

BLAD MET ESSENTIËLE BELEGGINGSINFORMATIE

Dit crowdfundingaanbod is niet gecontroleerd of goedgekeurd door de Autoriteit Voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) of de European Securities and Markets Authority (ESMA).

De geschiktheid van uw ervaring en kennis zijn niet noodzakelijkerwijs beoordeeld voordat u toegang kreeg tot deze investering.

Door deze belegging te doen, aanvaardt u het volledige risico van deze belegging, inclusief het risico van gedeeltelijk of volledig verlies van het belegde geld.

Risicowaarschuwing

Investeren in dit crowdfundingproject brengt risico's met zich mee, waaronder het risico van gedeeltelijk of geheel verlies van het geïnvesteerde geld. Uw investering wordt niet gedekt door de depositogarantiestelsels die zijn ingesteld in overeenstemming met Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raadⁱ. Evenmin wordt u gedekt door de beleggerscompensatiestelsels die zijn ingesteld in overeenstemming met Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raadⁱⁱ.

Het rendement op uw belegging is niet gewaarborgd.

Dit is geen spaarproduct en wij raden u aan niet meer dan 10% van uw vermogen te beleggen in crowdfundingprojecten.

Het is mogelijk dat u de beleggingsinstrumenten niet kunt verkopen wanneer u dat wenst.

Als u ze kunt verkopen, kunt u niettemin verliezen lijden.

Pré-contractuele bedenktijd voor niet-ervaren beleggers

Niet-ervaren beleggers genieten een bedenktijd waarin zij te allen tijde kunnen terugkomen op hun aanbod om te investeren of blijk van belangstelling in het crowdfundingaanbod zonder opgave van redenen en zonder boete. De bedenktijd gaat in op het moment dat de niet-ervaren belegger een aanbod doet om te investeren of zijn of haar blijk van belangstelling kenbaar maakt en verstrijkt na afloop van vier kalenderdagen.

Het intrekken van de inschrijving of van de interesse kan worden in de praktijk gebracht door een mail te sturen naar hello@beebonds.com met vermelding van de datum van de beleggingsaanbieding of de blijk van belangstelling, het bedrag en de naam van de belegger.

Deze e-mail zal resulteren in de annulering van de beleggingsaanbieding of blijk van belangstelling en de terugbetaling van het nominale bedrag van de obligatie(s) waarop is ingeschreven.

Overzicht van het crowdfundingaanbod

| | |
|--|--|
| Identificatie van het Aanbod | 984500CC5969JC88EC36-63739952 |
| Projecteigenaar en naam van het project | VELOCTOBUS VZW Project VELOCTOBUS |
| Type aanbieding en instrument type | Aanbod door BeeBonds van potentieel achtergestelde obligaties (de Obligaties) ter financiering van VELOCTOBUS VZW (het Aanbod) |
| Doelbedrag emissie | 250.000 EUR |
| Deadline | 28 mei 2026, 16u |

Deel A : Informatie over de Projecteigenaar en het crowdfundingproject

| | |
|---------------------------|---|
| a) | Projecteigenaar en crowdfundingprojec |
| Identiteit: | VELOCTOBUS vzw, met maatschappelijke zetel te Hertogenlaan 69, 1970 Wezembeek-Oppem en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer BE1033.361.883 (de Projectdrager) |
| Rechtsvorm | Vereniging zonder winstoogmerk |
| Contactinformatie: | Maatschappelijke zetel: Hertogenlaan 69, 1970 Wezembeek-Oppem Telefoonnummer: +32 470 64 62 85 e-mail : info@veloctobus.be |
| Eigendom: | Op 29 april 2026 zijn de uiteindelijke begunstigen van de projectdrager De Myttenaere David, Desmet-Paulet Gilbert en Bontemps Thomas. |
| Directie: | De projectleider wordt geleid door David De Myttenaere, Gilbert Desmet-Paulet en Thomas Bontemps, bestuurders. |
| b) | Verantwoordelijkheid voor de geleverde informatie in deze nota met essentiële beleggingsinformatie |
| | De Projectdrager verklaart dat, naar zijn beste weten, geen informatie is weggelaten noch kennelijk misleidend of onjuist is. De Projectdrager is verantwoordelijk voor de opstelling van deze essentiële-informatiedocument inzake de belegging. De aansprakelijkheidsverklaring van de Projectdrager is opgenomen |

| | | | | | | | | | |
|---------------------|--|---------------------|-------------|---------------------|------------|---------------------|--------------|--------------|------------|
| | in Bijlage A, overeenkomstig artikel 23, lid 9 van Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad van 7 oktober 2020 betreffende Europese crowdfundingdienstverleners voor ondernemingen. | | | | | | | | |
| c) | Hoofdactiviteit van de Projecteigenaar: producten of diensten voorgesteld door de Projecteigenaar Personenvervoer over land, n.e.g. | | | | | | | | |
| d) | Link naar de meest recente jaarrekening van de projectontwikkelaar De jaarrekening van de projectontwikkelaar is te vinden in bijlage C. | | | | | | | | |
| e) | Belangrijkste financiële cijfers en kengetallen van de projectdrager over de afgelopen drie jaar (voor zover beschikbaar) Geen, VELOCTOBUS vzw opgericht op 21/01/2026 | | | | | | | | |
| f) | <p>Beschrijving van het crowdfundingproject met inbegrip van het doel en de belangrijkste kenmerken ervan</p> <p style="text-align: center;"><u>Beschrijving van het project</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • Veloctobus is een Belgische vzw die schoolvervoerlijnen uitrolt met collectieve elektrische fietsbussen (Woodybus®), waarmee meerdere kinderen tegelijk worden vervoerd onder begeleiding van een opgeleide volwassene. • Eén voertuig is reeds operationeel. Een testfase loopt met partnerscholen. De uitrol is gepland vanaf september 2026. • Om een significante uitrol mogelijk te maken vanaf de start van het schooljaar 2026, zullen de opgehaalde middelen worden aangewend voor: <ul style="list-style-type: none"> de aankoop van meerdere bijkomende fietsen (Woodybus®) de opleiding van bestuurders de opzet van de operationele structuur (verzekeringen, logistiek, coördinatie) de ontwikkeling van het project in meerdere scholen de kostprijs van een Woodybus® bedraagt € 19.990 exclusief btw. <p style="text-align: center;"><u>Kerncijfers van het project</u></p> <p style="text-align: center;">Zie Bijlage C</p> <p style="text-align: center;"><u>Obligatiefinanciering</u></p> <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td>• Maximaal bedrag :</td> <td>250.000 EUR</td> </tr> <tr> <td>• Minimaal bedrag :</td> <td>40.000 EUR</td> </tr> <tr> <td>• Bruto rentevoet :</td> <td>3,5 % / jaar</td> </tr> <tr> <td>• Looptijd :</td> <td>72 maanden</td> </tr> </table> <p style="text-align: center;"><u>Verklaringen</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • De geleende middelen zullen uitsluitend worden gebruikt voor de ontwikkeling van het project; • Het kapitaal wordt volledig terugbetaald op de vervaldatum van de investering; • Mogelijkheid tot vervroegde terugbetaling ; • Aflossing van het uitgegeven kapitaal ten belope van 20% per jaar (vanaf het 2e jaar) ; • De projectontwikkelaar verbindt zich ertoe om via BeeBonds aan de investeerders een driemaandelijks rapport te verstrekken over de voortgang van de werkzaamheden, het gebruik van de geleende middelen en een toelichting op alle afwijkingen in de kasstroomprognose tot het einde van het project. | • Maximaal bedrag : | 250.000 EUR | • Minimaal bedrag : | 40.000 EUR | • Bruto rentevoet : | 3,5 % / jaar | • Looptijd : | 72 maanden |
| • Maximaal bedrag : | 250.000 EUR | | | | | | | | |
| • Minimaal bedrag : | 40.000 EUR | | | | | | | | |
| • Bruto rentevoet : | 3,5 % / jaar | | | | | | | | |
| • Looptijd : | 72 maanden | | | | | | | | |

Deel B: Belangrijkste kenmerken van het crowdfundingproces en voorwaarden voor het lenen van vermogen

| | |
|----|--|
| a) | Minimumbedrag te lenen voor dit crowdfundingaanbod : 40.000 EUR. De Projecteigenaar en de Dienstverlener van participatieve financiering (BeeBonds of het PFP) hebben nog geen aanbod gedaan voor dit Project. |
| b) | Uiterste datum voor het bereiken van beoogde geleende bedrag (Uiterste Datum): 28 mei 2026 om 16u (met dien verstande dat de Inschrijvingsperiode (zoals gedefinieerd in de algemene voorwaarden van de Obligaties uiteengezet in Bijlage B) zal beginnen op 7 mei 2026 om 11u. |

| |
|--|
| <p>c) Informatie over de gevolgen indien de te lenen fondsen niet bijeengebracht zijn op de uiterste datum Verlenging: maximum 3 maanden, tot maximum 28 augustus 2026 ten laatste. Voorwaarden van de verlenging: geen enkele Gevolgen van de verlenging: Beleggers die hebben ingeschreven op de Obligaties (de Obligatiehouders) zullen voorafgaand aan een eventuele verlenging van de inschrijvingsperiode op de hoogte worden gebracht via e-mail en zullen het recht hebben om hun belegging terug te trekken gedurende een periode van 4 kalenderdagen vanaf de dag waarop deze e-mail is verzonden. De middelen opgehaald tijdens de Initiële Inschrijvingsperiode kunnen worden gebruikt door de Projecteigenaar en de Obligaties zullen worden uitgegeven in overeenstemming met de regels uiteengezet in deze Essentiële Beleggingsinformatie, onder voorbehoud van de mogelijkheid tot annulering waarnaar hieronder wordt verwezen. In geval van bijkomende inschrijvingsperiode(n) voor het Aanbod zoals hierboven aangegeven, zal het nominale bedrag van elke inschrijving gedaan tijdens dergelijke periode(n) verhoogd worden met de verlopen intrest (accrued interest) tot op de datum van betaling van de bijkomende inschrijving, waarvan het bedrag van de wettelijk verschuldigde belastingen en taksen zal worden afgetrokken. Het in dit geval te betalen bedrag zal door BeeBonds aan de Investeerder worden meegedeeld in de Bevestigingsmail, samen met betalingsinstructies. De fondsen opgehaald tijdens elke bijkomende periode kunnen direct door de Projecteigenaar worden gebruikt na de uitgifte van de betrokken Obligaties. Het bedrag van de verschuldigde interest zal worden berekend op een Exact/Exact ICMA basis, afgerond op de dichtstbijzijnde twee (2) decimalen (waarbij halve bedragen naar boven worden afgerond). Vervroegde afsluiting: het Aanbod kan vervroegd worden afgesloten zodra het minimum van 40.000 EUR, is bereikt. Gevolgen indien het doel van de financiering niet wordt gehaald op de Uiterste Datum: Als het minimum doelbedrag niet wordt gehaald, zullen de Obligaties niet worden uitgegeven en zullen alle inschrijvingen op dit Aanbod worden geannuleerd. Obligatiehouders zullen terugbetaald worden voor het bedrag van hun 4 respectievelijke inschrijving (nominaal bedrag van de Obligaties + inschrijvingskosten) ten laatste 15 werkdagen na de closing datum. Gevolgen indien het doel van de financiering niet wordt gehaald na de periode van verlenging: Als het minimum doelbedrag niet wordt gehaald, zullen de Obligaties niet worden uitgegeven en zullen alle inschrijvingen op dit Aanbod worden geannuleerd. Obligatiehouders zullen terugbetaald worden voor het bedrag van hun respectievelijke inschrijving (nominaal bedrag van de Obligaties + inschrijvingskosten), verhoogd met de rente die contractueel zijn overgekomen, ten laatste 15 werkdagen na het afsluiten van de verlengperiode.</p> |
| <p>d) Het maximumbedrag van het Aanbod, indien het verschil van het minimumbedrag dat in punt a) werd aangegeven Het maximumbedrag van het Aanbod is 250.000 EUR.</p> |
| <p>e) Bedrag aan eigen vermogen dat is toegezegd door de Projecteigenaar aan het crowdfundingproject : geen</p> |
| <p>f) Wijziging van de samenstelling van het kapitaal of van de schulden van de Projectdrager in verband met het crowdfundingaanbod. De schuldenlast van de Projectdrager zal toenemen met het bedrag dat wordt opgehaald in het kader van dit Aanbod.</p> |

