

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



Belangrijkste informatie over de belegging

7,25%

MYOMY DO GOODS

**Obligaties van
Goodforall BV**

handelend onder de
naam

MYOMY DO GOODS



MYOMY
DO GOODS

Dit document is opgesteld op **22 maart 2019**

Dit document helpt u de risico's, de kosten, en het rendement van de belegging beter te begrijpen.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

WAT WORDT ER AANGEBODEN EN DOOR WIE?

De **7,25% MYOMY DO GOODS** Obligaties (de "**Obligaties**") worden aangeboden door **Goodforall BV**. De aanbieder is ook de uitgevende instelling van de Obligaties.



Foto: award winning MYOMY show; sustainable fashion week October 2018

MYOMY do goods is een Nederlands tassenmerk dat zich onderscheidt door een herkenbare designstrategie in combinatie met heldere duurzaamheidsdoelstellingen door de manier van produceren. Het bekendste MYOMY ontwerp is de MY PAPER BAG, een leren designversie van de bekende papieren tas met een kartelrand.

De MYOMY tassen zijn in Nederland een vertrouwd gezicht in het straatbeeld en worden in 280 winkels en online verkocht. In Nederland, België, Duitsland, Oostenrijk en Zwitserland. Hoewel MYOMY een sociale onderneming is wordt er geen enkele concessie gedaan aan kwaliteit, design en commercialiteit. MYOMY is met name populair door haar sterke iconische designs; het sociale karakter wordt door de markt gepercipieerd als een extra koopmotivatie.

Vanaf medio 2019 zal op ieder label van een MYOMY tas de officiële Fairtrade (WFTO) garantie staan. Een unieke propositie en hiermee is zij een echte koploper van de nieuwe economie. Met de productie en aankoop van iedere MYOMY tas wordt gewerkt aan de 10 doelen van de WFTO. Zo hebben inmiddels ca 120 gezinnen in India en Bangladesh een beter bestaan opgebouwd.

Naast de werkplaats in India waar het bedrijf begonnen is, is er in 2018 geïnvesteerd in een 2^e productielocatie in Bangladesh waar inmiddels 35 vaklieden opgeleid zijn en deze gezinnen een goed bestaan kunnen opbouwen. Hieronder de 10 doelen van de WFTO:



MYOMY heeft een sterke onderhandelingspositie opgebouwd naar haar leveranciers van materialen, om deze steeds milieuvriendelijker te maken. Inmiddels wordt minimaal 90% van het gebruikte leer gelooid met natuurlijke ingrediënten en is het biologisch afbreekbaar.

Tot 2017 kende MYOMY do goods (sinds 2013) een stabiele groei van gemiddeld 43% per jaar. In 2018 was er een dip in de groei, ontstaan door productieproblemen in het voorgaande jaar. Deze problemen zijn in de loop van 2018 opgelost door de uitbreiding met een extra productie locatie in Bangladesh waarmee de productiecapaciteit is verdubbeld en het risico verlaagd. De huidige capaciteit voorziet in de groei conform prognose. Op termijn wordt er gewerkt aan een 3e productielocatie voor de toekomst in een land dichterbij huis. Dit met het doel op snellere productie met kortere levertijden dus dichterbij de markt.

Naast de opzet van de extra productie locatie, heeft MYOMY eind 2018 stevig geïnvesteerd in het uitbreiden van de commerciële activiteiten en het toevoegen van productgroepen met als doel de positie die MYOMY in Nederland heeft verworven internationaal en online verder uit te rollen:

- Het uitbreiden van het management met een CCO met ruim 20 jaar commerciële ervaring in de mode op directieniveau;
- het aannemen van een International Key Accountmanager met ruim 14 jaar ervaring in de verkoop van tassen en accessoires;

- het aanstellen van 3 internationale verkoopaagenten België en Duitsland
- het opstarten van een zelfstandige (internationale) e-comm afdeling voor onze eigen online webshop- en platformsales (.com, .de, .nl);
- uitbreiding van het MYOMY assortiment met een mannentassen collectie en een riemcollectie om extra omzet en schapruimte bij bestaande klanten te verwerven.

