

Informatiememorandum en Obligatievoorwaarden Pulse4all Obligaties

Introductie

Dit informatiememorandum beschrijft de uitgifte van twee categorieën obligaties door Pulse4all B.V. met een nominale waarde van EUR 5.000 per obligatie. U kunt kiezen tussen twee verschillende looptijden en rentepercentages:

- **3-jarige bullet obligaties** met een jaarlijkse rente van **8,00%**, waarbij de hoofdsom in één keer aan het einde van de looptijd wordt terugbetaald.
- **6-jarige annuïteiten obligaties** met een jaarlijkse rente van **8,25%**, waarbij de hoofdsom gedurende de looptijd wordt afgelost.

Pulse4all wil in totaal **EUR 4.995.000** lenen door maximaal **999 obligaties** aan te bieden. Het aanbod omvat beide categorieën obligaties samen, en u kunt vanaf twee obligaties deelnemen voor de bullet obligaties en vanaf tien obligaties voor de annuïteiten obligaties.

Leest u dit memorandum goed door voordat u geld uitleent aan Pulse4all. Dit memorandum bevat belangrijke informatie over de risico's en voorwaarden van de obligaties. Pulse4all biedt haar obligaties alleen aan in Nederland.

Pulse4all B.V. is hoofdelijk verbonden aan de betalingsverplichtingen onder deze obligatie-uitgifte. Let op: voor deze aanbieding wordt geen door de AFM goedgekeurd prospectus beschikbaar gesteld. Deze aanbieding valt onder de vrijstellingsregeling. Pulse4all zal in aanvulling op dit informatiememorandum het AFM informatiedocument beschikbaar stellen, waarin beknopte informatie over Pulse4all en de obligaties is opgenomen. Dit document kunt u raadplegen op de website van Pulse4all.

Inhoudsopgave

1. Obligatievoorwaarden
2. Informatie over de risico's
3. Nadere informatie over de belegging
4. Inschrijving op obligaties
5. Overige voorwaarden
6. Vergaderingen voor beleggers
7. Wie zijn verantwoordelijk voor dit informatiememorandum?
8. Informatie die ook bij deze aanbieding hoort

1. Obligatievoorwaarden

1.1 Voorwaarden van de obligaties

Uitgevende instelling: De obligaties worden aangeboden door Pulse4all B.V. De websites van de aanbieder zijn www.invest.pulse4all.nl en www.beleggen.pulse4all.nl

Hoofdelijkheid: Pulse4all B.V. is hoofdelijk aansprakelijk voor de betalingsverplichtingen onder deze obligatielening.

Euro: U leent het geld uit in euro's en krijgt het ook in euro's terug.

Prijs / nominale waarde: De prijs en nominale waarde van 1 obligatie is EUR 5.000

Minimum deelname:

- Voor de 3-jarige bullet obligaties kunt u deelnemen vanaf 2 obligaties (EUR 10.000).
- Voor de 6-jarige annuïteiten obligaties is de minimale deelname 2 obligaties (EUR 10.000).

Totale lening: Pulse4all wil maximaal **EUR 4.995.000** lenen door de uitgifte van **999 obligaties**. Dit omvat zowel de 3-jarige bullet obligaties als de 6-jarige annuïteiten obligaties samen.

Voorwaarden van de 3-jarige bullet obligaties

Rentepercentage: De 3-jarige bullet obligaties hebben een rente van **8,00% per jaar**.

Looptijd: De looptijd van de bullet obligaties is **3 jaar**. Aan het einde van deze periode wordt de volledige hoofdsom van de lening in één keer terugbetaald.

Aflossing: De bullet obligaties worden in één keer afgelost aan het einde van de looptijd.

Rang: De 3-jarige bullet obligaties zijn achtergesteld aan de annuïteiten obligaties en andere leningen.

Voorwaarden van de 6-jarige annuïteiten obligaties

Rentepercentage: De 6-jarige annuïteiten obligaties hebben een rente van **8,25% per jaar**.

Looptijd: De looptijd van de annuïteiten obligaties is **6 jaar**. Gedurende deze periode wordt de hoofdsom in annuïteiten afgelost.