Deel C: Belangrijkste soorten risico's

Type 1 – Risico verbonden aan het Project

Het belangrijkste risico verbonden aan het Project is de niet-uitvoering van het kasstroomplan, met name in geval van een tragere uitrol dan voorzien van de schoolvervoerlijnen, een lagere vraag dan verwacht, vertraging of afwezigheid van samenwerkingen met scholen, gemeenten of andere begunstigden, of lagere inkomsten dan voorzien.

Het Project steunt op een model dat zich nog in een ontwikkelingsfase bevindt, waarvan het succes onder meer afhangt van de effectieve aankoop en exploitatie van de collectieve fietsen, de beschikbaarheid van opgeleide bestuurders, de veiligheid van de trajecten en de continuïteit van de dienstverlening. De inkomsten uit subsidies en sponsoring zijn niet gegarandeerd.

Aangezien de Projectdrager een vzw is, hangt de ontwikkeling van het Project ook af van de stabiliteit van haar governance, haar menselijke middelen en het behoud van haar kernpartnerschappen.

Type 2 – Sectorrisico

De risico's die inherent zijn aan de sector van duurzame mobiliteit en schoolvervoer kunnen onder meer voortvloeien uit een daling van de vraag, wijzigingen in het overheidsbeleid inzake mobiliteit of subsidiëring,

strengere regelgeving of veiligheidsvereisten, of stijgende kosten voor materiaal, onderhoud, verzekeringen, energie of arbeid.

Type 3 – Wanbetalingsrisico

Het insolventierisico van de Projectdrager houdt in dat deze niet langer over voldoende middelen zou beschikken om aan haar betalingsverplichtingen te voldoen, met name de betaling van interesten en/of de terugbetaling van de Obligaties.

Dit risico kan onder meer voortvloeien uit onvoldoende kasmiddelen, vertraging of mislukking van het Project, lagere inkomsten dan voorzien, vertraging, vermindering of afwezigheid van subsidies, een daling van sponsoring, stijgende exploitatiekosten of moeilijkheden om de nodige middelen te mobiliseren.

Type 4 – Risico op verminderd, vertraagd of afwezig rendement

Er bestaat een risico dat het rendement van het Project lager is dan verwacht, of zelfs nul of negatief, of dat het Project vertraging oploopt, wat een impact kan hebben op het vermogen van de Projectdrager om (een deel van) de Obligaties terug te betalen.

De Obligatiehouders dragen aldus het risico dat zij de verwachte interesten niet ontvangen en/of dat het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk niet wordt terugbetaald.

Type 5 – Risico van platformfalen

Het risico dat het crowdfundingplatform tijdelijk of definitief niet in staat is om haar diensten te verlenen.

Type 6 – Illiquiditeitsrisico van de belegging

De Obligaties zijn schuldinstrumenten. Een belegging in obligaties houdt bepaalde risico's in. Door in te schrijven op de Obligaties verstrekken de Obligatiehouders een lening aan de Projectdrager, die zich ertoe verbindt interesten te betalen en het kapitaal terug te betalen op de vervaldatum (zoals gedefinieerd in de voorwaarden van de Obligaties). In geval van faillissement of wanbetaling van de Projectdrager lopen de Obligatiehouders het risico dat zij de verschuldigde bedragen niet of laattijdig ontvangen en geheel of gedeeltelijk hun kapitaal verliezen.

De Obligaties zijn bovendien achtergesteld ten opzichte van bankfinanciering, wat betekent dat de terugbetaling ervan afhankelijk is van de terugbetaling van bancaire schulden, onverminderd de betaling van interesten op de vervaldagen. Er bestaat aldus een verhoogd risico dat de Projectdrager haar verplichtingen niet kan nakomen in geval van faillissement of wanbetaling.

Aangezien de Obligaties niet genoteerd zijn, bestaat tevens een liquiditeitsrisico indien de Obligatiehouder deze wenst over te dragen aan een derde. De Obligaties beschikken evenwel over een ISIN-code en een LEI-code, waardoor Obligatiehouders desgevallend toegang kunnen hebben tot Expert Market (een platform voor niet-genoteerde effecten op Euronext Brussel), op eigen initiatief en zonder tussenkomst van BeeBonds.

Type 7 – Overige risico's

Elke investeerder die overweegt in te schrijven op de Obligaties dient een eigen analyse te maken van de solvabiliteit, de activiteit, de financiële situatie en de vooruitzichten van de Projectdrager.

Elke investeringsbeslissing dient gebaseerd te zijn op een grondige lezing van deze volledige essentiële-informatiefiche. Voor zover de Projectdrager weet, zijn er geen andere materiële risico's verbonden aan haar activiteiten.

Deel D: Informatie over het Aanbod van effecten en toegelaten instrumenten voor crowdfundingdoeleinden

| | |
|----|---|
| a) | Totaalbedrag en type van obligaties i) een beschrijving van het type en de categorie van de voorgestelde instrumenten: Obligaties die mogelijk ondergeschikt zijn aan bankleningen, voor een beoogd minimumbedrag van 40.000 EUR en een maximumbedrag van 250.000 EUR. ii) indien van toepassing, het aantal voorgestelde instrumenten, de denominatie ervan, de munteenheid waarin ze zijn uitgedrukt en de voorwaarden die eraan verbonden zijn: 2.500 Obligaties (indien het maximum wordt behaald) genaamd VELOCTOBUS, uitgedrukt in EUR, waarvan de voorwaarden zijn uiteengezet in Bijlage B. iii) de relatieve rangorde van de instrumenten in de kapitaalstructuur van de emittent in geval van insolventie, met inbegrip van, indien van toepassing, informatie over de rangorde en achterstelling van de effecten: de Obligaties zijn achtergesteld aan bankleningen van de Projecteigenaar. |
| b) | Inschrijvingsprijs Elke Obligatie heeft een inschrijvingsprijs van 100 EUR. Het minimum inschrijvingsbedrag per Investeerder is 100 EUR |
| c) | Aanvaarding of afwijzing van overinschrijvingen en vermelding van de wijze waarop deze worden toegewezen Beleggers worden erop gewezen dat het waarschijnlijk is dat, in geval van overinschrijving, hun geen Obligaties worden toegewezen of dat zij niet het volledige bedrag krijgen waarvoor zij een inschrijvingsaanvraag hebben ingediend, en dat in dat geval het bedrag van hun inschrijving wordt verminderd. |

| | |
|----|---|
| | <p>De Obligaties worden toegewezen op basis van het principe "wie het eerst komt, het eerst maalt", wat betekent dat beleggers Obligaties toegewezen krijgen in volgorde van inschrijving (de eerste wordt bediend vóór de tweede, de tweede vóór de derde, enzovoort) totdat het maximale bedrag van de Aanbieding is bereikt.</p> <p>De betrokken beleggers zullen via een Kennisgeving aan Beleggers (zoals gedefinieerd in de voorwaarden van de Obligaties) op de hoogte worden gebracht van hun respectieve toewijzingen. De informatie zal worden gepubliceerd op de website van BeeBonds (www.beebonds.com).</p> |
| d) | <p>Inschrijvings- en betalingsvoorwaarden</p> <p>De uiterste betalingsdatum voor inschrijvingen op de Obligaties is vastgesteld op 28 mei 2026. De betaling van de Obligaties geschiedt via overschrijving op de bankrekening die in de bevestigingsmail is vermeld. De betaling moet bovendien binnen 6 kalenderdagen na de inschrijving plaatsvinden. In geval van een aanvullende inschrijvingsperiode zal de betalingsdatum voor de aanvullende inschrijvingen op de obligatielening door BeeBonds aan de belegger worden meegedeeld in de bevestigingsmail, met dien verstande dat de betaling twee werkdagen na de inschrijving moet plaatsvinden.</p> |
| e) | <p>Bewaring en levering van effecten aan beleggers</p> <p>De uitgiftedatum van de Obligaties is vastgesteld op 29 mei 2026. In geval van inschrijving op een Obligatie tijdens een aanvullende inschrijvingsperiode, zal de uitgiftedatum van deze Obligatie de dag na de betalingsdatum zijn.</p> <p>De Obligaties worden uitsluitend uitgegeven in de vorm van op naam gestelde effecten, overeenkomstig de artikelen 5:23 en 5:24, evenals artikel 5:27 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.</p> <p>De Obligaties zullen worden uitgegeven door middel van inschrijvingen op naam in het Register van Obligatiehouders (zoals gedefinieerd in de voorwaarden van de Obligaties). Het eigendom van de Obligaties wordt vastgesteld door een inschrijving in het Register van Obligatiehouders, overeenkomstig artikel 5:27 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.</p> <p>De crowdfundingdienstverlener verleent geen bewaardiensten.</p> |
| f) | <p>Informatie over de garantie of zekerheid ter dekking van de investering (indien van toepassing)</p> <p>Geen</p> |
| g) | <p>Informatie over een vaste toezegging tot terugkoop van effecten (indien van toepassing)</p> <p>Geen</p> |
| h) | <p>Informatie over de rentevoet en de looptijd</p> <p>Nominale rentevoet: 3,5 per jaar. Bijvoorbeeld: voor een obligatie van 100 EUR bedraagt de bruto jaarlijkse rente 3,5 EUR. De hoofdsom wordt vanaf het tweede jaar met 20 % afgelost.</p> <p>Vervaldata van de rentebetalingen: 29 mei 2027, 29 mei 2028, 29 mei 2029, 29 mei 2030, 29 mei 2031 en 29 mei 2032.</p> <p>Vervaldatum (inclusief eventuele tussentijdse aflossingen): 28 mei 2032.</p> <p>Toepasselijk rendement:</p> <p>Het jaarlijkse brutorendement bedraagt 3,5 % op basis van de berekening waarbij het jaarlijkse bedrag aan brutorente wordt gedeeld door de initiële prijs van de obligatie: $(3,5)/100 = 0,035$.</p> |