De effecten van deze investeringen zullen met name in het 2^e deel van 2019 resultaat laten zien echter op basis van de gemeten resultaten over de eerste 2 maanden van het jaar kan het volgende gemeld worden:

- De begrote omzet voor Q1 2019 ad € 390.500,- zal op basis van de orderportefeuille gehaald gaan worden. De groei en EBITDA marge zijn conform de prognose.
- inmiddels zijn er 20 nieuwe verkooppunten gerealiseerd waarvan 9 in België en Duitsland;
- de webshopomzet in 2018 was € 112.000,-. De omzet over de eerste 2 maanden 2019 op de nieuwe webshop is +300% t.o.v. dezelfde periode in 2018;
- MYOMY is inmiddels aangesloten op de platforms van Beslist.nl, Google shopping.com en Bol.com;
- voor het einde van Q1 2019 zal MYOMY aangesloten zijn op de platforms van Amazone.de en uk en Avocadostore.de.

Ook is er sinds februari 2019 een verbeterde aandeelhoudersstructuur ontstaan. De huidige directie heeft 40% van de aandelen van Goodforall B.V. teruggekocht + een lening van € 121.000 van een vorige medeaandeelhouder afgelost. De uitkoop is via de balans van Goodforall verwerkt en gefinancierd met o.a. een € 200.000 cumulatief preferent aandelenkapitaal en een lening van € 200.000 van een private geldverstrekker. De voorwaarden van de geldverstrekker is dat - mocht de lening op termijn onverhoopt niet terugbetaald worden - de lening omgezet wordt in aandelenkapitaal. Op dit moment wordt er geen rente of aflossing betaald. Door beide instrumenten wordt de vermogenspositie verbeterd.

Om het vermogen blijvend te versterken heeft Goodforall constructieve gesprekken met 3 andere potentiële investeerders om dit jaar de positie van het eigen vermogen verder te verbeteren met minimaal € 450.000,- nieuw kapitaal.

Onderstaand de cijfermatige ontwikkeling:

x 1.000 in €	Prognose 31-dec-19	Actual 28-2-2019	31-dec-18	31-dec-17		Prognose 31-dec-19	Actual 28-2-2019	31-dec-18	31-dec-17
VASTE ACTIVA	66	70	63	58	EIGEN VERMOGEN	399	122	22	121
					Geplaatst kapitaal	18	18	18	18
VLOTTENDE ACTIVA	916	520	513	628	Cumprefs		200		
Voorraad	380	280	330	366	Nieuwe aandeelhouder (s)	450			
Vorderingen	455	240	175	260	Agioreserve	225	225	225	225
Liquide middelen	81	0	8	2	Wettelijke reserve	35	35	35	24
					Overige reserve	-329	-356	-256	-146
					VREEMD VERMOGEN	583	468	554	565
					Onderhandse geldleningen	0	200	126	134
					Lening Rabobank	20	37	41	62
					Obligatielening (Rabo&Crowd)	475	0	0	0
					RC faciliteit Rabobank	0	343	267	142
					Overige kortlopende schulden	88	88	120	227
TOTAAL ACTIVA	982	590	576	686	TOTAAL PASSIVA	982	590	576	686

Het bedrijf wordt geleid door een sterk 2 koppig-, commercieel georiënteerd directieteam met een adequate achtergrond in mode, design en duurzaamheid. Daarbij wordt zij al sinds de start van de onderneming ondersteund door een vakkundige controller zodat er altijd betrouwbare en up to date cijfers en prognoses

voorhanden zijn. MYOMY is uitgegroeid tot een van de toonaangevende lederen tassen merken in Nederland en een echte koploper als modemerkt dat design en duurzaamheid als uitgangspunt heeft.

AWARDS:

- FD Gazelle Award 2017
- FD Gazelle award 2018
- Green Fashion Talent Award 2018

CERTIFICERINGEN/GARANTIES:

- World Fair Trade Organization (WFTO)
- Leather Working Group (LWG) Gold rated

MYOMY do goods wil met aantrekkelijke producten de wereld inspireren en laten zien: circulaire mode; **het kan wél!**

De website van de aanbieder is www.MYOMY.nl

Meer informatie over de aanbieding is te vinden op www.nxchange.com/nl/venue/rabobank/MYOMY. Daar staan ook de voorwaarden van de Obligaties.

WAT ZIJN DE BELANGRIJKSTE RISICO'S VOOR U ALS BELEGGER?

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de Obligaties is afhankelijk van de liquiditeiten die MYOMY ter beschikking heeft om de maandelijkse rentebetalingen en aflossingen te voldoen. De kans bestaat dat er te weinig liquiditeiten beschikbaar zijn, waardoor u geen of minder rente krijgt uitgekeerd of uw inleg of een deel daarvan verliest.

