

Dit betreft de versie van 28 augustus 2025. Ten opzichte van de oorspronkelijke versie van 18 juli 2025 is de aanbiedingsperiode verlengd naar 31 oktober 2025 (pagina 8: *Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving*).

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Converteerbare obligatie van Eyevestor Cooperatie U.A.

Dit document is opgesteld op 14 juli 2025

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 converteerbare obligatie (hierna aangeduid als "Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025") wordt aangeboden door Eyevestor Coöperatie U.A., statutair gevestigd te Utrecht aan de Europalaan 100, 3526 KS, en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 74773720.

Eyevestor Coöperatie U.A. is tevens de uitgevende instelling van de Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025.

De opbrengst van deze lening wordt gebruikt om te voldoen aan prudentiële vereisten vanuit de toezichthouder en om verdere commerciële groei te financieren, zoals uitbreiding van het team en het versnellen van marketing- en salesactiviteiten.

Eyevestor ontwikkelt en exploiteert een platform dat ondernemers helpt om hun eigen vermogen in te zetten, betrokken groeikapitaal op te halen door middel van digitale aandelenuitgifte. Het platform stelt bedrijven in staat om via participatie en eigendom relaties op te bouwen met investeerders en klanten.

De bedrijfsstructuur is als volgt:

Eyevestor Coöperatie U.A. is 100% eigenaar van Eyevestor Holding B.V., die op haar beurt 100% eigenaar is van Eyevestor B.V. – de operationele entiteit die verantwoordelijk is voor de ontwikkeling en exploitatie van het platform en over een Europese Crowdfunding Service Provider vergunning beschikt en onder toezicht staat van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Het eigendom van de IP zit in Eyevestor Holding B.V.

De website van de uitgevende instelling is: www.fundingeyevestor.com

De website van de operationele entiteit is: www.eyevestor.com

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 Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025 is (indirect) afhankelijk van de winst die Eyevestor B.V. maakt. De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest.

De belangrijkste redenen waardoor Eyevestor mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

- De omzetgroei van eyevestor B.V. blijft achter op de verwachtingen, bijvoorbeeld doordat minder ondernemers dan geprognosticeerd van het platform gebruik maken.
- Investeerders investeren minder via crowdfunding als gevolg van groeiende (geo-) politieke spanningen.
- De benodigde investeringen in het platform op het gebied van marketing en/of technologie zijn hoger dan verwacht, waardoor het rendement van Eyevestor lager wordt.
- Er vinden veranderingen plaats in het algehele financiële financieringslandschap en de regelgeving.

De Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025 is niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Mogelijkheid tot overdraagbaarheid / verhandelbaarheid is mogelijk vanaf 1 september 2026. Eyevestor kan ook geen liquiditeit garanderen. Dit betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligatie wanneer u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan 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 5.

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025 wordt aangeboden aan fans van Eyevestor, klanten, partners, medewerkers en particuliere- en zakelijke investeerders

De Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025 is geschikt voor beleggers die geloven in Eyevestor en in de ontwikkeling van de markt voor een aandelen- en obligatiegericht crowdfunding- en sharefundingplatform. De obligatie richt zich op beleggers die voor de middellange termijn kapitaal beschikbaar willen stellen om samen met Eyevestor deze markt verder te ontwikkelen, zowel in Nederland als in Europa.

De obligatie is met name geschikt voor beleggers die bereid zijn om het bijbehorende risico van investeren in een ambitieuze, snelgroeiende scale-up in de financiële technologie te dragen. Zij accepteren dat rendement niet gegarandeerd is en dat de terugbetaling plaatsvindt in de vorm van certificaten van aandelen.

Ondanks een competitieve rentevergoeding is de Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025 niet geschikt voor beleggers die uit zijn op kortetermijnrendement, beperkte risico's willen lopen, of snel toegang tot hun ingelegde vermogen wensen (liquiditeit).

Wat voor belegging is dit?

U belegt in Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025, een converteerbare obligatie met aandelenkarakter. Dit betekent dat u gedurende de looptijd een vaste rente ontvangt, en aan het einde van de looptijd obligaties worden omgezet in certificaten van aandelen in Eyevestor Coöperatie U.A

De nominale waarde van de Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025 is €100,-.
De intrinsieke waarde van de Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025 is €100,-.
De prijs van de Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025 is €100,-.