Deel E: Informatie over de SPV

| | |
|----|---|
| a) | <p>Wordt er een ad-hoc entiteit tussengeplaatst tussen de Projectdrager en de investeerder?</p> <p>Geen.</p> |
| b) | <p>Contactgegevens van de ad-hoc entiteit</p> <p>Geen.</p> |

Deel F: Rechten van investeerders

| | |
|----------------|---|
| a) | <p>Belangrijkste rechten verbonden aan de obligaties</p> <p>De Obligaties geven recht op de betaling van intresten, de terugbetaling van de geïnvesteerde nominale waarde en, in voorkomend geval, de deelname aan de algemene vergaderingen van de Obligatiehouders. De Obligaties geven ook recht op toegang tot informatie van de Projecteigenaar door middel van een Tussentijdse Nota dat deze laatste om de drie maanden moet publiceren op het Beebonds platform over de voortgang van het Project. De Obligaties verlenen ook alle rechten die het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen toekent aan Obligatiehouders, tenzij anders bepaald in deze Algemene Voorwaarden.</p> |
| b) et c) | <p>Beperkingen waaraan obligaties onderworpen zijn en beperkingen op de overdracht van de instrumenten</p> <p>geen</p> |

| | |
|----|--|
| d) | Mogelijkheden voor de investeerder om uit de belegging te stappen: geen behalve als de Obligatiehouder een koper voor de Obligaties vindt |
| e) | Voor eigenvermogensinstrumenten, uitsplitsing van kapitaal en stemrechten voor en na de kapitaalverhoging als gevolg van het Aanbod (ervan uitgaande dat op alle effecten wordt ingeschreven) geen |

Deel G: Informatie rond de leningen

Geen

Deel H: Vergoedingen, informatie et rechtsmiddelen

| | |
|----|---|
| a) | Vergoedingen die de belegger worden aangerekend en kosten die de investeerder maakt in verband met de belegging (inclusief administratiekosten die voortvloeien uit de verkoop van instrumenten die zijn toegelaten voor crowdfunding) De juridische, administratieve en andere kosten in verband met de uitgifte van de Obligatie zullen worden gedragen door de Projecteigenaar. |
| b) | Waar en hoe aanvullende informatie over het crowdfundingproject en de Projecteigenaar kan worden gevonden: https://www.beebonds.com/nl/project/ |
| c) | Hoe en tot wie de investeerder een klacht kan richten over de belegging of over het gedrag van de Projecteigenaar en het crowdfundingplatform Elke klacht kan worden gericht aan Beebonds door middel van een klachtenformulier dat toegankelijk is op hun website: https://www.beebonds.com/wp-content/uploads/2023/03/BeeBonds-Indiening-van-een-klacht.pdf Dit formulier kan naar Beebonds worden teruggezonden via deze e-mail : hello@beebonds.com of met de post naar: BeeBonds, Vrijwilligerslaan 19, 1160 Oudergem |

ⁱ Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels en garantiestelsels ([JO L 173 du 12.6.2014, p. 149](#)).

ⁱⁱ Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 maart 1997 inzake de beleggerscompensatiestelsels ([JO L 84 du 26.3.1997, p. 22](#)).

**Bijlage A bij de Essentiële-informatiedocument inzake de belegging (KIIS) VELOCTOBUS
vzw**

Verklaring inzake de verantwoordelijkheid voor het essentiële-informatiedocument inzake de belegging (art. 23, lid 9 van Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad van 7 oktober 2020 betreffende Europese crowdfundingdienstverleners voor ondernemingen)

De volgende personen zijn verantwoordelijk voor de informatie in het essentiële-informatiedocument inzake de belegging van de projectdrager:

- de projectdrager, zijnde de vzw VELOCTOBUS, met maatschappelijke zetel te Ducslaan 69, 1970 Wezembeek-Oppem en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 1033.361.883, vertegenwoordigd door de heer David De Myttenaere, de heer Gilbert Desmet-Paulet en de heer Thomas Bontemps, uiteindelijke begunstigen en bestuurders;

Zij verklaren dat:

- naar hun beste weten de informatie in het essentiële-informatiedocument inzake de belegging in overeenstemming is met de feiten en geen enkele informatie is opgenomen die deze informatie kan beïnvloeden;
- naar hun beste weten geen informatie werd weggelaten of materieel misleidend of onjuist is;
- zij verantwoordelijk zijn voor de opstelling van het essentiële-informatiedocument inzake de belegging (en, indien nodig, voor elke vertaling daarvan).

Datum et handtekening :

Le 6 mei 2026,

De Projectdrager,

M. David De Myttenaere M. Gilbert Desmet-Paulet M. Thomas Bontemps, administrateurs

VELOCTOBUS VZW

VOORWAARDEN VAN DE OBLIGATIES

A. DEFINITIES

De volgende termen en uitdrukkingen hebben, wanneer ze in dit document (de „Algemene Voorwaarden”) met een hoofdletter worden geschreven, de volgende betekenis:

Algemene vergadering(en) van obligatiehouders : Wordt bedoeld de algemene vergadering van obligatiehouders zoals bedoeld in de artikelen 5:107 tot en met 5:119 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Elke obligatiehouder, eigenaar van de Obligaties, wiens naam uiterlijk op de derde (3e) Werkdag om middernacht (Brusselse tijd) voorafgaand aan de datum van de betreffende Algemene Vergadering van Obligatiehouders is ingeschreven in het Register van Obligatiehouders, heeft het recht om deel te nemen aan de Algemene Vergaderingen van Obligatiehouders.

Kennisgeving aan de Obligatiehouders : zoals gedefinieerd in artikel 11 van de Voorwaarden van de Obligaties.

BeeBonds : Wordt bedoeld BeeBonds BV, een besloten vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Volontaireslaan 19, 1160 Oudergem, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer BE 0658.962.075, handelend onder de Europese vergunning als crowdfundingdienstverlener (ECSP – European Crowdfunding Service Provider) verleend door de FSMA op 29 juni 2023, en aan wie de Emittent de organisatie, structurering en commercialisering van de obligatielening heeft toevertrouwd.

Geval _____ van wanprestatie : Wordt bedoeld elke gebeurtenis zoals bedoeld in artikel 9.2 van de Voorwaarden van de Obligaties.

Vervaldatum : Wordt bedoeld de vervaldatum van de Obligaties, zijnde de datum tot waarop de Obligaties interest dragen, zoals gedefinieerd in artikel 8 van de Voorwaarden van de Obligaties, ongeacht of deze datum een Werkdag is of niet.

Terugbetalingsdatum op de vervaldatum : Wordt bedoeld de datum van terugbetaling van de Obligaties waarop de Emittent zich ertoe verbindt het kapitaal en de interesten van de Obligaties op hun vervaldatum terug te betalen, zoals gedefinieerd in artikel 1.5 van de Voorwaarden van de Obligaties.

Vervroegde terugbetalingsdatum : Wordt bedoeld de datum waarop de Emittent beslist om het bedrag van de Obligaties, bestaande uit kapitaal en interesten, vervroegd terug te betalen vóór de Terugbetalingsdatum op de vervaldatum, overeenkomstig de bepalingen zoals gedefinieerd in artikel 9 van de Voorwaarden van de Obligaties.

Uitgiftedatum : Wordt bedoeld de uitgiftedatum van de Obligaties en de datum vanaf welke de Obligaties interest dragen, zoals bepaald in het Essentiële-informatiedocument inzake de belegging.

Data van Interestbetalingen : De data waarop de Emittent aan de Obligatiehouders de interesten zal betalen zoals gedefinieerd in Artikel 6.3 van de Voorwaarden.

Bevestigingsmail : Verwijst naar de bevestigingsmail die de Belegger zal ontvangen op het e-mailadres dat de persoon in kwestie zal hebben opgegeven bij het openen van zijn "Beleggersaccount" op het BeeBonds Financieringsplatform, met inbegrip van een bericht dat het bedrag beschrijft waarop de Belegger wenst in te schrijven en de betalingsvoorwaarden van zijn/haar inschrijving.

| | |
|--|--|
| <u>Emittent</u> | BeeBonds Finance SRL, een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te Vorstlaan 19 te 1160 Oudergem en ingeschreven bij de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer BE 0783.594.209, een entiteit die is opgericht door BeeBonds en die voldoet aan de definitie van SPV zoals bedoeld in artikel 4 van de Crowdfundingwet en artikel 2.1.q) van het Reglement. |
| <u>Obligatie-uitgifte:</u> | Verwijst naar de lening door middel van de uitgifte van achtergestelde obligaties, voor een minimumbedrag van één miljoen tweehonderdduizend euro (1.200.000 EUR) en een maximumbedrag van één miljoen vijfhonderdduizend euro (1.500.000 EUR), met een bruto rentevoet op jaarbasis van elf procent (11%) voor een periode van 12 maanden, tussen 17 december 2025 en 16 december 2026, geregistreerd onder ISIN-code BE6369764657. |
| <u>Exact/Exact ICMA:</u> | Verwijst naar het aantal dagen verlopen intrest tussen twee data op basis van een jaar van 365 dagen. |
| <u>Blad met Essentiële Beleggingsinformatie:</u> | Wordt bedoeld het essentiële-informatiedocument inzake de belegging van 6 mei 2026, opgesteld door de Emittent overeenkomstig Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad van 7 oktober 2020 betreffende Europese crowdfundingdienstverleners voor ondernemingen. |
| <u>FSMA:</u> | Staat voor de Autoriteit voor Financiële Markten en Diensten. |
| <u>Investeerders(s):</u> | Elke natuurlijke persoon of rechtspersoon die de wettelijke en reglementaire bevoegdheid heeft om in te schrijven op de Obligatie onder de voorwaarden beschreven in de Essentiële Beleggingsinformatie en in de Voorwaarden en die ingeschreven heeft op de Obligaties via het BeeBonds-platform. |
| <u>Werkdag(en):</u> | Betekent een dag, met uitzondering van een zaterdag, zondag of wettelijke feestdag, waarop banken en valutamarkten in België open zijn voor algemene zaken en, indien een betaling in euro op die dag dient te worden verricht, een werkdag voor het TARGET2-systeem. |
| <u>Obligatiehouder(s):</u> | Elke natuurlijke persoon (personen) of rechtspersoon (rechtspersonen) die te allen tijde, inclusief tijdens de Inschrijvingsperiode, gerechtigd is (zijn) om de uiteindelijke eigenaar(s) van Obligaties te zijn. |
| <u>Obligaties:</u> | De achtergestelde obligaties die door de Emittent worden uitgegeven. |
| <u>Aanbod:</u> | Het huidige aanbod waarop het Blad van de Essentiële Beleggingsinformatie slaat. |
| <u>Interestperiode :</u> | Wordt bedoeld de volgende periodes tijdens welke de interesten lopen: <ul style="list-style-type: none"> - voor de eerste periode: aanvangend op de Uitgiftedatum van de Obligaties uitgegeven na afloop van de Initiële Inschrijvingsperiode en eindigend op de Werkdag of niet-werkdag van de eerste Interestbetalingsdatum; - voor elk van de daaropvolgende periodes: aanvangend op de Werkdag of niet-werkdag volgend op de verjaardag van elke Interestbetalingsdatum en eindigend op de Werkdag of niet-werkdag van de volgende Interestbetalingsdatum; - voor de laatste periode: aanvangend op de Werkdag of niet-werkdag van de laatste verjaardag van de Interestbetalingsdatum en eindigend op de Werkdag of niet-werkdag van de Vervaldatum. |
| <u>Periode _____ van</u> <u>Remediëring:</u> | Wordt bedoeld de periode zoals vermeld in artikel 9.2. |