Aflossing: De annuïteiten obligaties worden afgelost gedurende de looptijd. Dit betekent dat de hoofdsom in delen wordt terugbetaald, samen met de rente.

Zekerheden: De annuïteiten obligaties hebben een **pandrecht op de AED-abonnementen** van Pulse4all en zijn preferent aan de 3-jarige bullet obligaties.

Wanneer ontvangt u rente en wanneer krijgt u het geld terug?

- **3-jarige bullet obligaties:** U ontvangt maandelijks rente gedurende de looptijd, en de hoofdsom wordt volledig aan het einde van de 3 jaar terugbetaald.
- **6-jarige annuïteiten obligaties:** U ontvangt maandelijkse betalingen, waarbij zowel rente als een deel van de hoofdsom wordt afgelost.



Wat krijgt u terug van de lening?

- **Voor de 3-jarige bullet obligaties:**

U krijgt het volledige bedrag van de lening terug aan het einde van de looptijd. U krijgt EUR 5.000 per obligatie terug.

- **Voor de 6-jarige annuïteiten obligaties:**

U krijgt de hoofdsom van de lening in delen terug, gedurende de looptijd van 6 jaar. U krijgt elke maand hetzelfde maandbedrag, bestaande uit een deel aflossing van de hoofdsom en een deel rente. Na zes jaar is de volledige hoofdsom terugbetaald.

Pulse4all kan eerder terugbetalen:

Pulse4all mag de lening eerder terugbetalen. Dit geldt voor zowel de 3-jarige bullet obligaties als de 6-jarige annuïteiten obligaties. Pulse4all kan ervoor kiezen om de volledige lening eerder af te lossen, maar dit is alleen mogelijk voor het volledige bedrag van alle uitstaande obligaties, niet voor individuele obligaties.

Betaalt Pulse4all de lening eerder terug? Dan doet zij dat op de dag dat u de rente ontvangt. U ontvangt het bedrag dan binnen 5 werkdagen. Pulse4all zal u dit minimaal 4 weken van tevoren laten weten via de website, per e-mail en/of telefoon.

Hoeveel rente krijgt u?

- **Voor de 3-jarige bullet obligaties:**

Pulse4all betaalt een rente van **8,00% per jaar**. De rente begint te lopen vanaf de dag dat u de obligaties ontvangt en wordt maandelijks aan u uitgekeerd.

- **Voor de 6-jarige annuïteiten obligaties:**

Pulse4all betaalt een rente van **8,25% per jaar**. Omdat de hoofdsom gedurende de looptijd wordt afgelost, ontvangt u maandelijks zowel rente als een deel van de hoofdsom.

Wanneer betaalt Pulse4all de rente?

Rente en aflossing

- **Voor de 3-jarige bullet obligaties:**

Pulse4all betaalt de rente iedere maand op dezelfde dag, of maximaal 5 werkdagen later. De rente wordt direct berekend vanaf de dag waarop u de obligaties aanschaft. Voor iedere obligatie ontvangt u maandelijks rente gebaseerd op een jaarlijkse rente van **8,00%**. Zodra de looptijd van de lening is verstreken en de hoofdsom volledig is terugbetaald, stopt de rente-uitkering.

- **Voor de 6-jarige annuïteiten obligaties:** Pulse4all betaalt zowel rente als een deel van de hoofdsom maandelijks, vanaf de dag waarop u de obligaties koopt. Dit proces begint direct na aankoop en herhaalt zich gedurende de volledige looptijd van 6 jaar, tot de gehele lening is afgelost. De maandelijks betalingen bestaan uit een combinatie van rente en aflossing van de hoofdsom.



Waarom betaalt Pulse4all deze rente?

- **Voor de 3-jarige bullet obligaties:**

De rente van 8,00% is hoger dan bij sommige andere leningen. Dit komt omdat deze obligaties achtergesteld zijn aan andere leningen. Dit betekent dat het risico dat Pulse4all de lening niet kan terugbetalen groter is dan bij niet-achtergestelde obligaties.