De belangrijkste redenen en risico's waardoor MYOMY mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

- Faillissement van een grote afnemer. MYOMY is hiertegen voldoende verzekerd, maar het kan wellicht lang duren voordat een uitkering van de schade afgehandeld wordt.
- De vermogenspositie is momenteel onvoldoende op peil om mogelijke grote onverwachte tegenvallers op te vangen. Conform beleid en prognoses van de organisatie is dit eind 2019 op peil gebracht.
- Brand of natuurramp in het warehouse of tijdens transport waardoor de goederen niet afgeleverd en gefactureerd kunnen worden. Dit is verzekerd en afgedekt met passende transport- goederenverzekeringen. Het kan wellicht lang duren voordat een uitkering van de schade afgehandeld wordt.

De Obligaties zijn verhandelbaar op de MTF (multilaterale handelsfaciliteit) van Nxchange. Desondanks kan het zijn dat er op een bepaald moment geen koper is voor uw Obligatie als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt daarmee het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden of uw Obligatie voor een lagere prijs moet verkopen.

Er bestaan ook andere belangrijke risico's. Meer informatie over deze risico's vindt u in dit document onder het kopje "*Nadere informatie over de risico's*" op pagina 9.

WAT IS DE DOELGROEP VAN DEZE BELEGGING?

De Obligaties worden aangeboden aan particuliere investeerders in Nederland.

De Obligaties zijn geschikt voor beleggers die hebben kennisgenomen van alle beschikbare informatie omtrent de aanbieding van de Obligaties, waaronder dit informatiedocument. Beleggers zijn in staat een voldoende geïnformeerde beslissing te maken met betrekking tot de aankoop van de Obligaties en de daaraan verbonden risico's en waar nodig hierover onafhankelijk advies hebben ingewonnen. De belegger realiseert zich dat de mogelijke inleg op de Obligaties niet terugbetaald wordt.

De Obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die geen kennis hebben genomen van de beschikbare informatiedocumenten omtrent de aanbieding van de Obligaties en geen voldoende geïnformeerde beslissing kunnen maken met betrekking tot de aankoop van de Obligaties en de daaraan verbonden risico's. De Obligaties zijn evenmin geschikt voor beleggers die geen risico's willen lopen of die het op de Obligaties ingelegde bedrag niet kunnen missen.

WAT VOOR BELEGGING IS DIT?

U belegt in een **Obligatie**. De aanbieding is in totaal **€ 500.000,-**

De nominale waarde van een Obligatie is **€ 100,-**.

De intrinsieke waarde van een Obligatie is **€ 100,-**.

De prijs van een Obligatie is **€ 100,-**.

Deelname is mogelijk vanaf een belegging van **€ 500,-**.

De datum van uitgifte van de Obligaties is 6 juni 2019, of zoveel eerder wanneer de opbrengst is gerealiseerd. De inschrijvingsperiode sluit op 3 juni om 23:59 uur.

De looptijd van de Obligaties is 89 maanden (zeven jaar en zes maanden) en heeft een **lineaire maandelijkse aflossing**. De eerste aflossing zal plaatsvinden op 31 oktober 2019.

De rente op de Obligaties is **7,25% per jaar**.

De Obligaties kennen geen bonusrente. De rente wordt per maand uitgekeerd. De lineaire maandaflossing houdt in dat maandelijks gedurende de looptijd van de lening **1/84^e** deel van de inleg wordt afgelost aan de houder van de Obligatie. De maandelijkse rente wordt berekend over het nog uitstaande deel van de lening.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 12.

WAT ZIJN DE KOSTEN VOOR U ALS BELEGGER?

Eenmalige kosten

Over uw inleg betaalt u 0,50% inschrijfkosten, dit is € 0,50 per Obligatie. Bij verkoop van uw Obligatie op de MTF van Nxchange betaalt u 0,50% over een uitgevoerde transactie¹

Doorlopende kosten

De beheerfee komt voor rekening van de beleggers. De beheerfee bestaat uit een vergoeding aan Rabobank van 0,6% per Obligatie en een vergoeding aan Nxchange van 0,4% per Obligatie voor de werkzaamheden die Rabobank en Nxchange verrichten. De vergoedingen aan de Rabobank en aan Nxchange opgeteld zijn 1% per jaar.

MYOMY voldoet aan haar betalingsverplichtingen uit hoofde van de Obligaties tegenover de belegger, waaronder rente, door aan Rabobank te betalen. MYOMY doorgaans betaalt niet rechtstreeks aan de belegger. Rabobank zal betalingen uit hoofde van de Obligaties, minus de beheerfee, doorbetalen aan Nxchange. Nxchange betaalt vervolgens de ontvangen gelden door aan de volgens haar administratie daartoe gerechtigde beleggers.