| | |
|--|---|
| <u>Inschrijvingsperiode:</u> | Wordt bedoeld de periode, bepaald in het Essentiële-informatiedocument inzake de belegging, gedurende welke de Investeerders de mogelijkheid hebben om in te schrijven op de Obligaties, onverminderd eventuele bijkomende inschrijvingsperiodes die kunnen worden georganiseerd. |
| <u>Inschrijvingsprijs:</u> | Wordt bedoeld de inschrijvingsprijs van de Obligaties. |
| <u>Project(en) :</u> | Wordt bedoeld het project dat nader wordt beschreven in het Essentiële-informatiedocument inzake de belegging. |
| <u>Register van Obligatiehouders:</u> | Wordt bedoeld het door de Emittent bijgehouden register waarin het eigendom van de Obligaties wordt vastgesteld door inschrijving op naam van de Obligatiehouders in dit register, overeenkomstig de artikelen 5:23 en 5:24, alsook artikel 5:27 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. |
| <u>Terugbetaling bij Wanprestatie:</u> | Wordt bedoeld zoals gedefinieerd in artikel 9.1 van de Voorwaarden. |
| <u>Zekerheden:</u> | Wordt bedoeld elke hypotheek, voorrecht, pand, fiduciaire zekerheidsoverdracht, overdracht van eigendom tot zekerheid en elke andere zakelijke zekerheid die de verbintenissen van een persoon waarborgt, evenals elke andere overeenkomst of regeling met een gelijkaardig effect. |
| <u>Rentevoet :</u> | Wordt bedoeld de jaarlijkse rentevoet die de Obligaties zullen dragen tot aan de Vervaldatum, overeenkomstig de voorwaarden zoals bepaald in artikel 6 van de Voorwaarden. |
| <u>Belasting(en):</u> | Wordt bedoeld elke belasting, heffing, taks, voorheffing of andere gelijkaardige last opgelegd door een bevoegde overheid, met inbegrip van eventuele boetes, interesten of kosten ingevolge niet-betaling of laattijdige betaling daarvan. |
| <u>Voorwaarden:</u> | Wordt bedoeld dit document dat de voorwaarden en modaliteiten van de Obligaties vastlegt, evenals de voorwaarden voor inschrijving erop, en dat de Emittent onherroepelijk verbindt. |

B. VOORWAARDEN EN MODALITEITEN VAN DE OBLIGATIES

1. De Obligaties

1.1. Aard van de obligaties

De Obligaties zijn potentieel achtergestelde, vrij verhandelbare obligaties, die een schuldvordering vertegenwoordigen en worden uitgegeven door de Emittent. Zij geven recht op de betaling van een interest zoals beschreven in artikel 6 hieronder. De Obligaties verlenen tevens alle rechten die het Wetboek van vennootschappen en verenigingen toekent aan Obligatiehouders, behoudens afwijking door deze Voorwaarden.

1.2. Vorm van de Obligaties

De Obligaties worden enkel op naam uitgegeven, overeenkomstig artikel 5:50 tot 5:52 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. █

Overeenkomstig artikel 5:29 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt de eigendom van de Obligaties vastgesteld door inschrijving in het Register van Obligatiehouders op naam van elke Obligatiehouder; elke Obligatiehouder moet een attest ontvangen waaruit blijkt voor welk nominaal bedrag hij of zij staat ingeschreven in het Register van de Obligatiehouders. █

In geval van verhandeling en in geval een transactie wordt aangegaan onder onderhandse akte of via Expert Market van Euronext Brussels via een financiële tussenpersoon gekozen door de Obligatiehouder, zullen de Obligaties, wat de afwikkeling van effectentransacties betreft, onderworpen zijn aan de geldende Belgische regelgeving en moet de overdracht gemeld worden aan de Emittent zodat die kan in het Register van Obligatiehouders kan worden ingeschreven. █

1.3. Nominale waarde

De Obligaties worden uitgegeven in coupures met een ondeelbare nominale waarde van honderd euro (100 EUR).

1.4. Minimum en Maximumbedrag van de Obligaties

Het minimumbedrag van de uit te geven Obligaties bedraagt veertigduizend euro (40.000 EUR), vertegenwoordigd door vierhonderd (400) Obligaties met een nominale waarde van elk honderd euro (100 EUR).

Het maximumbedrag van de uit te geven Obligaties bedraagt tweehonderdvijftigduizend euro (250.000 EUR), vertegenwoordigd door tweeduizend vijfhonderd (2.500) Obligaties met een nominale waarde van elk honderd euro (100 EUR).

1.5. Looptijd – Terugbetaling op de Vervaldag

De Obligaties hebben een looptijd van 72 maanden, berekend vanaf de Uitgiftedatum van de Obligaties die worden uitgegeven na afloop van de Initiële Inschrijvingsperiode. Zij dragen interest vanaf 29 mei 2026 tot aan de Vervaldatum, zijnde 28 mei 2032. De Obligaties zullen op de Terugbetalingsdatum op de vervaldatum worden terugbetaald tegen honderd procent (100%) van hun nominale waarde in kapitaal, zijnde op 29 mei 2032. Indien de Terugbetalingsdatum op de vervaldatum geen Werkdag zou zijn, zullen de Obligaties worden terugbetaald op de eerstvolgende Werkdag na de Terugbetalingsdatum op de vervaldatum.

1.6. Munt

De Obligaties zijn uitgedrukt in euro.

1.7. Overdraagbaarheid van de Obligaties

Onder voorbehoud van de toepassing van de reglementering over de overdraagbaarheid van effecten, zijn de Obligaties vrij overdraagbaar.

Het eigendom van de Obligaties wordt overgedragen door inschrijving van de overdracht in het Register van Obligatiehouders.

2. Bestemming

De Emittent zal de Obligatie-uitgifte gebruiken om in te schrijven op het Onderliggende voor een bedrag gelijk aan 100% van de nominale waarde van de Obligatie-uitgifte.

3. Voorwaarden van de Inschrijving

3.1 Inschrijvingsprijs

De Inschrijvingsprijs bedraagt honderd procent (100%) van de nominale waarde van de Obligaties en zal volledig worden volgestort op eerste verzoek van de Emittent en uiterlijk op de datum van de bevestigingsmail, met dien verstande dat in geval van inschrijving tijdens een bijkomende inschrijvingsperiode, het nominale bedrag van deze inschrijving tijdens die periode zal worden verhoogd met de lopende interesten (accrued interest) tot de overeengekomen betalingsdatum bij elke inschrijving, verminderd met het bedrag van de wettelijk verschuldigde belastingen en heffingen.

3.2 Minimaal inschrijvingsbedrag

Beleggers moeten inschrijven voor een bedrag per schijf en veelvoud van honderd euro (100 EUR) met een minimum van honderd euro (100 EUR) per Belegger.

4 Rang van de Obligaties

De Obligaties kunnen achtergesteld zijn ten opzichte van toekomstige verplichtingen van de Emittent tegenover banken.

De Obligaties zijn niet gewaarborgd door enige zekerheid.

De Obligaties rangschikken pari passu, zonder enige voorrang onderling om welke reden dan ook.

De Obligaties vormen chirografaire schulden in geval van samenloop (en komen aldus in concurrentie met alle andere schulden, na betaling van alle bevoorrechte of achtergestelde schuldeisers).

5 Verklaringen en Waarborgen

De Emittent verklaart en garandeert aan de Obligatiehouders dat:

i. de Emittent een vereniging zonder winstoogmerk is, rechtsgeldig opgericht onder Belgisch recht, voor onbepaalde duur, en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 1033.361.883;

ii. op de Uitgiftedatum de Obligaties geldig zullen worden uitgegeven bij beslissing van het bestuursorgaan van de Emittent;

iii. de in het kader van de obligatie-uitgifte opgehaalde middelen uitsluitend zullen worden aangewend voor het Project;

iv. er een driemaandelijks verslag opgesteld door de Projectdrager ter beschikking van de investeerders zal worden gesteld.

6 Interesten

6.1 Interestvoet

De Obligaties dragen een bruto jaarlijkse interest van drie komma vijf procent (3,5%), op basis van Exact/Exact ICMA, vanaf de Uitgiftedatum tot aan de Vervaldatum of tot hun volledige terugbetaling overeenkomstig de artikelen 8 en 9 hieronder.

6.2 Berekening van de Interesten

Het bedrag van de jaarlijkse interesten met betrekking tot elke Obligatie zal worden berekend op basis van de nominale waarde van de Obligaties aangehouden door elke Obligatiehouder, waarbij het bedrag van dergelijke betaling wordt afgerond naar de dichtstbijzijnde twee (2) decimalen (waarbij halve bedragen naar boven worden afgerond).

De verschuldigde interesten, indien deze moeten worden berekend over een periode van minder dan één jaar, zal worden berekend op een Exact/Exact ICMA basis voor elke periode, afgerond naar de dichtstbijzijnde twee (2) decimalen (waarbij de helften naar boven worden afgerond).

De Obligaties zullen ophouden interest te genereren vanaf de Vervaldag, of bij volledige terugbetaling overeenkomstig de artikelen 8 en 9 hieronder, tenzij de betaling van de hoofdsom van de Obligaties op ongepaste wijze werd verhinderd of geweigerd. In dergelijk geval zullen de Obligaties interest blijven dragen aan de voormelde interestvoet tot de datum waarop alle bedragen verschuldigd onder de Obligaties betaald zijn door de Emittent ten voordele van de Obligatiehouders.

6.3 Betaling van de Interesten

De interesten zijn betaalbaar op elke verjaardag van de initiële Uitgiftedatum en voor de laatste keer op de Terugbetalingsdatum op de vervaldatum, welke de Interestbetalingsdata vormen. Indien een Interestbetalingsdatum zou vallen op een dag die geen Werkdag is, zal de Interestbetalingsdatum verschoven worden naar de eerstvolgende Werkdag die volgt op de verjaardatum.