Deelname is mogelijk vanaf €1.000,-.

De datum van uitgifte van de obligaties is 14 juli 2025.

De looptijd van de obligaties is 3 jaar. De einddatum is 14 juli 2028.

De rente op de obligaties is 8% per jaar. Investeerders converteren in certificaten in Eyevestor Coöperatie U.A aan het einde van de looptijd.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 6.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u geen emissiekosten. Ook bij conversie betaalt u geen kosten.

Bij verkoop van uw obligatie betaalt u geen kosten, zolang niet geadministreerd op een platform. Mocht de regelgever administratie in de toekomst op Eyevestor toestaan, dan betaalt de verkoper 2,5% met een maximum van €1.250 per transactie.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

De opbrengsten van deze obligatie worden door Eyevestor gebruikt voor:

- De uitbreiding en versterking van het commerciële team, met als doel de internationale groeistrategie te ondersteunen, de propositie aan te scherpen richting volwassen MKB-klanten en scale-ups, en gericht commerciële trajecten op te zetten voor het aantrekken en bedienen van professionele (co-)investeerders;
- Het vergroten van de marketingactiviteiten, waaronder het intensiveren van online- en offlinecampagnes, het optimaliseren van de marketing funnel en het investeren in merkpositionering en leadgeneratie om een bredere doelgroep te bereiken;
- Het vergroten van de schaalbaarheid van het platform, onder meer door het ontwikkelen en implementeren van technologische verbeteringen zoals AI-

gedreven tooling, automatisering van kernprocessen en het optimaliseren van de gebruikerservaring en performance;

- De voorbereiding en verkenning van strategische samenwerkingen, met als doel het versterken van Eyevestor's marktpositie in het licht van een verwachte consolidatieslag binnen de sector zodat Eyevestor hier een leidende rol in kan nemen alsmede het faciliteren van hyperscaling via toegang tot aanvullende kapitaalbronnen, distributiekkanalen en/of technologische capaciteiten;
- Versteving van het eigen vermogen van Eyevestor B.V., zodat voldaan wordt aan de AFM/DNB- vergunningseisen.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Eyevestor Coöperatie U.A en zal worden doorgestort in het eigen vermogen van Eyevestor B.V.

Meer informatie over het gebruik van de inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst" op pagina 6.

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.

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025.

De uitgevende instelling is een Cooperatie met Uitgesloten Aansprakelijkheid, opgericht op 7-05-2019 en gevestigd in Utrecht onder het KvK-nummer 74773720. Het adres van de uitgevende instelling is Europalaan 100, Utrecht. De website van de uitgevende instelling is eyevestor.com.

Contactpersoon: Gijs Dalen Meurs, vrAGEN@fundingeyevestor.com.

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Meursy B.V. (KvK 58237151 met als bestuurder Gijs Dalen Meurs).

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: Het beheren van het aandelenkapitaal van Eyevestor Coöperatie en haar groepsentiteiten die zich richten op het aanbieden van diensten op het gebied van digitalisering van aandelen en andere effecten en het faciliteren van financieringsrondes via een online platform, alsmede het verrichten van gerelateerde activiteiten.

De aandeelhouders van de aanbieder zijn Meursy B.V., Svernergy B.V. en nog 375 andere privé / zakelijke investeerders.

Nadere informatie over de risico's

In geval van faillissement van Eyevestor hebben de volgende uitkeringen voorrang op aflossing van de hoofdsom en uitbetaling van het rendement op de Eyevestor Converteerbare Obligatie 2025: verschuldigde belastingen en leveranciers. Dit betekent voor u dat er mogelijk onvoldoende middelen overblijven om een gehele of gedeeltelijke terugbetaling van de investering te doen waardoor u (een deel van) uw inleg kwijtraakt.