Meer informatie staat in de Obligatievoorwaarden die de beleggers kunnen vinden op www.nxchange.com/nl/venue/rabobank/MYOMY.

WAAR WORDT UW INLEG VOOR GEBRUIKT?

Uw inleg wordt voor circa 97% gebruikt voor de realisatie van de groeiplannen: Circular -Chique Fashion for the world.

De hoofddoelen van dit plan zijn:

- Internationale uitrol
- Uitrol internationale online verkoopstrategie
- Uitbreiding Fairtrade gegarandeerde productie
- Collecties: van sustainable design naar Circular-Chique fashion for the world

MYOMY is hiervoor in 2018 al gestart met investeren in o.a. een e-commerce afdeling en een ervaren internationaal salesteam.

De nieuwe productielocatie in Bangladesh is opgestart om aan de toenemende vraag te voldoen. Volgens de standaarden van MYOMY is deze locatie i.s.m. de World Fair Trade Organization (WFTO) ingericht zodat de mensen die daar werken op een menswaardige manier hun gezinnen kunnen onderhouden. **Sinds 11 maart 2019 is de formele WFTO garantie een feit.**

- Vanaf 2019 moeten de orders worden voorgefinancierd volgens de WFTO richtlijnen hetgeen kapitaalintensief is;

¹ Gebaseerd op huidige tarieven van Nxchange

- online advertising voor groei in webshopomzet;
- deelname aan internationale beurzen en het bezoeken van internationale klanten- en agenten;
- shop-in-shop concepten ontwikkelen voor omzet en merkbeleving in Europese warenhuizen;

Uw inleg wordt voor circa 3% gebruikt voor kosten van deze aanbieding. De door Myomy aan Rabobank en Nxchange te betalen fee bedraagt 3%. De jaarlijkse kosten voor Myomy voor de secundaire markt zijn 0,25% per jaar.

Meer informatie over het gebruik van de inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst" op pagina 11.

Nadere informatie over de belegging

In dit onderdeel van het document vindt u nadere informatie over de aanbieding en de aanbieder. Hiermee krijgt u meer inzicht in de specifieke risico's, de kosten, en het rendement van de aanbieding.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

NADERE INFORMATIE OVER GOODFORALL B.V., HANDELEND ONDER DE NAAM MYOMY DO GOODS

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de Obligaties.

Goodforall BV is een besloten vennootschap, opgericht op 2 oktober 2007 en gevestigd in Naarden-Vesting onder het KvK-nummer 32124696. Het adres van Goodforall bv is Kloosterstraat 1a, 1411 RS te Naarden-Vesting. De website van Goodforall/MYOMY do goods is www.myomy.nl

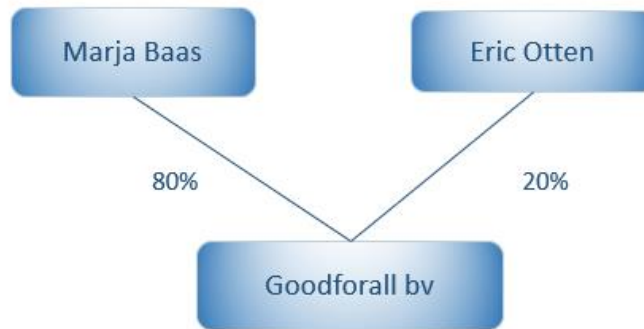
Contactpersoon: Marja Baas, info@myomy.nl, 035 – 6956610.

MYOMY wordt bestuurd door Marja Baas (Marja Baas BV) en Eric Otten.

De enig aandeelhouder van Goodforall BV is momenteel Marja Baas.

Het bestuur is voornemens om Eric Otten te laten participeren als 20% aandeelhouder. Sinds begin dit jaar is er een corporate finance adviseur aan boord bij MYOMY die dit proces gaat begeleiden. Hoe en wanneer dit jaar de toetreding plaats gaat vinden is nog onvoldoende concreet.

Het organogram ziet er dan als volgt uit:



Daarnaast is MYOMY/Goodforall in gesprek met 3 partijen om als aandeelhouder toe te laten treden om de verdere groei in MYOMY als circulair, internationaal modemerkt te realiseren. Wij zullen u te zijner tijd hierover berichten.