7 Betaling

7.1 Betalingen

Zonder afbreuk te doen aan artikel 5:29 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zullen alle betalingen van hoofdsom of interest onder de Obligaties gedaan worden door de Emittent aan de Obligatiehouders. De betaling van dergelijke bedragen zal bevrijdend zijn voor de verbintenissen van de Emittent.

Alle betalingen van hoofdsom of interest van de Obligaties zullen worden gedaan in overeenstemming met alle toepasselijke belastingwetten of -regelgevingen.

Indien de datum van betaling van hoofdsom of interest geen Werkdag is, zal betaling worden gedaan op de eerstvolgende Werkdag. Dit uitstel zal de houder geen recht geven op enige bijkomende interest of andere betaling.

7.2 Laattijdige betaling

Elke betaling die door de Emittent wordt uitgevoerd buiten de termijnen voorzien in de Voorwaarden, zal interesten dragen tegen een bruto jaarlijkse rentevoet van vijf procent (5%) vanaf de datum waarop de geplande betaling had moeten plaatsvinden tot de datum waarop deze effectief wordt uitgevoerd.

7.3 Fiscaliteit

Zonder afbreuk te doen aan artikel 5:29 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zullen alle betalingen van hoofdsom of interest onder de Obligaties gedaan worden door de Emittent aan de Obligatiehouders. De betaling van dergelijke bedragen zal bevrijdend zijn voor de verbintenissen van de Emittent.

Alle betalingen van hoofdsom of interest van de Obligaties zullen worden gedaan in overeenstemming met alle toepasselijke belastingwetten of -regelgevingen.

Indien de datum van betaling van hoofdsom of interest geen Werkdag is, zal betaling worden gedaan op de eerstvolgende Werkdag. Dit uitstel zal de houder geen recht geven op enige bijkomende interest of andere betaling.

8 Terugbetaling op de Vervaldag

8.1 Behoudens voorafgaande vervroegde terugbetaling overeenkomstig de voorwaarden bepaald in artikel 9 hieronder (vrijwillige terugbetaling of terugbetaling in geval van wanprestatie), zullen de Obligaties door de Emittent aan de Obligatiehouders worden terugbetaald tegen honderd procent (100%) van hun nominale waarde op 22 mei 2032, onder voorbehoud van en na eventuele inhouding van alle belastingen, verplichtingen, heffingen of andere lasten, ongeacht of deze worden opgelegd, geïnd, ingehouden of geheven door België of door enige andere Belgische belastingautoriteit.

8.2 In geval van vertraging in de uitvoering van het Project ten opzichte van de oorspronkelijke plannen, kan de Emittent beslissen om de Terugbetalingsdatum op de vervaldatum uit te stellen tot een latere datum, met een maximale duur van zes (6) maanden vanaf de oorspronkelijke Terugbetalingsdatum op de vervaldatum. In dat geval blijven alle voorwaarden ongewijzigd, met uitzondering van de Terugbetalingsdatum op de vervaldatum en de toepasselijke rentevoet, die gedurende deze uitstelperiode met 10% wordt verhoogd.

De Emittent dient de Obligatiehouders uiterlijk één (1) maand vóór de oorspronkelijk voorziene Terugbetalingsdatum op de vervaldatum te informeren via een Kennisgeving aan de Obligatiehouders, met vermelding van het uitstel van de oorspronkelijke datum en de nieuwe Terugbetalingsdatum op de vervaldatum.

8.3 Na het verstrijken van deze eerste verlenging kunnen de Emittent en de Algemene Vergadering van Obligatiehouders, overeenkomstig de artikelen 5:107 tot 5:119 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, beslissen om de Terugbetalingsdatum op de vervaldatum opnieuw uit te stellen tot een latere datum, met een maximale duur van zes (6) maanden vanaf de hierboven onder 8.2 vastgestelde datum. In dat geval blijven alle voorwaarden van de Obligaties ongewijzigd, met uitzondering van de Terugbetalingsdatum op de vervaldatum. De Emittent dient de Obligatiehouders uiterlijk één (1) maand vóór de in de voorgaande paragraaf voorziene datum te informeren via een Kennisgeving aan de Obligatiehouders, met vermelding van het voornemen om deze datum verder uit te stellen.

9 Vervroegde terugbetalingen

9.1 In geval van vrijwillige terugbetaling

L'Émetteur De Emittent kan vervroegd:
(i) in geval van overmacht, de Obligatiehouders de vervroegde terugbetaling (kapitaal en interesten)
van de Obligatielening in haar geheel opleggen; of

(ii) in geval van verdwijning en/of realisatie van de goederen gefinancierd met de Obligatielening, aan de Algemene Vergadering van Obligatiehouders de vervroegde terugbetaling voorstellen.

Dit gebeurt via een Kennisgeving aan de Obligatiehouders die door de Emittent wordt verzonden vijftien (15) Werkdagen vóór de Vervroegde Terugbetalingsdatum. De Kennisgeving aan de Obligatiehouders zal de Obligatiehouders verzoeken om binnen tien (10) Werkdagen na verzending van deze kennisgeving per e-mail het bankrekeningnummer mee te delen waarop zij de terugbetaling wensen te ontvangen.

De vrijwillige vervroegde terugbetaling kan eveneens worden beslist door de Algemene Vergadering van Obligatiehouders die beraadslaagt volgens de modaliteiten voorzien in artikel 10 hieronder.

In geval van vervroegde terugbetaling van de Obligatielening is de Emittent, bovenop de opgebouwde interesten, een vergoeding verschuldigd gelijk aan twee procent (2,00%) van het terugbetaalde kapitaalbedrag in het eerste jaar en één procent (1,00%) in het tweede jaar.

9.2 In geval van wanprestatie

Elke Obligatiehouder kan de vervroegde terugbetaling van al zijn Obligaties of een deel ervan (met dien verstande dat geen gedeeltelijke terugbetaling per Obligatie mogelijk is) vragen in geval van het zich voordoen van een van de volgende gebeurtenissen (de "Wanprestaties") en overeenkomstig hetgeen hieronder is bepaald (de "Terugbetaling bij Wanprestatie").

De Wanprestaties zijn de volgende:

- a) niet-betaling: niet-betaling van interesten of kapitaal onder de Obligaties;
- b) gebrek aan informatie: het niet meedelen door de Emittent aan BeeBonds van de vereiste informatie in het kader van de Obligatielening;
- c) niet-naleving van andere verbintenissen: niet-naleving door de Emittent van zijn verbintenissen met betrekking tot de Obligaties (andere dan betalingsverplichtingen), alsook niet-naleving van zijn verbintenissen ten aanzien van BeeBonds zoals bepaald in de Voorwaarden;
- d) reorganisatie / wijziging van activiteiten: reorganisatie van de Emittent met een significante vermindering van het vermogen van de Emittent of een substantiële wijziging van de activiteiten van de Emittent die de belangen van de Obligatiehouders schaadt;
- e) faillissement / vereffening: de Emittent verkeert in staking van betaling, of er wordt een procedure opgestart tot aanstelling van een vereffenaar, gerechtelijk bewindvoerder of voorlopig bewindvoerder, tot vereffening of ontbinding, minnelijk of gerechtelijk moratorium, gerechtelijke reorganisatie of faillissement, of enige gelijkaardige procedure die de Emittent treft.

In geval van een Wanprestatie: BeeBonds zal een ingebrekestelling sturen naar de Emittent (in de gevallen vermeld onder (a), (b) en (c)) of de Emittent zal de Obligatiehouders en BeeBonds onmiddellijk via een Kennisgeving aan de Obligatiehouders informeren over de gevallen vermeld onder (d) en (e), onmiddellijk na het optreden ervan.

Na verzending van deze ingebrekestelling of kennisgeving beschikt de Emittent over vijftien (15) Werkdagen (of drie (3) maanden in het geval onder (d)) om de situatie te verhelpen (de "Herstelperiode").

Indien de Projectdrager nalaat de Obligatiehouders te informeren over de gevallen onder (d) en/of (e), is de Herstelperiode niet van toepassing.

Elke Obligatiehouder beschikt over een termijn van dertig (30) dagen:
i) na het verstrijken van de Herstelperiode, of
ii) na kennisname van een Wanprestatie onder (d) en/of (e) bij gebrek aan kennisgeving, om per e-mail aan de Emittent mee te delen of hij al dan niet de vervroegde terugbetaling van zijn Obligaties wenst, en in voorkomend geval het aantal Obligaties.

Indien een Obligatiehouder binnen deze termijn geen reactie geeft, wordt hij geacht definitief afstand te hebben gedaan van zijn recht om de vervroegde terugbetaling te vragen.

In geval van het zich voordoen van de hierboven vermelde gebeurtenis, worden alle bedragen die door de Emittent verschuldigd zijn aan de Obligatiehouders die om terugbetaling hebben verzocht, opeisbaar dertig (30) dagen na de datum van kennisgeving.

10 Algemene vergadering van de Obligatiehouders

De Obligatiehouders zullen handelen door middel van een Algemene Vergadering van Obligatiehouders in overeenstemming met de bepalingen van artikelen 5:107 tot 5:119 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, met dien verstande dat de Algemene Vergaderingen van Obligatiehouders per compartiment worden georganiseerd.

Een Algemene Vergadering van Obligatiehouders kan worden bijeengeroepen met het oog op het nemen van bepaalde beslissingen met betrekking tot de Obligaties, met inbegrip van de wijziging van bepaalde bepalingen van de Voorwaarden, mits goedkeuring van de Uitgevende instelling. In overeenstemming met artikelen 5:107 en 5:109 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, heeft de Algemene Vergadering van Obligatiehouders het recht om, op voorstel van het bestuursorgaan van de Emittent (i) bepalingen te aanvaarden die tot doel hebben om ofwel bijzondere zekerheden toe te kennen ten gunste van de Obligatiehouders of om reeds toegekende zekerheden te wijzigen of te annuleren, (ii) één of meer interestvervaldata te verlengen, in te stemmen met de vermindering van de interestvoet of de betalingsmodaliteiten ervan te wijzigen, (iii) om de aflossingsperiode te verlengen, om de aflossing op te schorten en om in te stemmen met wijzigingen in de voorwaarden waaronder de aflossing moet plaatsvinden, (iv) om in te stemmen met de vervanging van de vorderingen van de Obligatiehouders door aandelen, (v) om te beslissen over bewarende maatregelen die moeten worden genomen in het algemeen belang en (vi) één of meerdere mandatarissen aan te stellen om de beslissingen van de algemene vergadering van obligatiehouders uit te voeren en de groep van obligatiehouders te vertegenwoordigen in alle procedures met betrekking tot de vermindering of annulering van hypothecaire inschrijvingen.

De Algemene Vergadering van Obligatiehouders heeft ook het recht om, op voorstel van het bestuursorgaan van de Emittent, bepaalde bepalingen van de Voorwaarden te wijzigen of om afstand te doen van het voordeel van één of meerdere bepalingen van de Voorwaarden.