- **Voor de 6-jarige annuïteitenobligaties:**

De rente van 8,25% is lager dan de rente van de bullet obligaties, maar omdat de obligaties zekerheden hebben (pandrecht op de AED's en AED-abonnementen) is het risico lager. De aflossing gebeurt bovendien in delen gedurende de looptijd, waardoor de terug te betalen hoofdsom elke maand afneemt; dit zorgt voor een lager risicoprofiel.

Kan Pulse4all de rente veranderen?

Nee, de rente staat vast voor beide obligaties. Pulse4all kan de rente niet veranderen gedurende de looptijd van de obligaties.

De obligaties zijn op naam:

De obligaties staan op naam. Dit betekent dat u als eigenaar van de obligaties staat geregistreerd. Pulse4all geeft geen fysiek bewijsstuk voor de obligaties af.

Rang van de obligaties:

- **Voor de 3-jarige bullet obligaties:**

Deze obligaties zijn achtergesteld ten opzichte van andere leningen, zoals bancaire leningen en toekomstige leningen met pandrechten.

- **Voor de 6-jarige annuïteiten obligaties:**

Deze obligaties hebben een pandrecht op de AED's en AED-abonnementen en hebben daardoor een ander risicoprofiel dan de 3-jarige bullet obligaties. Dit betekent dat, bij een faillissement of betalingsproblemen, houders van de annuïteiten obligaties worden terugbetaald vanuit de opbrengst van de onderliggende AED's en AED- abonnementen .

Extra rente bij te late terugbetaling:

Als Pulse4all de lening niet op tijd terugbetaalt, wordt de lening opeisbaar. Er geldt echter een uitzondering: als Pulse4all verwacht dat ze de lening niet kan terugbetalen op de einddatum, zal Pulse4all haar obligatiehouders tijdig informeren en gedetailleerde financiële informatie verstrekken, waaronder een pro forma balans, een winst- en verliesrekening en een liquiditeitsprognose.



Als blijkt dat Pulse4all de lening niet kan terugbetalen, zal Pulse4all dit kenbaar maken op haar website en een bericht sturen naar alle obligatiehouders. Dit bericht wordt uiterlijk twee maanden voor de einddatum verstuurd, met uitleg waarom de lening niet kan worden terugbetaald. Pulse4all mag de lening dan verlengen met drie maanden en zal iedere maand een extra rente van 3%

(bovenop de oorspronkelijke rente) betalen.

Als Pulse4all de lening na deze eerste verlenging nog steeds niet kan terugbetalen, stuurt ze uiterlijk één maand voor het einde van de drie maanden opnieuw een bericht. Ook dit bericht wordt gepubliceerd op de website. Pulse4all mag de lening dan nogmaals met drie maanden verlengen, waarbij wederom een extra rente van 3% per maand wordt betaald.

Obligatiehouders mogen de lening en rente pas opeisen als Pulse4all na afloop van deze verlengingsperiode de lening nog steeds niet heeft terugbetaald, mits Pulse4all aan de volgende voorwaarden heeft voldaan:

- Pulse4all heeft haar financiële situatie tijdig bekendgemaakt aan de obligatiehouders.
- Pulse4all heeft de genoemde berichten tijdig verstuurd en gepubliceerd.
- Pulse4all heeft de rente samen met de extra rente op tijd betaald.

Als Pulse4all aan een of meer van deze voorwaarden niet heeft voldaan, is de lening direct opeisbaar vanaf de oorspronkelijke einddatum. De extra rente is op jaarbasis.

Kopen van eigen obligaties:

Pulse4all mag haar obligaties terugkopen indien er aanbod is en Pulse4all beschikt over voldoende liquiditeit.

U krijgt informatie van Pulse4all:

Pulse4all verstrekt u regelmatig informatie, waaronder:

1. Een jaarrekening binnen 6 maanden na afloop van het boekjaar (uiterlijk op 30 juni).
2. Twee keer per jaar halfjaarcijfers en een toelichting (uiterlijk op 30 juni en uiterlijk op 31 december).
3. Berichten over belangrijke veranderingen, zoals vermeld in de Voorwaarden.
4. Informatie over vervroegde terugbetaling van de lening.