De directie van MYOMY bestaat uit de volgende personen:



Eric Otten
CCO

"Zonder wrijving geen glans"



Marja Baas
CEO

"Het kan wél"

Rol & verantwoordelijkheid

- Commercie (online & offline)
- Logistiek
- Organisatie

Ervaring

- Managing Director Wolford Benelux
- CCO Teidem
- CCO Steve Madden Europe/SPM

Persoonlijke competenties

- P&L verantwoordelijkheid
- Leiden en professionaliseren organisaties
- Ruime internationale (Sales) kennis en ervaring

Rol & verantwoordelijkheid

- Productontwikkeling & Duurzaamheid
- Productie, Branding & Marketing
- Finance

Ervaring

- DGA Scripta Media communicatie
- Sectormanager leer MVO Nederland
- Initiatiefnemer van Goodforall / MYOMY do goods

Persoonlijke competenties

- Ervaren ondernemer, gedreven door succes
- Gemotiveerd om winstdoelen te koppelen aan duurzaamheidsdoelen
- MYOMY do goods gebracht naar wat het nu is

Afhankelijkheid van oprichtster Marja Baas: Tot 2018 werd het merk MYOMY alleen geleid door de oprichtster. Het directieteam is uitgebreid met een sterk gedreven commercial director waardoor de continuïteit gewaarborgd is bij het wegvallen van de oprichtster.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van Goodforall BV:

Met het ontwerpen, duurzaam laten produceren en vermarkten van designer modeaccessoires de wereld een stukje beter maken.

Goodforall BV heeft de volgende handelsnaam: MYOMY DO GOODS

MYOMY DO GOODS verhandelt de volgende producten:

Fairtrade, handgemaakte luxe handtassen en riemen. Voor dames en heren. Het leeuwendeel van de gebruikte materialen is nu duurzaam geloid leer. In 2019 wordt hier een materiaal van recyclet oceanafval aan toegevoegd; in de toekomst zullen er steeds meer circulaire vegan materialen gebruikt worden.

MY PAPER BAG is een van de bekendste designs van www.myomy.nl



NADERE INFORMATIE OVER DE RISICO'S

Hieronder volgt een beschrijving van de belangrijkste risico's voor MYOMY/Goodforall B.V. en de beleggers anders dan de risico's omschreven eerder in het document:

Financieringsrisico: er is sprake van een financieringsrisico omdat er een risico is dat de rente en aflossing niet kan worden voldaan uit de kasstroom op de overeengekomen data, doordat kasstroom op de vorderingen vertraagd zijn en/of aanvullende financiering niet mogelijk blijkt. Dit betekent dat MYOMY niet in staat is te voldoen aan de verplichtingen en de belegger haar investering kan verliezen.

Belangenconflicten: er is een risico op belangen van de bestuurders die conflicteren met de belangen van de beleggers omdat er een ander continuïteitsbelang kan optreden, bijvoorbeeld het belang van de voortgang van het bedrijf in tegenstelling tot belang van de belegger om rendement te behalen.

Vervroegde aflossing: er is sprake van het risico op vervroegde aflossing omdat de kasstroom zich gunstiger ontwikkelt dan nu wordt voorzien, waardoor er extra liquiditeit is om een vervroegde aflossing te doen. Dit betekent voor u als belegger dat de lening eerder wordt afgelost dan aanvankelijk gesteld waardoor het rendement voor de belegger daalt.

Beperkt eigen vermogen: het eigen vermogen van MYOMY is beperkt ten opzichte van het vreemd vermogen. Dit is inherent aan het bedrijfsmodel van MYOMY, waarbij de voorfinanciering van voor-orders leidt tot relatief veel vreemd vermogen en daardoor een lagere solvabiliteit. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen klein is waardoor bij tegenvallende resultaten relatief snel niet meer aan haar verplichtingen op de Obligaties zal kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de Obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.

De huidige directie heeft 40% van de aandelen van Goodforall B.V. teruggekocht + een lening van € 121.000 van een vorige medeaandeelhouder afgelost. De uitkoop is via de balans van Goodforall verwerkt en gefinancierd met o.a. een € 200.000 cumulatief preferent aandelenkapitaal en een lening van € 200.000 van een private geldverstrekker. De voorwaarden van de geldverstrekker is dat - mocht de lening op termijn onverhoopt niet terugbetaald worden - de lening omgezet wordt in aandelenkapitaal. Op dit moment wordt er geen rente noch aflossing betaald. Door beide instrumenten wordt de vermogenspositie verbeterd.

Om het vermogen blijvend te versterken heeft Goodforall constructieve gesprekken met 3 andere potentiële investeerders om dit jaar de positie van het Eigen Vermogen verder te verbeteren met minimaal € 450.000,- nieuw kapitaal.