Continuïteit: het risico bestaat dat Eyevestor een beperktere dan verwachte groei doormaakt omdat de onderneming zich nog in een relatief vroege fase bevindt en het verdienmodel zich nog in de opschaalfase bevindt. Dit betekent dat Eyevestor mogelijk onvoldoende omzet genereert om haar kosten te dekken, wat kan leiden tot een verslechterde financiële positie en beperkte mogelijkheden om uw investering rendabel te maken.

Afhankelijkheid van vergunningen: het risico bestaat dat de ECSPR (Europese Crowdfunding) regelgeving verandert en benadelend werkt voor Eyevestor en haar huidige operaties. Er bestaat altijd een risico dat Eyevestor om welke reden dan ook haar ECSPR-vergunning kwijtraakt. Eyevestor zal altijd alles in het werk stellen om dit niet te laten gebeuren omdat zij gelooft in regelgeving en handhaving en het een belangrijke asset is in Eyevestor haar positie en voor de verwezenlijking van haar doelstellingen. In het geval dat Eyevestor onverhoopt haar vergunning kwijt zal raken zal Eyevestor moeten overwegen hoe verder om te gaan met haar huidige activiteiten en businessmodel.

Consolidatie en crowdfundingmarkt ontwikkelingen: Het financiële landschap en crowdfunding hebben een consolidatiestadium bereikt. Eyevestor ziet hier veel kansen maar voorziet ook veel commotie in de markt waarvan de uitkomsten en ontwikkelingen nu niet te voorspellen zijn.

Reputatierisico: Alles staat en valt bij vertrouwen. Eyevestor werkt er elke dag aan om dit vertrouwen te krijgen en te behouden. Tegelijkertijd zijn er constante uitdagingen bij platformen en de betrokken partijen waardoor Eyevestor in negatieve pers zou kunnen belanden. Dit kan consequenties hebben betreffende negatieve groei en onvoorziene kosten.

Wegvallen van een van de bestuurders: dit risico kan inhouden dat de continuïteit van de uitvoering van de strategische plannen op de korte termijn zou kunnen vertragen. Dit betekent dat de verwachte groei kan tegenvallen en daarmee de financiële doelstellingen

Beperkt eigen vermogen: het eigen vermogen van de uitgevende instelling is beperkt ten opzichte van het vreemd vermogen. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen klein is waardoor bij tegenvallende resultaten de uitgevende instelling 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.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt €1 miljoen.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. Het minimale doel van de opbrengst is € 500.000,-.

De opbrengsten van deze obligatie worden door Eyevestor voor:

- De uitbreiding en versterking van het commerciële team, met als doel de propositie aan te scherpen richting volwassen MKB-klanten en scale-ups, en gericht commerciële trajecten op te zetten voor het aantrekken en bedienen van professionele (co-) investeerders;
- Verkennen internationale uitbreiding
- Het vergroten van de marketingactiviteiten, waaronder het intensiveren van online- en offline campagnes, het optimaliseren van de marketing funnel en het investeren in merkpositionering en leadgeneratie om een bredere doelgroep te bereiken;
- Het vergroten van de schaalbaarheid van het platform, onder meer door het ontwikkelen en implementeren van technologische verbeteringen zoals AI-gedreven tooling, automatisering van kernprocessen en het optimaliseren van de gebruikerservaring en performance;
- De voorbereiding en verkenning van strategische samenwerkingen, met als doel het versterken van Eyevestor's marktpositie in het licht van een verwachte consolidatieslag binnen de sector zodat Eyevestor hier een leidende rol in kan nemen alsmede het faciliteren van hyperscaling via toegang tot aanvullende kapitaalbronnen, distributiekanaal en/of technologische capaciteiten;
- Versteving van het eigen vermogen van Eyevestor B.V., zodat voldaan wordt aan de AFM/DNB- vergunningseisen.

De opbrengst is voldoende voor de uitvoering van bovenstaande plannen om op te schalen en winstgevend te worden eind 2026.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 8% op jaarbasis. Per kwartaal wordt er 2% uitbetaald.