1.2 Beleggen brengt altijd risico's met zich mee

Beleggen brengt risico's met zich mee. De waarde van uw belegging kan stijgen, maar ook dalen. Het kan zijn dat u uw gehele inleg verliest. Deze obligaties zijn alleen geschikt voor personen die bereid zijn deze risico's te lopen. Pulse4all kan u niet adviseren of deze



obligaties voor u geschikt zijn. De obligaties kunnen geschikt zijn voor een deel van uw vermogen. Het is belangrijk om niet al uw geld in deze obligaties te beleggen en om ook te sparen of andere beleggingen te overwegen.

2. Informatie over de risico's

Pulse4all kan niet alle risico's voorspellen, maar hieronder beschrijft zij de belangrijkste risico's die aan de obligaties zijn verbonden.

2.1 Risico's die horen bij de obligaties

Achterstelling (3-jarige bullet obligaties):

De 3-jarige bullet obligaties zijn achtergesteld aan andere (bancaire) leningen. Dit betekent dat als Pulse4all failliet gaat, houders van deze obligaties hun geld pas terugkrijgen nadat de schuldeisers met hogere prioriteit zijn betaald, zoals de houders van de 6-jarige annuïteiten obligaties en andere preferente leningen.

Pandrecht (6-jarige annuïteiten obligaties):

De 6-jarige annuïteiten obligaties hebben een pandrecht op de AED's en AED-abonnementen van Pulse4all en hebben daardoor meer zekerheden dan de 3-jarige bullet obligaties. Dit betekent dat houders van deze obligaties bij een faillissement meer kans hebben om te worden terugbetaald dan houders van de bullet obligaties.

Verhandelbaarheid:

De obligaties, zowel de bullet als de annuïteiten, zijn op dit moment niet op een beurs genoteerd. Het is onzeker of iemand uw obligaties wil kopen. Er is geen secundaire markt voor de obligaties, waardoor ze mogelijk moeilijk verhandelbaar zijn.

Vervroegde terugbetaling:

Pulse4all mag de lening eerder terugbetalen, maar dit geldt alleen voor de gehele lening en niet voor individuele obligaties. Vervroegde terugbetaling kan een negatief effect hebben op het verwachte rendement.

Geen stemrecht:

Als obligatiehouder heeft u geen stemrecht in de aandeelhoudersvergadering van Pulse4all. Dit betekent dat u niet kunt meestemmen over beslissingen die van invloed kunnen zijn op uw belegging.

2.2 Risico's die horen bij de financiële situatie van Pulse4all B.V.

Winstgevendheid:

Pulse4all is een jonge onderneming en verwacht tegen het einde van 2024 winstgevend te zijn. Aangezien Pulse4all momenteel nog niet winstgevend is, brengt dit extra risico's met zich mee voor beleggers.

Faillissement:

Bij een faillissement van Pulse4all kan het zijn dat u (een deel van) uw inleg niet terugkrijgt. Voor de 3-jarige bullet obligaties geldt dat deze meer risico dragen, wat betekent dat andere schuldeisers en houders van preferente leningen (zoals de 6-jarige annuïteiten obligaties waarbij de AED's en AED



abonnementen zijn verpand) meer kans hebben volledig te worden terugbetaald.

Belastingregels:

Onvoorziene wijzigingen in belastingregels kunnen een negatief effect hebben op de winstgevendheid

en de kasstroom van Pulse4all, wat kan leiden tot problemen bij het nakomen van de verplichtingen tegenover obligatiehouders.

2.3 Risico's die horen bij de activiteiten van Pulse4all B.V.

Concurrentierisico:

Actieve concurrentie binnen de sector kan de omzet van Pulse4all negatief beïnvloeden.

Doelgroepbereik:

Indien Pulse4all er niet in slaagt om de juiste doelgroep te bereiken voor haar producten en diensten, kan dit leiden tot een lagere omzet en winst.

Afhankelijkheid van samenwerkingen:

Pulse4all is afhankelijk van bepaalde samenwerkingen. Het verlies van belangrijke partners kan leiden tot minder omzet of hogere kosten.

Onvoorziene omstandigheden:

Onvoorziene omstandigheden, zoals veranderingen in de markt of regelgeving, kunnen een negatief effect hebben op het financiële resultaat van Pulse4all.