Economische ontwikkelingen: Negatieve economische ontwikkelingen kunnen de winstgevendheid van MYOMY beïnvloeden. Een neergaande ontwikkeling van de economie kan leiden tot een afname van het consumentenvertrouwen en consumentenbestedingen. Mogelijk is dat consumenten minder gaan besteden, danwel hun bestedingen zullen bijstellen naar een lager segment. Deze ontwikkelingen kunnen een materieel negatief effect de hebben op de resultaten en de financiële positie van MYOMY.

Risico dat contractpartijen niet voldoen aan hun verplichtingen: Het risico bestaat dat één of meerdere van de partijen waarmee MYOMY contracteert, niet langer aan hun verplichtingen uit hoofde van die contracten kunnen voldoen. Dit kan betekenen dat MYOMY do goods / Goodforall BV tijdelijk bepaalde diensten of producten niet kan afnemen en mogelijk nieuwe contracten moet afsluiten, hetgeen opstarttijd vergt. MYOMY is voor haar bedrijfsvoering sterk afhankelijk van leveranciers. Indien contracten met leveranciers eindigen en niet kunnen worden verlengd of indien leveranciers om andere redenen niet kunnen leveren, kan dat een negatief effect hebben op de bedrijfsvoering en de resultaten van MYOMY.

Concurrentierisico's: Ondanks het feit dat MYOMY een unieke, duurzame propositie heeft opereert zij in een concurrerende markt van reguliere lederwaren. Onder meer het toetreden van andere duurzame merken op de markt en veranderende vraag van de consument kunnen de concurrentiepositie MYOMY beïnvloeden. Daarnaast bestaat het risico dat de uitgevende instelling niet in staat is effectief te concurreren met haar concurrenten op het gebied van prijzen, kwaliteit, service of marketing. Dit betekent dat negatieve ontwikkelingen in haar concurrentiepositie de financiële positie van MYOMY negatief kunnen beïnvloeden, wat een negatief effect kan hebben op de mogelijkheid voor MYOMY om rente op de Obligaties te betalen of de hoofdsom terug te betalen.

Juridische procedures: MYOMY kan in de toekomst worden betrokken bij juridische procedures. De kosten van een dergelijke procedure of een getroffen schikking kunnen hoog oplopen. Geen garantie kan worden gegeven dat dergelijke kosten worden gedekt door een verzekering of op andere wijze worden vergoed. Daarnaast kan de betrokkenheid in een juridische procedure leiden tot reputatieschade voor MYOMY. Dit betekent dat de kosten van een eventuele juridische procedure de financiële positie van MYOMY kan beïnvloeden en een negatief effect kan hebben op de mogelijkheid om rente op de Obligaties te betalen of de hoofdsom terug te betalen.

Veranderingen in wet- en regelgeving: MYOMY is onderworpen aan wet- en regelgeving. Wetswijzigingen, ontwikkelingen in de jurisprudentie en op beleidsniveau kunnen er toe leiden dat MYOMY niet (langer) voldoet aan de op haar van toepassing zijnde wet- en regelgeving. Dit kan mogelijk leiden tot onvoorziene kosten en sancties welke de financiële positie van MYOMY negatief kunnen beïnvloeden, wat een negatief effect kan hebben op de mogelijkheid voor MYOMY om rente op de Obligaties te betalen of de hoofdsom terug te betalen. Minimale

wijzigingen op bijvoorbeeld de invoerrechten zullen te allen tijde doorberekend worden in de productprijs.

Uitkomst prognoses: De prognoses (zie website www.nxchange.com/nl/venue/rabobank/MYOMY) zijn getoetst en gelijktijdig zijn er scenario's gemaakt voor hogere en lagere aantallen. Het effect van lagere aantallen transacties is dat er een lagere winstgevendheid en een geringere cashflow komt wat een negatief effect kan hebben op de mogelijkheid om rente op de Obligaties te betalen of de hoofdsom terug te betalen.

NADERE INFORMATIE OVER DE BESTEDING VAN DE OPBRENGST

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt € 500.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle Obligaties wordt ingeschreven. **De minimale opbrengst is € 350.000 en maximaal € 500.000**

De opbrengst wordt gebruikt voor circa 97% in investeringen en benodigde liquiditeiten als hieronder omschreven. Circa 3% van de opbrengst (ad € 15.000) wordt gebruikt om de kosten van deze transactie te dekken. Indien de opbrengst lager uitkomt dan de totale aanbieding (om welke reden dan ook), dan kan MYOMYO wel door ontwikkelen maar niet in het gewenste tempo.