Het bestuursorgaan van de Emittent, indien toepasselijk, de Commissaris kunnen een Algemene Vergadering van Obligatiehouders bijeenroepen. Zij moeten deze vergadering bijeenroepen op verzoek van Obligatiehouders die ten minste één vijfde van het aantal uitstaande Obligaties vertegenwoordigen. De oproeping voor de Algemene Vergadering van Obligatiehouders zal worden gedaan, overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, ten minste vijftien (15) dagen vóór de datum van de vergadering.

De Algemene Vergadering van Obligatiehouders wordt voorgezeten door de voorzitter van het bestuursorgaan van de Emittent en, in geval van verhindering, door een ander lid van het bestuursorgaan. De voorzitter duidt een secretaris aan, die geen Obligatiehouder hoeft te zijn, en kiest twee toezichthouders onder de aanwezige Obligatiehouders.

Elke Obligatiehouder kan zich op de Algemene Vergadering laten vertegenwoordigen door een volmachtdrager, die al dan niet een Obligatiehouder kan zijn. Het bestuursorgaan van de Emittent bepaalt de vorm van de volmachten.

Elke Obligatiehouder zal een vertegenwoordigings- en stemrecht hebben in verhouding tot het aantal Obligaties waarvan hij/zij de eigendom kan aantonen, in verhouding tot het aantal Obligaties in omloop.

De Algemene Vergadering van Obligatiehouders kan slechts geldig beraadslagen en beslissen indien haar leden minstens de helft van het aantal uitgegeven Obligaties vertegenwoordigen. Indien niet aan deze voorwaarde is voldaan, moet de vergadering opnieuw worden bijeengeroepen en zal de tweede vergadering geldig beraadslagen en stemmen, ongeacht het aantal vertegenwoordigde Obligaties. Geen enkele resolutie kan als geldig goedgekeurd worden beschouwd indien ze is gestemd door leden die samen, door henzelf of door hun gevolmachtigden, een aantal Obligaties vertegenwoordigen dat niet het quorum bereikt van ten minste drie vierde van het aantal Obligaties dat aan de stemming deelneemt.

Besluiten geldig goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Obligatiehouders zijn bindend voor alle Obligatiehouders.

De rechten en plichten van Obligatiehouders worden meer volledig beschreven in artikelen 5:114 tot 5:118 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

DIVERSE BEPALINGEN

11 Kennisgevingen aan de Obligatiehouders

Een kennisgeving aan de Obligatiehouders is de kennisgeving die de Emittent of BeeBonds (indien zij daar redelijkerwijze kennis van kan hebben) aan de Obligatiehouders meedeelt, in de vorm en via de middelen beschreven in dit artikel, in geval van een gebeurtenis die de waarde van de belegging van de Obligatiehouders kan beïnvloeden (de "Kennisgeving aan de Obligatiehouders").

Het niet-meedelen door een Emittent van de vereiste informatie in het kader van de Obligatielening kan in voorkomend geval het voorwerp uitmaken van een Kennisgeving aan de Obligatiehouders, zoals voorzien in artikel 9.2 b) van de Voorwaarden.

Elke Kennisgeving aan de Obligatiehouders is geldig indien zij per e-mail wordt verzonden. Zij wordt geacht te zijn gedaan op de tweede (2e) Werkdag na verzending.

Naast verzending per e-mail kan de Kennisgeving aan de Obligatiehouders ook worden gepubliceerd op de website, in welk geval zij geacht wordt te zijn ontvangen op het moment van publicatie.

12 Informatie aan de Obligatiehouders

De informatie met betrekking tot de opvolging van de activiteiten van de Emittent zal beschikbaar zijn op de website van BeeBond.

13 Volledigheid

De Voorwaarden en het Essentiële-informatiedocument inzake de belegging bevatten alle modaliteiten en voorwaarden die van toepassing zijn op de uitgegeven Obligaties en de Obligatielening en hebben voorrang op elk ander document dat voorafgaand aan de inschrijving aan de Obligatiehouders zou zijn bezorgd.

14 Afstand van rechten

Het niet uitoefenen van een recht houdt geen afstand van dat recht in, tenzij deze afstand schriftelijk wordt vastgelegd en ondertekend door de partij die afstand doet. Evenmin houdt afstand van een recht afstand in van enig ander recht dat voortvloeit uit de Voorwaarden.

15 Toepasselijk recht

De Obligaties en alle niet-contractuele verbintenissen die voortvloeien uit of verband houden met de Obligaties worden beheerst door en geïnterpreteerd overeenkomstig het Belgisch recht.

16 Geschillen

Elk geschil met betrekking tot de interpretatie, geldigheid of uitvoering van de Voorwaarden dat niet in der minne kan worden opgelost tussen de Emittent en de Obligatiehouders, valt onder de exclusieve bevoegdheid van de Franstalige rechtbanken van Brussel.

VELOCTOBUS

OBLIGATIE-UITGIFTE

DUURZAME SCHOOLMOBILITEIT - BELGIË

PROJECTDRAGER: VELOCTOBUS VZW

MEI 2026



Inhoudsopgave

| | | |
|-------|--|------|
| | Disclaimer | P.3 |
| I. | Samenvatting van het project | P.4 |
| II. | Algemene beschrijving van het project | P.5 |
| III. | Voorstelling van de projectdrager | P.7 |
| IV. | Analyse van de rentabiliteit van het project | P.8 |
| V. | Kasstroomoverzicht van het project | P.9 |
| VI. | Gewenste financiering | P.10 |
| VII. | Sterke punten en aandachtspunten van het project | P.11 |
| VIII. | De jaarrekening van Veloctobus ASBL | P.12 |



I. Samenvatting van het project



De projectinitiatiefnemer

- Veloctobus is een Belgische vzw die schoolvervoerslijnen exploiteert met behulp van elektrische deelfietsen (Woodybus®), waarmee meerdere kinderen tegelijk kunnen worden vervoerd onder begeleiding van een opgeleide volwassene.
- Een eerste voertuig is operationeel. De testfase met partnerscholen is momenteel aan de gang. De uitrol staat gepland vanaf september 2026.



Het doel van de financiering

- Om een significante uitrol mogelijk te maken vanaf het begin van het schooljaar 2026, zullen de ingezamelde middelen het volgende financieren:
 - de aanschaf van 9 extra fietsen (Woodybus®)
 - de opleiding van de bestuurders
 - het opzetten van de operationele structuur (verzekeringen, logistiek, coördinatie)
 - de uitbreiding van het project naar meerdere scholen
- De kosten van een Woodybus® bedragen € 19.990 exclusief btw.



De belangrijkste cijfers van het project (in duizenden euro's)

| | 2026 | 2027 | 2028 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Omzet(*) | 70,4 | 127,3 | 152,5 |
| Kosten (excl. afschrijvingen) | -36,8 | -71,1 | -87,4 |
| Bedrijfsresultaat | 33,6 | 56,2 | 65,1 |
| Afschrijvingen | -14,4 | -43,3 | -40,1 |
| Winst vóór belastingen | 19,2 | 12,9 | 21,8 |



De obligatiefinanciering

- Minimale leningbedrag 80 000 €
- Maximaal leenbedrag **250.000 €**
- Bruto jaarlijkse rentevoet **3,50 %**
- Aflossing van de hoofdsom 1/5 per jaar (vanaf het 2^e e jaar)
- Looptijd van de obligatie **6 jaar**

(*) De omzet (CA) omvat zowel de bedrijfsopbrengsten (vervoer) als de subsidies en sponsoring.



De planning

- T2 2026** Uitgifte van de BeeBonds-obligatielening
Aankoop van 9 Woodybus®
- T3 2026** Opleiding van de chauffeurs
Inzet van de eerste lijnen
- T2 2027** Betaling van de rente
- T2 2028** Betaling van rente en terugbetaling van 1/5 van het kapitaal
- T2 2029** Betaling van rente en aflossing van 1/5 van het kapitaal
- T2 2030** Betaling van rente en aflossing van 1/5 van het kapitaal
- T2 2031** Betaling van rente en aflossing van 1/5 van het kapitaal
- T2 2032** Betaling van rente en aflossing van het saldo (1/5) van de BeeBonds-obligatielening



Milieuaspecten

Veloctobus heeft een directe en meetbare impact op verschillende niveaus:

- Op **milieugebied** draagt het bij aan de vermindering van de CO₂-uitstoot door gemotoriseerde verplaatsingen te vervangen door actieve mobiliteit.
- Op **sociaal** vlak verbetert het de veiligheid in de omgeving van scholen door het verkeer te verminderen en bevordert het de sociale band tussen kinderen.
- Op **educatief** vlak maakt het de jonge generaties bewust van de uitdagingen op het gebied van duurzame mobiliteit en stimuleert het dagelijkse lichaamsbeweging.
- Het project sluit volledig aan bij de doelstellingen van **ecologische transitie** en **duurzame ontwikkeling**.

II. Algemene beschrijving van het project

Veloctobus is een initiatief van een Belgische vzw dat tot doel heeft de schoolmobiliteit te veranderen door een duurzaam, collectief en educatief alternatief voor het traditionele vervoer aan te bieden.

Het project is gebaseerd op het gebruik van elektrische deelfietsen waarmee meerdere kinderen tegelijk kunnen worden vervoerd, onder begeleiding van een opgeleide volwassene. Deze oplossing vervangt korte ritten met de auto of de bus door actieve, veilige en milieuvriendelijke mobiliteit.

Veloctobus gaat verder dan alleen vervoer en maakt deel uit van een pedagogische aanpak, waarbij kinderen worden bewustgemaakt van duurzame mobiliteit, samenwerking en zelfstandigheid.

Problematiek en marktkansen

Schoolvervoer maakt tegenwoordig een aanzienlijk deel uit van het stadsverkeer, met name tijdens de spitsuren. Deze situatie leidt tot verschillende grote problemen: verkeersopstoppingen, luchtvervuiling, onveiligheid in de omgeving van scholen en afhankelijkheid van gemotoriseerd vervoer.

Bovendien geven veel scholen en gemeenten aan dat er een groeiende behoefte is aan alternatieve oplossingen die zowel milieuvriendelijk als veilig zijn. Ook ouders hechten steeds meer waarde aan de gezondheid van hun kinderen en de kwaliteit van hun leefomgeving.

In deze context stimuleert het overheidsbeleid actief initiatieven op het gebied van zachte mobiliteit, wat een grote kans biedt voor de ontwikkeling van een oplossing als Veloctobus.

Oplossing

Veloctobus stelt voor om schoolvervoerslijnen in te richten met fietsbussen, georganiseerd met vaste routes, vaste haltes en dienstregelingen die zijn afgestemd op de behoeften van de scholen.

De kinderen worden vervoerd in elektrische deelfietsen, bestuurd door een opgeleide volwassene en begeleid volgens strikte veiligheidsregels.