De belegger ontvangt de rente per kwartaal

Aan het einde van de looptijd worden de obligaties geconverteerd in certificaten van aandelen in Eyevestor Coöperatie U.A. De conversiewaarde wordt op dat moment bepaald op basis van de van toepassing zijnde waardering van Eyevestor. De Conversiewaardering is de hoogste van:

- i. de waardering waarop €1.000.000 of meer geïnvesteerd wordt via een equity-transactie in Eyevestor. Als de investering niet tegen het einde van de looptijd gebeurd is dan zal er geconverteerd kunnen worden tegen de laatste ALV-goedgekeurde waardering in het eigen vermogen van Eyevestor Coöperatief U.A.; en

- ii. een minimale waarde van €3,5 miljoen van Eyevestor.

Investerders ontvangen een korting op deze waarde bij conversie. De hoogte van deze korting is afhankelijk van het totaal door de belegger geïnvesteerde bedrag en is nader uitgewerkt in de productvoorwaarden, te vinden op fundingeyevestor.com.

Er vindt geen einduitkering in contanten plaats. De certificaten die de belegger verkrijgt worden verhandelbaar op de marktplaats van Eyevestor Coöperatie U.A., voor zover toegestaan onder de op dat moment geldende regelgeving.

De investering levert genoeg inkomsten op vóór de eerste uitbetalingsdatum (30 oktober 2025) om uit die inkomsten het rendement van alle beleggers te kunnen vergoeden.

Er zijn naast de beleggers geen andere personen die inkomsten ontvangen uit de investering.

Nadere informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is actief sinds 2019. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans (31-3-2025)

De uitgevende instelling is Eyevestor Cooperatie U.A.

Het eigen vermogen bedraagt: - €52.337 en bestaat uit:

- ledenkapitaal: € 21.000
- kapitaalreserve: € 1.348.213
- Algemene reserve: - € 1.749.560
- Resultaat lopend boekjaar: € 328.009

Het vreemd vermogen bedraagt: € 428.487 en bestaat uit:

- Converteerbare lening (aflopend op dec. 2026): € 237.000
- Founderloan (aflopend op dec. 2027): € 191.487

Founderloan is meest achtergestelde lening.

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is -14/114. Na uitgifte van de certificaten is bij maximale inschrijving van € 1.000.000 de verhouding EV/VV: 69/31.

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft geen zekerheden

Resultatenrekening

De werkzaamheden vinden plaats in Eyevestor B.V.

Omzet 2023: € 381.000

Omzet 2024: € 319.000

Omzet 2025 1/1-30/6: € 200.000 (forecast: € 525.000)

Winst & verliesrekening 2021-2030

W&V statement (x 1.000 EUR) - huidig scenario	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Omzet	351	482	381	319	526	800	1.000	1.250	1.563	1.953
Kosten	374	586	690	653	832	861	948	1.042	1.122	1.255
EBITDA	-24	-54	-309	-334	-306	-61	52	208	441	698

De volgende informatie ziet op de periode van de laatste 12 maanden, te weten van 1/7/24 t/m 30/6/25.

De omzet voor deze periode bedraagt € 378.000

De operationele kosten over deze periode bedragen € 763.000

De netto winst over deze periode bedraagt -€ 385.000

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

De opbrengst van de aanbieding is bij maximale inschrijving €1.000.000

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken.

Na de uitgifte van het maximaal aantal obligaties bedraagt het werkkapitaal € 803.000 en bestaat uit:

- Liquide middelen en vorderingen: € 944.000
- Crediteuren en kortlopende schulden: € -141.000

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 14 juli 2025 en eindigt 31 oktober 2025.

De uitgiftedatum van de obligaties is 31 oktober 2025. Als op 31 augustus 2025 niet voor minimaal €500.000 (hierna: "Minimumopbrengst") is ingeschreven kan besloten worden door Eyevestor de fundingcampagne te stoppen en de gelden terug te storten. Dit besluit dient uiterlijk 30 september 2025 genomen en gecommuniceerd te worden. In deze situatie kan geen aanspraak gemaakt worden op vergoeding. Per 14 juli 2028 worden de uitstaande Obligaties geconverteerd (hierna: "Conversie") in certificaten in Eyevestor Coöperatie U.A.

Beleggers worden persoonlijk uitgenodigd om zich in te schrijven via fundingeyevestor.com. Vragen kunnen gesteld worden via vragen@fundingeyevestor.com.