- Voorfinanciering van de groeiende orders: onderdeel van de Fairtrade regels is een aanbetaling aan de productiewerkplaatsen gedaan moet worden van 50%, zodat de tassenmakers (mensen die met deze baan een kans op een menswaardig bestaan krijgen in Bangladesh en India) goed en op tijd uitbetaald kunnen worden;
- online advertising om meer online verkoop te genereren met de MYOMY internationale webshop alsook op (inter)nationale platforms als Amazon, Beslist.nl, La Redoute, Avocadostore.de en Bol.com, met een hogere marge;
- het verwerven van additionele internationale agenten met focus op Duitsland, Zwitserland, Oostenrijk en Scandinavië;
- deelname aan internationale beurzen om internationale groei te realiseren;
- aannemen van ondersteunende- en verkoopmedewerkers om de groei te faciliteren;
- ontwikkelen en uitrollen van shop-in-shop concept om het merk te versterken en meer verkoop bij toonaangevende Europese warenhuizen te realiseren. Bij voorbeeld De Bijenkorf, Breuninger.

De opbrengst is voldoende voor de bovengenoemde kosten.

Daarnaast kent ons plan investeringen t.a.v. duurzaamheid, R&D en communicatie, hetgeen zal worden gefinancierd met het toevoegen van eigen vermogen medio 2019. MYOMY is hiervoor in gesprek met (3) verschillende partijen die zich bewegen op het gebied van duurzaamheid (en circulaire mode). Gezien de status van de huidige onderhandelingen zal dit naar verwachting in juni 2019 rond komen. De doelstellingen van deze kapitaalsinjectie zijn met name groei in duurzaamheid en communicatie hiervan:

- onderzoek en testen nieuwe circulaire materialen en vervangers van leer;
- uitbreiding collectie met het ontwikkelen van vegan producten om aan de groeiende vraag hiervan te kunnen voldoen;
- MYOMY Academy: om de boodschap van MYOMY inhoudelijk en commercieel goed naar buiten te brengen naar retailers en consumenten;
- branding: het merk steeds sterker maken op het gebied van design en duurzaamheid zodat er op stabiele basis meer omzet gegenereerd kan worden.

MYOMY heeft naast de kosten met betrekking tot de investering geen andere kosten, behalve de gebruikelijke exploitatiekosten.

NADERE INFORMATIE OVER HET RENDEMENT

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 7,25% per jaar. De rente is enerzijds gebaseerd op het risicomodel van Rabobank en anderzijds op basis van de marktgegevens (een niet achtergestelde lening met een looptijd van 7 en 5 maanden, actief in mode en een duurzaam bedrijf).

De belegger ontvangt de rente maandelijks achteraf.

De investering die MYOMY doet levert genoeg inkomsten op vóór de eerste uitbetalingsdatum om uit die inkomsten het rendement van alle beleggers te kunnen vergoeden.

De aflossing geschiedt maandelijks, lineair, met ingang van 31 oktober 2019. De terugbetaling van de hoofdsom en rente is afhankelijk van plannen en investeringen waar de opbrengst van de Obligatie voor wordt gebruikt.

Er zijn naast de beleggers geen andere personen die inkomsten (anders dan als bedoeld onder 'kosten') ontvangen uit de investering.

NADERE INFORMATIE OVER DE FINANCIËLE SITUATIE VAN GOODFORALL B.V. / MYOMY DO GOODS

Goodforall B.V. is actief sinds datum oprichting oktober 2007. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 31 december 2018 en is afkomstig uit het definitieve jaarrapport, opgesteld en beoordeeld door de accountant.

Het eigen vermogen bedraagt € 21.579 en bestaat uit:

- Aandelenkapitaal € 18.000

- Wettelijke reserve € 34.507
- Agioreserve € 225.000
- Overige reserves € - 255.928

Het vreemd vermogen bedraagt € 553.701 en bestaat uit:

- Onderhandse geldleningen € 126.000
- Lening Rabobank € 40.725
- Rekening-courant faciliteit Rabobank € 266.566
- Overige kortlopende schulden € 120.410

De onderhandse geldleningen ad € 126.000 zijn op 1 februari 2019 reeds geheel afgelost. De lening van de Rabobank ad € 40.725 wordt maandelijks afgelost. De laatste termijn is op 30 november 2020.