Het model is eenvoudig, reproduceerbaar en aanpasbaar aan verschillende lokale contexten. Het kan geleidelijk worden uitgerold in verschillende scholen, gemeenten en regio's.

Daarnaast ontwikkelt Veloctobus ook verhuuractiviteiten voor evenementen (festivals, bedrijven, openbare evenementen), waardoor de inkomsten kunnen worden gediversifieerd en de zichtbaarheid van het project wordt vergroot.

II. Algemene beschrijving van het project

Aandrijving

Het project is het ideeënstadium al voorbij en bevindt zich momenteel in de operationele fase.

Er zijn samenwerkingsverbanden aangegaan met verschillende scholen en er loopt een testfase om de routes, de dienstregeling en de logistieke organisatie te valideren.

De eerste reacties zijn zeer positief, zowel van de kant van de kinderen als van de ouders en de schoolbesturen. Ook de lokale autoriteiten hebben hun goedkeuring gegeven voor het verkeer van het voertuig.

Deze fase maakt het mogelijk de haalbaarheid van het model te bevestigen en een grootschaligere uitrol vanaf september 2026 voor te bereiden.

Economisch model

Het economische model van Veloctobus is gebaseerd op een diversificatie van de inkomstenbronnen om de levensvatbaarheid van het project te waarborgen:

- facturering van ritten aan scholen en gemeenten op basis van daadwerkelijk geleverde diensten
- partnerschappen en sponsoring (zichtbaarheid op de voertuigen en communicatie)
- verhuur van de Veloctobus voor evenementen (festivals, bedrijven, overheden)
- het verkrijgen van publieke en private subsidies

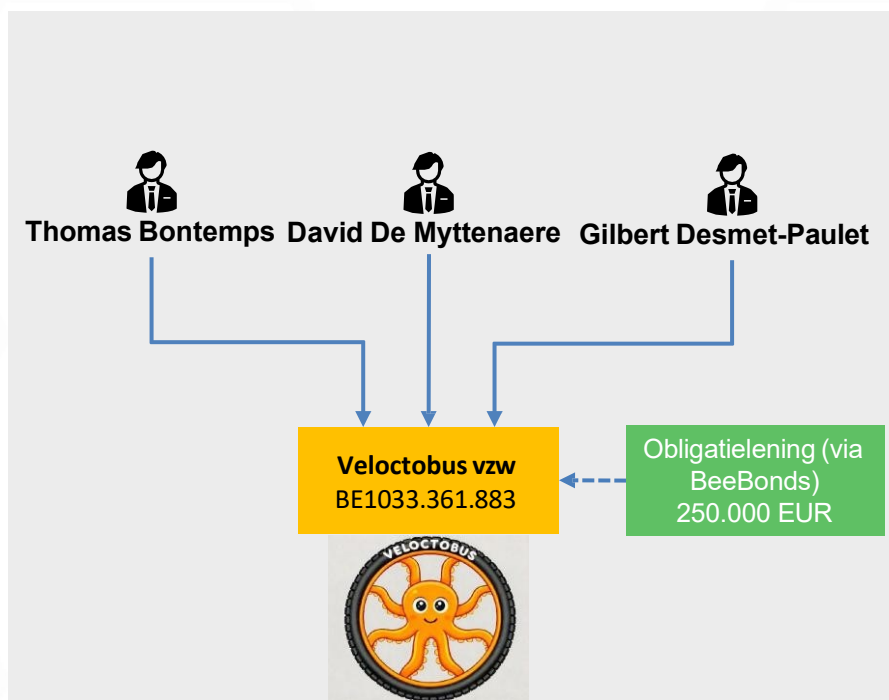
Dit hybride model maakt het mogelijk de financiële risico's te beperken en tegelijkertijd groeipotentieel te waarborgen.

Op termijn is het doel om een financieel evenwicht te bereiken waardoor de ontwikkeling zichzelf kan financieren.



III. Voorstelling van de projectinitiatiefnemer

Organigram en juridische structuur



- **Veloctobus** is een vzw die is opgericht door drie leerkrachten uit het basisonderwijs: **Thomas Bontemps**, **David De Myttenaere** en **Gilbert Desmet-Paulet**. Hun project is ontstaan uit een eenvoudige wens: het vervoer naar school herzien om het speelser, milieuvriendelijker en actiever te maken.
- Gezien de klimaatuitdagingen en de toenemende sedentaire levensstijl van kinderen hebben zij gekozen voor een concreet alternatief voor de auto en de bus. De Woodybus-vierwielers[®] (uitgerust met afzonderlijke pedalen voor basisschoolleerlingen en kinderzitjes met veiligheidsgordels voor kleuters) bieden plaats aan 8 leerlingen en bevorderen tegelijkertijd beweging, gezelligheid en milieubewustzijn.
- Ze werken nauw samen met gemeenten en scholen om aangepaste, veilige en eenvoudig te implementeren oplossingen aan te bieden.
- Op korte termijn streeft **Veloctobus** naar een uitrol in verschillende partnerscholen vanaf 2026.

De emittent: Veloctobus ASBL

- **Ondernemingsnummer:** BE1033.361.883
- **Oprichtingsdatum:** 21 januari 2026
- **Rechtsvorm:** Vzw onderworpen aan de btw
- **Adres:** Avenue des Ducs 69, 1970 Wezembeek-Oppem
- **Hoofdvactiviteit:** Overig personenvervoer over land, n.e.g.
- **Bestuurders:** Thomas Bontemps, David De Myttenaere en Gilbert Desmet-Paulet



Van links naar rechts: Thomas Bontemps, Gilbert Desmet-Paulet en David De Myttenaere.

IV. Analyse van de rentabiliteit van het project

| Compte de Résultats | | | | | |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
| Chiffre d'affaires | 70.400,00 | 127.300,00 | 152.500,00 | 160.500,00 | 160.500,00 |
| Achats de marchandises | 8.000,00 | 25.000,00 | 30.000,00 | 35.000,00 | 35.000,00 |
| Marge brute | 62.400,00 | 102.300,00 | 122.500,00 | 125.500,00 | 125.500,00 |
| <i>Marge brute sur CA</i> | <i>0,89</i> | <i>0,80</i> | <i>0,80</i> | <i>0,78</i> | <i>0,78</i> |
| Biens et services divers | 13.670,00 | 33.980,60 | 45.217,13 | 47.349,31 | 48.272,77 |
| Frais de personnel | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortissements et provisions | 14.448,47 | 43.345,40 | 43.345,40 | 45.845,40 | 45.595,40 |
| Autres charges d'exploitation | 1.500,00 | 1.500,00 | 2.652,25 | 2.731,82 | 2.813,77 |
| Autres produits d'exploitation | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| EBIT | 32.781,53 | 23.474,00 | 31.285,22 | 29.573,47 | 28.818,06 |
| EBITDA | 47.230,00 | 66.819,40 | 74.630,62 | 75.418,87 | 74.413,46 |
| <i>EBITDA sur CA</i> | <i>0,67</i> | <i>0,52</i> | <i>0,49</i> | <i>0,47</i> | <i>0,46</i> |
| Produits financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Charges financières | 13.666,67 | 10.588,00 | 9.504,25 | 7.736,25 | 5.969,25 |
| Résultat courant | 19.114,87 | 12.886,00 | 21.780,97 | 21.837,22 | 22.848,81 |
| Produits exceptionnels | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Charges exceptionnelles | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Résultat | 19.114,87 | 12.886,00 | 21.780,97 | 21.837,22 | 22.848,81 |
| Cash flow | 33 563,33 | 56 231,40 | 65 126,37 | 67 682,62 | 68 444,21 |
| <i>Cash flow sur CA</i> | <i>47,68%</i> | <i>44,17%</i> | <i>42,71%</i> | <i>42,17%</i> | <i>42,64%</i> |

- Opgemerkt moet worden dat een aanzienlijk deel van de omzet bestaat uit sponsoring (15 tot 20.000 € per jaar) en vooral uit subsidies (30.000 € per jaar) van de betrokken gemeenten.
- Het eerste boekjaar (2026) heeft slechts betrekking op 4 maanden activiteit – vanaf de start van het schooljaar in september – en zal een inkomen van 23.400 € opleveren, exclusief subsidies en sponsoring.
- De eerste scholen die al zijn bevestigd, bevinden zich in de gemeente Wezembeek-Oppem, vlakbij Brussel. Het gaat om de École Notre-Dame de la Trinité, de École Saint-Georges en de École Communale La Fermette; met een andere (Nederlandstalige) gemeenteschool in Wezembeek-Oppem wordt momenteel onderhandeld, wat nu al zou zorgen voor een volledige benutting van de 10 Woodybussen[®].
- De Woodybus-voertuigen zullen eveneens worden gestald in een loods in de gemeente Wezembeek-Oppem[®].
- Voor 2027 zou de omzet exclusief subsidies en sponsoring dus moeten stijgen tot 77,3k€. Voor de daaropvolgende jaren stabiliseert de activiteit zich boven 150k€ omzet, zonder aankoop van extra materiaal.
- Over het geheel genomen is de activiteit vanaf het eerste boekjaar winstgevend.