2.4 Risico's die horen bij het bestuur van Pulse4all B.V.

Personeelsverlies:

Het wegvallen van belangrijke leden van het bestuur of management kan negatieve gevolgen hebben voor de bedrijfsvoering en winstgevendheid van Pulse4all.

3. Nadere informatie over de belegging

3.1 Nadere informatie over Pulse4all

Bedrijfsgegevens:

Pulse4all B.V.

Fred. Roeskestraat 115, Amsterdam

www.pulse4all.nl

Handelsnamen:

DefibSwap, Pulse4all

Producten/diensten:

Verhuur en onderhoud van AED's via Product-as-a-Service abonnementen. Pulse4all biedt verhuur en onderhoud van AED's aan via Product-as-a-Service abonnementen. Deze abonnementsinkomsten vormen een belangrijke bron van zekerheid voor de obligatiehouders.



4. Inschrijving op obligaties

4.1 U schrijft in en u betaalt

Om te investeren in Pulse4all obligaties (zowel de 8,00% 3-jarige bullet obligaties als de 8,25% 6-jarige annuïteit obligaties), volgt u de onderstaande stappen:

1. Lees het Informatiememorandum:

Lees het Informatiememorandum, de Obligatievoorwaarden en het AFM informatiedocument zorgvuldig door. Deze documenten bevatten belangrijke informatie over de investering, de risico's en de voorwaarden.

2. Online inschrijving:

Bezoek de investeringspagina op www.invest.pulse4all.nl (bullet obligaties) en www.beleggen.pulse4all.nl (annuïteiten obligaties). Vul het online inschrijfformulier volledig in. Bevestig dat u het informatiememorandum en de obligatievoorwaarden heeft gelezen en akkoord gaat met de inhoud door het betreffende selectievakje aan te vinken. 3. **Betaling:** Maak het investeringsbedrag over via iDEAL of SEPA-overboeking. Uw inschrijving wordt pas definitief wanneer Pulse4all uw betaling heeft ontvangen.

4. Bevestiging:

Na ontvangst van uw betaling ontvangt u een bevestigingsmail met de details van uw inschrijving. Uw obligaties worden geregistreerd in het obligatieregister van Pulse4all. 5.

Uitgifte en rente:

Op de uitgiftedatum (de dag waarop Pulse4all uw betaling ontvangt), worden de obligaties aan u toegekend. Voor de 3-jarige bullet obligaties geldt een rente van 8,00% per jaar, en voor de 6-jarige annuïteiten obligaties geldt een rente van 8,25% per jaar. De rente wordt berekend vanaf de uitgiftedatum.

5. Overige voorwaarden

Verkopen:

U mag de obligaties verkopen aan een andere belegger binnen de EU. Eventuele transactiekosten aan Pulse4all zijn 2% met een maximum van €250,- per transactie.

Handel:

Er is geen toelating tot de handel op een gereguleerde markt, waardoor de verhandelbaarheid beperkt is.

Bankrekening:

U heeft een bankrekening nodig bij een bank in de EU voor uitkering van rente en aflossing.

Register:

Pulse4all houdt een register bij van het aantal obligaties per belegger.



Portefeuilleoverzicht:

Pulse4all stuurt u periodiek een overzicht van uw beleggingen.

6. Vergaderingen voor beleggers

Er worden regelmatig vergaderingen voor beleggers georganiseerd waar u vragen kunt stellen en Pulse4all u informeert over de voortgang van het bedrijf en de obligaties. De data en locaties van deze vergaderingen worden tijdig bekendgemaakt op de website van Pulse4all en via de email aangekondigd.

7. Wie zijn verantwoordelijk voor dit informatiememorandum?

Dit informatiememorandum is opgesteld door het bestuur van Pulse4all B.V. Pulse4all is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de informatie die in dit memorandum is opgenomen.

8. Informatie die ook bij deze aanbieding hoort

Naast dit informatiememorandum, stelt Pulse4all ook het AFM informatiedocument en pandakte beschikbaar. Dit document bevat beknopte informatie over Pulse4all, obligaties en zekerheden welke kunt u raadplegen op de website van Pulse4all.