Het werkkapitaal conform jaarrekening bedraagt € 125.189 en bestaat uit:

- Voorraden € 330.464
- Vorderingen € 181.701
- Kortlopende schulden -/- € 386.976

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is 4/96 (weergegeven zoals 50/50, totaal 100). De lage solvabiliteit is het gevolg van het verlieslatend boekjaar in 2018, wat echter is verbeterd per 28 februari 2019 naar 20/80. Daarnaast is het inherent aan het bedrijfsmodel waarbij er veel liquiditeit in de vorm van vreemd vermogen nodig is om de orders te voorfinancieren.

Zekerheden

Door Rabobank Amsterdam is de rekening courant financiering per 6 februari 2019 uitgebreid met € 200.000,- naar een limiet van € 475.000,-. Op de limiet wordt nu niet afgelost. Deze rekening mag gebruikt worden voor alle bedrijfsactiviteiten, passend bij MYOMY. De rente is 1-maands EURIBOR tarief en een opslag van 5,80% en een kredietprovisie van 1,30% per jaar.

Als zekerheid voor de lening en de kredietfaciliteit zijn de inventaris, voorraden en vorderingen aan de Rabobank verpand. Daarnaast is er een privé borgstelling van het management van € 100.000,-.

Resultatenrekening

De volgende informatie is gebaseerd op boekjaar 2018 per 31 december 2018 en is de meest recent beschikbare informatie.

- De omzet over deze periode bedraagt € 1.652.610,-
- De brutowinst over deze periode bedraagt € 614.139,-
- De bedrijfskosten over deze periode bedragen € 566.581,-
- De genormaliseerde EBITDA bedraagt € 47.558,-
- De overige kosten (afschrijvingen, rente & groei-investeringen) over deze periode bedragen € 147.327,-
- Het netto resultaat over deze periode bedraagt € - 99.769,-

De volgende informatie ziet op de situatie na uitgifte van de Obligaties.

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting € 500.000,-

Na de uitgifte van de Obligaties is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen 11/89 (weergegeven zoals 50/50, totaal 100). De huidige directie heeft 40% van de aandelen van Goodforall B.V. teruggekocht + een lening van € 121.000

van een vorige medeaandeelhouder afgelost. De uitkoop is via de balans van Goodforall verwerkt en gefinancierd met o.a. een € 200.000 cumulatief preferent aandelenkapitaal en een lening van € 200.000 van een private geldverstrekker. De voorwaarden van beide geldverstrekkers is dat -mocht de lening onverhoopt niet terugbetaald worden- de lening omgezet wordt in aandelenkapitaal. Hierdoor is de vermogenspositie positiever dan per 31-12-2018.

Na de uitgifte van de Obligaties bedraagt het werkkapitaal € 625.189,- en bestaat uit:

- Voorraden € 330.464
- Vorderingen € 181.701
- Liquide middelen € 500.000
- Kortlopende schulden -/- € 386.976

Werkkapitaal planning en financiering: Sinds de start van de onderneming ondersteunt een vakkundige controller het management team die er kort op zit en altijd voor betrouwbare en up to date cijfers en prognoses zorgt. Het werkkapitaal kan bijvoorbeeld goed gepland worden doordat er in het eerste half jaar geconfirmeerde orders worden opgebouwd die in het tweede halfjaar worden uitgeleverd, enzovoorts. Sinds de oprichting heeft MYOMY altijd voldoende en toereikende financieringsbronnen kunnen gebruiken, zowel bancair als alternatief die het bedrijf mede ondersteunen in de groeimogelijkheden en duurzaamheidsontwikkelingen.

NADERE INFORMATIE OVER DE AANBIEDING EN INSCHRIJVING

De aanbiedingsperiode begint op 27 maart 2019 en eindigt op 3 juni 2019 om 23:59 uur, of zoveel eerder als de opbrengst gerealiseerd is. Beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven: om de eerste investering te doen en Obligaties aan te kopen, moet u zich eerst aanmelden als accounthouder bij Nxchange.

Nxchange heeft een handelsplatform. Dat is een marktplaats voor investeringen. Dat betekent dat u op dat handelsplatform Obligaties kunt kopen en verkopen. Nxchange heeft hiervoor de benodigde vergunningen van de Autoriteit Financiële Markten (volgens artikel 2:96 Wet op het financieel toezicht). Om uiteindelijk te investeren in bedrijven en Obligaties te kopen heeft u een legitimatiebewijs nodig die u kunt uploaden.

Als u zich aanmeldt dan krijgt u een eigen rekening via Nxchange. Op de rekening kan het saldo aangevuld worden door middel van een iDEAL-betaling, creditcard of een bankoverschrijving. Als het saldo toereikend is, kunnen de Obligaties worden aangekocht.