V. Kasstroomplan van het project

| Cash planning - EUR | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 | 2031 | 2032 | Total |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Cash début de période | 0 € | 99.953 € | 155.046 € | 167.700 € | 172.648 € | 188.141 € | 210.291 € | |
| Revenus | 70.400 € | 127.300 € | 152.500 € | 160.500 € | 160.500 € | 167.000 € | 167.000 € | 1.005.200 € |
| Transports scolaires | 23.400 € | 75.300 € | 100.500 € | 100.500 € | 100.500 € | 105.000 € | 105.000 € | 610.200 € |
| Transports privés | 2.000 € | 2.000 € | 2.000 € | 10.000 € | 10.000 € | 12.000 € | 12.000 € | 50.000 € |
| Sponsoring | 15.000 € | 20.000 € | 20.000 € | 20.000 € | 20.000 € | 20.000 € | 20.000 € | 135.000 € |
| Subsides | 30.000 € | 30.000 € | 30.000 € | 30.000 € | 30.000 € | 30.000 € | 30.000 € | 210.000 € |
| Charges | -27.720 € | -61.620 € | -79.249 € | -86.722 € | -87.944 € | -89.532 € | -91.168 € | -523.955 € |
| Chauffeurs | -8.000 € | -25.000 € | -30.000 € | -35.000 € | -35.000 € | -35.000 € | -35.000 € | -203.000 € |
| Loyer - matériel | -650 € | -2.067 € | -3.501 € | -3.714 € | -3.826 € | -3.940 € | -4.059 € | -21.756 € |
| Entretiens et réparations | -2.000 € | -3.318 € | -5.387 € | -5.737 € | -5.909 € | -6.086 € | -6.269 € | -34.705 € |
| Frais de fonctionnement (électricité, téléphonie, etc) | -4.720 € | -10.529 € | -12.431 € | -12.804 € | -13.188 € | -13.584 € | -13.992 € | -81.249 € |
| Rémunération des tiers (comptabilité, etc) | -4.000 € | -4.000 € | -4.244 € | -4.371 € | -4.502 € | -4.637 € | -4.776 € | -30.530 € |
| Assurances | -3.200 € | -6.180 € | -6.365 € | -6.556 € | -6.753 € | -6.956 € | -7.164 € | -43.175 € |
| Rémunérations | 0 € | -5.000 € | -10.000 € | -11.000 € | -11.000 € | -11.330 € | -11.670 € | -60.000 € |
| Autres services et charges | -5.150 € | -5.527 € | -7.320 € | -7.540 € | -7.766 € | -7.999 € | -8.239 € | -49.540 € |
| Investissements en matériel | -199.977 € | 0 € | 0 € | -10.000 € | 0 € | 0 € | 0 € | -209.977 € |
| Financement | | | | | | | | |
| Avances actionnaires | 18.000 € | | | | | | | 18.000 € |
| Emprunt obligataire via BeeBonds (SRD) | 250.000 € | 250.000 € | 200.000 € | 150.000 € | 100.000 € | 50.000 € | 0 € | |
| Emission | 250.000 € | | | | | | | 250.000 € |
| Remboursements | | | -50.000 € | -50.000 € | -50.000 € | -50.000 € | -50.000 € | -250.000 € |
| | | | | | | | | 0 € |
| Frais financiers | | | | | | | | |
| Frais de financement et frais bancaires | -10.750 € | -1.838 € | -1.848 € | -1.830 € | -1.813 € | -1.818 € | -1.824 € | -21.719 € |
| Intérêts sur emprunt obligataire BB | | -8.750 € | -8.750 € | -7.000 € | -5.250 € | -3.500 € | -1.750 € | -35.000 € |
| Cash flow période | 99.953 € | 55.093 € | 12.654 € | 4.948 € | 15.493 € | 22.150 € | 22.258 € | |
| Cash fin de période (cumulé) | 99.953 € | 155.046 € | 167.700 € | 172.648 € | 188.141 € | 210.291 € | 232.549 € | 232.549 € |

Bron: Projectleider

VI. Gezochte financiering

Obligatie-uitgifte onderworpen aan het Belgische recht

- Emittent **Veloctobus ASBL**
- Bedrag **40.000 €** (minimum) - **250.000 €** (maximum)
- Looptijd **6 jaar**
- Rentevoet **3,50 % bruto**, jaarlijks uitbetaald
- Aflossing **1/5 van het kapitaal per jaar, vanaf het 2e jaar**

VII. Sterke punten en aandachtspunten van het project

+ Sterke punten van het project

- **Project reeds operationeel:** een eerste Woodybus[®] is in gebruik, waarmee de technische en operationele haalbaarheid van het model is bevestigd
- **Gevestigde partnerschappen met scholen:** Er zijn overeenkomsten gesloten met verschillende onderwijsinstellingen, wat vanaf het begin een basis biedt voor voorspelbare inkomsten
- **Steun van lokale overheden:** De gemeenten hebben de nodige vergunningen voor het verkeer verleend, waardoor het regelgevingsrisico wordt beperkt.
- **Gediversifieerd inkomstenmodel:** Vier afzonderlijke inkomstenbronnen (ritten, sponsoring, verhuur, subsidies) zorgen voor financiële veerkracht

- Aandachtspunten van het project

- **Afhankelijkheid van schoolcontracten:** De opzegging of niet-verlenging van contracten met scholen zou van invloed kunnen zijn op de inkomsten. Risicobeperking: diversificatie van inkomstenbronnen, een op evenementen gebaseerd model en steun van gemeenten.
- **Opstartrisiko (jonge vzw):** De vzw bevindt zich in de opstartfase en heeft nog geen lange financiële geschiedenis. De initiële schuldratio is hoog.
- **Operationeel risico:** Mogelijke vertragingen bij de levering van voertuigen, de opleiding van chauffeurs of het intrekken van vergunningen. Beperking: testfase reeds aan de gang en de levering van de Woodybus[®] zou in de loop van juni 2026 moeten plaatsvinden om de activiteit bij de start van het schooljaar in september daaropvolgend op te starten.
- **Liquiditeitsrisico:** Mogelijke verschuivingen tussen inkomsten en uitgaven bij de start van de activiteiten.

VIII. De begroting van Veloctobus vzw – Balans 1/2

| Actif | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Bilan d'ouverture | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
| <u>Actifs immobilisés</u> | - | 201.528,53 | 158.183,13 | 114.837,73 | 78.992,33 | 33.396,93 |
| Immobilisations corporelles, incorporelles et frais d'éta | - | 201.528,53 | 158.183,13 | 114.837,73 | 78.992,33 | 33.396,93 |
| Immobilisations financières | - | - | - | - | - | - |
| <u>Actifs circulants</u> | 18.000,00 | 68.459,73 | 111.317,73 | 126.444,10 | 134.126,72 | 152.570,93 |
| Créances à plus d'un an | - | - | - | - | - | - |
| Stocks | - | - | - | - | - | - |
| Encours | - | - | - | - | - | - |
| Créances commerciales | - | - | - | - | - | - |
| Autres créances | - | - | 149,59 | 709,88 | 509,21 | 598,10 |
| Valeurs disponibles et placements de trésorerie | 18.000,00 | 68.459,73 | 111.168,15 | 125.734,22 | 133.617,51 | 151.972,84 |
| <i>Compte de régularisation (actif)</i> | - | - | - | - | - | - |
| Total de l'actif | 18 000,00 | 269 988,26 | 269 500,87 | 241 281,84 | 213 119,06 | 185 967,87 |

- Aan de actiefzijde staan de uitrustingen voor een totaalbedrag van 201,5k€, namelijk de 10 Woodybus-voertuigen[®], hun uitrusting (speciale stoelen voor baby's, aanhangwagens, enz.) en de IT-apparatuur.

VIII. De begroting van Veloctobus vzw – Balans 2/2

| Passif | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Bilan d'ouverture | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
| Capitaux propres | - | 19.114,87 | 32.000,87 | 53.781,84 | 75.619,06 | 98.467,87 |
| Capital | - | - | - | - | - | - |
| Apport hors capital | - | - | - | - | - | - |
| Plus-values de réévaluation | - | - | - | - | - | - |
| Réserves | - | - | - | - | - | - |
| Résultat reporté | - | 19.114,87 | 32.000,87 | 53.781,84 | 75.619,06 | 98.467,87 |
| Subsides en capital | - | - | - | - | - | - |
| Provisions et impôts différés | - | - | - | - | - | - |
| Dettes | 18.000,00 | 250.144,23 | 237.500,00 | 187.500,00 | 137.500,00 | 87.500,00 |
| Dettes à plus d'un an | - | 237 500,00 | 187 500,00 | 137 500,00 | 87 500,00 | 37 500,00 |
| Emprunts à plus d'un an | - | 237.500,00 | 187.500,00 | 137.500,00 | 87.500,00 | 37.500,00 |
| Autres dettes | - | - | - | - | - | - |
| Dettes à un an au plus | 18 000,00 | 12 644,23 | 50 000,00 | 50 000,00 | 50 000,00 | 50 000,00 |
| Emprunts échéant dans l'année | - | 12.500,00 | 50.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 |
| Dettes financières | - | - | - | - | - | - |
| Dettes commerciales | - | - | - | - | - | - |
| Dettes sociales, fiscales et salariales | - | 144,23 | - | - | - | - |
| Autres dettes | 18.000,00 | - | - | - | - | - |
| <i>Compte de régularisation (passif)</i> | - | 729,17 | - | - | - | - |
| Total du passif | 18 000,00 | 269 988,26 | 269 500,87 | 241 281,84 | 213 119,06 | 185 967,87 |

- Aan de passiefzijde staat de schuld in verband met de BeeBonds-lening ten bedrage van 250.000 euro. Aangezien het door de projectdrager gebruikte boekhoudstelsysteem het niet mogelijk maakt om de terugbetaling van het kapitaal te simuleren zoals gepland (terugbetaling van 1/5 per jaar vanaf 2028), hebben zij een schatting gemaakt die zo dicht mogelijk bij de werkelijkheid ligt.

VIII. De begrote jaarrekening van Veloctobus vzw (resultatenrekening)

| Compte de Résultats | | | | | |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | 2030 |
| Chiffre d'affaires | 70.400,00 | 127.300,00 | 152.500,00 | 160.500,00 | 160.500,00 |
| Achats de marchandises | 8.000,00 | 25.000,00 | 30.000,00 | 35.000,00 | 35.000,00 |
| Marge brute | 62.400,00 | 102.300,00 | 122.500,00 | 125.500,00 | 125.500,00 |
| <i>Marge brute sur CA</i> | <i>0,89</i> | <i>0,80</i> | <i>0,80</i> | <i>0,78</i> | <i>0,78</i> |
| Biens et services divers | 13.670,00 | 33.980,60 | 45.217,13 | 47.349,31 | 48.272,77 |
| Frais de personnel | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Amortissements et provisions | 14.448,47 | 43.345,40 | 43.345,40 | 45.845,40 | 45.595,40 |
| Autres charges d'exploitation | 1.500,00 | 1.500,00 | 2.652,25 | 2.731,82 | 2.813,77 |
| Autres produits d'exploitation | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| EBIT | 32.781,53 | 23.474,00 | 31.285,22 | 29.573,47 | 28.818,06 |
| EBITDA | 47.230,00 | 66.819,40 | 74.630,62 | 75.418,87 | 74.413,46 |
| <i>EBITDA sur CA</i> | <i>0,67</i> | <i>0,52</i> | <i>0,49</i> | <i>0,47</i> | <i>0,46</i> |
| Produits financiers | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Charges financières | 13.666,67 | 10.588,00 | 9.504,25 | 7.736,25 | 5.969,25 |
| Résultat courant | 19.114,87 | 12.886,00 | 21.780,97 | 21.837,22 | 22.848,81 |
| Produits exceptionnels | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Charges exceptionnelles | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Résultat | 19.114,87 | 12.886,00 | 21.780,97 | 21.837,22 | 22.848,81 |
| Cash flow | 33 563,33 | 56 231,40 | 65 126,37 | 67 682,62 | 68 444,21 |
| <i>Cash flow sur CA</i> | <i>47,68%</i> | <i>44,17%</i> | <i>42,71%</i> | <i>42,17%</i> | <i>42,64%</i> |

- Aangezien het door de projectdrager gebruikte boekhoudsysteem het niet mogelijk maakt om de terugbetaling van het kapitaal te simuleren zoals voorzien (terugbetaling ten belope van 1/5 per jaar vanaf 2028), en dus ook niet de berekening van de daarmee verband houdende rente, hebben zij een schatting gemaakt die zo dicht mogelijk bij de werkelijkheid ligt.

BeeBonds
Avenue des Volontaires 19
1160 Oudergem

+32 (0)2 896 92 98
Hello@beebonds.com

beebonds.com

