deze verandering hebben gestemd en minimaal 50% van alle beleggers in de vergadering aanwezig was.

18. Wanneer is Stichting Obligatiehoudersbelangen aansprakelijk?

19.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen is alleen aansprakelijk ten opzichte van Divagroup, Stichting NPEX Bewaarbedrijf en de beleggers als de schade die zij hebben komt door grove schuld of opzet van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Stichting Obligatiehoudersbelangen is niet aansprakelijk voor indirecte- of gevolgschade.

19.2 De aansprakelijkheid van Stichting Obligatiehoudersbelangen is nooit groter dan de vergoeding die Stichting Obligatiehoudersbelangen in totaal voor haar werkzaamheden volgens deze trustakte heeft gekregen.

19. Welk recht geldt?

Voor deze trustakte geldt het Nederlands recht.

20. Welke rechter is bevoegd?

Alle geschillen naar aanleiding van deze trustakte moeten worden voorgelegd aan de Rechtbank Amsterdam.

21. Rechten Stichting NPEX Bewaarbedrijf

Divagroup en Stichting Obligatiehoudersbelangen verklaren hierbij dat Stichting NPEX Bewaarbedrijf ten opzichte van hen rechten kan ontlenen aan deze trustakte.

Opgesteld en ondertekend in drievoud op 19 december 2017:

Stichting Obligatiehoudersbelangen

Mr. M.C. Olie LL.M.

Voorzitter

Mr. S.G. van de Vusse MBV

Penningmeester

Stichting NPEX Bewaarbedrijf, in haar hoedanigheid van obligatiehouder, verklaart hierbij kennis te hebben genomen van deze trustakte en verklaart zich – voor zover op haar van toepassing – te houden aan deze trustakte.

Stichting NPEX Bewaarbedrijf

Hans Dijkman

Bestuurder

Tjeerd Borstlap

Bestuurder

Divagroup B.V.

Edwin Petersen

Bestuurder