

PROJECT
SABLON HOUSES

Obligatie-uitgifte van
30/07/2021

Driemaandelijke update per
31/03/2024

Voorgesteld door: SABLON CAPITAL BV

Disclaimer

- *Deze driemaandelijke update is opgesteld door SABLON CAPITAL BV (de "Emittent") onder de hieronder uiteengezette voorwaarden en uitsluitend voor gebruik door beleggers die hebben ingeschreven op de obligatie-uitgifte van 30/07/2021 in verband met het SABLON HOUSES project (het "Project").*
- *Deze update wordt gepubliceerd onder de volledige verantwoordelijkheid van de Emittent, die als enige aansprakelijk is voor de informatie die erin is opgenomen.*
- *Het bevat geen beoordeling, analyse of aanbeveling van BeeBonds SRL met betrekking tot de ontwikkeling van het Project of de raadzaamheid van het kopen, verkopen of aanhouden van de obligaties uitgegeven in verband met het Project.*
- *BeeBonds aanvaardt geen enkele verantwoordelijkheid of zorgplicht voor verlies, schade, kosten of uitgaven die voortvloeien uit het gebruik van dit verslag.*

Inhoudstafel

Nota : Het staat de Emittent vrij de hoofdlijnen van dit document te wijzigen, maar de punten hiernaast moeten allemaal aan bod komen. Deze nota moet binnen 20 dagen na het einde van het betrokken kwartaal ter beschikking van BeeBonds worden gesteld.

1. Herhaling van het Project
2. Belangrijke feiten die invloed hadden sinds het laatste rapport
3. Voortgang van de werken
4. Timeline update
5. Cashflowplan update
6. Conclusies

1. Herhaling van het Project

Uitgiftedatum: 30/07/2021
Vervaldatum: 29/07/2025

Totaal bedrag van de obligatie-uitgifte: EUR 509.000



2. Belangrijke gebeurtenissen die van invloed zijn op het project sinds de laatste update

- Het project verloopt volgens plan
- Er zijn geen nieuwe gebeurtenissen sinds de laatste kwartaalupdate.

3. Werk in uitvoering

- De werkzaamheden verlopen volgens plan (de gebouwen waren al in gebruik sinds de aankoop).

4. Timeline update



Commentaar:

- De planning wordt gerespecteerd

5. Cashflowplan update

	Q3 2021	Q4 2021	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022	Q1 2023	Q2 2023	Q3 2023	Q4 2023	Q1 20224	Q2 2024	Q3 2024	Q4 2024	Q1 2025	Q2 2025	Q3 2025	Total
Trésorerie de début de période	0	7.821	14.642	21.463	28.284	35.105	41.925	48.746	55.566	14.387	21.207	28.028	34.849	-6.331	490	7.311	14.132	0
Apport de capitaux permanents dans Sablon Capital SRL (1)	245.000																	245.000
Emission obligataire Beebonds	600.000																	600.000
Acquisition 100% des actions de Greenstone Company SA (2)	-450.000																	-450.000
Remboursement compte courant vendeurs (2)	-400.000																	-400.000
Trésorerie nette Greenstone Company SA (2)	90.000																	90.000
Loyers nets Rue Sainte Anne (7)	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	12.771	217.107
Loyers nets Rue de Ruysbroeck (8)	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	20.805	353.685
Frais d'administration et de gestion	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-5.000	-85.000
Vente immeuble Ruysbroeck (3), (5)																	1.280.308	1.280.308
Vente immeuble St Anne (4), (5)																	1.277.100	1.277.100
Commission de vente (2%)																	-51.148	-51.148
Remboursement prêt actionnaires investisseurs																	-200.000	-200.000
Intérêts prêts actionnaires																	-32.000	-32.000
Intérêts et frais bancaires ING	-5.787	-5.702	-5.617	-5.531	-5.444	-5.358	-5.270	-5.183	-5.094	-5.006	-4.916	-4.827	-4.737	-4.646	-4.555	-4.463	-4.371	-86.507
Remboursement financement bancaire ING - capital	-15.968	-16.053	-16.138	-16.224	-16.311	-16.398	-16.485	-16.573	-16.661	-16.750	-16.839	-16.928	-17.019	-17.109	-17.200	-17.292	-813.874	-1.079.822
Fees et intérêts Beebonds (6)	-84.000								-48.000				-48.000					-48.000
Remboursement émission obligataire Beebonds																	-600.000	-600.000
Trésorerie de fin de période	7.821	14.642	21.463	28.284	35.105	41.925	48.746	55.566	14.387	21.207	28.028	34.849	-6.331	490	7.311	14.132	850.723	850.723

Verwachting Beschrijvende nota

Positie	Bedrag
Huren	33.576 €
Kaspositie	28.028 €

Uitvoering op 31/03/24

Positie	Bedrag
Huren	38.525 €
Kaspositie	32.500 €

PROJECT SABLON HOUSES

Driemaandelijke update per 31/03/24

5. Cashflowplan update - vervolg

- *Bankfinanciering was al geregeld op het moment van overname*
- *De gebouwen waren op het moment van aankoop al gerenoveerd en klaar voor gebruik.*
- *De verkoopprijzen zijn momenteel in lijn met de prognoses.*
- *De verkopen zijn meer dan €5.000 hoger dan voorspeld en iets hoger dan het vorige kwartaal, ondanks het slechte weer. We zijn ook van plan om de huren vanaf april licht te verhogen.*

6. Conclusies

- Geen problemen met het betalen van de jaarlijkse rente aan de BeeBonds-obligatiehouders op de geplande data;
- Er worden geen moeilijkheden verwacht om de BeeBonds-obligatiehouders het geleende kapitaal terug te betalen op de geplande vervaldatum.