

OBLIGATIE LENING - 4 JAAR - 8% RENTE

Onze volgende stap maakt het grote verschil.

WelMac teelt, exporteert en levert al jarenlang hoogwaardige macadamia's. Met een eigen verwerkingsfaciliteit voegen we de ontbrekende schakel toe aan de keten en creëren we meer waarde uit iedere oogst.



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





OVERZICHT

Inhoud

01	WelMac	04
02	De macadamia markt	05
03	Bouw & installatie verwerkingsfabriek	06
04	Verdienmodel & financiële kerncijfers	07
05	Structuur & partners	08
06	Risico's & mitigatie	09
07	Wat anderen over ons zeggen	10
08	Obligatie lening	11
09	Term sheet & contact	14



OVERZICHT

Investment highlights

STRATEGISCHE LOCATIE

Zuid-Afrika: één van 's werelds grootste macadamia producenten

PROJECT-IRR 14-17%

Inflatie-gekoppelde inkomsten

OPERATIONEEL 2027

Nieuwe verwerkings- en verpakkingsfabriek op Welgevonden, Limpopo

OBLIGATIE LENING

4 jaar, met vervroegde aflossing. 8% rente. Naar keuze conversiekorting 10% op beurskoers



Welgevonden Macadamia

Over WelMac

Sinds 2015 eigenaar van Welgevonden macadamia farm (ca. 850 ha) in Limpopo, Zuid-Afrika. Actief in de volledige waardeketen: teelt, kwekerij, verwerking (vanaf 2027) en export. Bekend als kwalitatief hoogwaardige producent van Macadamia noten en goede werkgever in de regio.

Onze visie

Een geïntegreerde macadamia keten opbouwen waarin boeren, medewerkers en investeerders meeprofiteren van groeiende wereldwijde vraag naar macadamia's, en waarbij duurzaamheid en sociale impact hoog in het vaandel staan.



De markt & het probleem

De markt

Zuid-Afrikaanse macadamia-sector groeit >10% per jaar. Sterke exportvraag uit EU, Azië en VS. Professionalisering en schaalvergroting: telers focussen op teelt, niet op verwerking. Telers hebben nauwelijks toegang tot internationale markten.

Het probleem

Verwerkingscapaciteit blijft achter bij productie. Lange wachttijden, onvoldoende droogcapaciteit, kwaliteitsverlies. Individuele boeren investeren in kleine, inefficiënte faciliteiten: hoge kosten, technische risico's en onderbenutte capaciteit.

'De regio heeft dringend behoefte aan één professionele, schaalbare verwerkingshub.'



HET PROJECT

Drying & Cracking plant

Project in één oogopslag

- ✓ **Locatie:** Welgevonden farm, Limpopo
- ✓ **Functie:** professionele droog- en kraakfaciliteit
- ✓ **Doelgroep:** WelMac + regionale telers met meerjarige contracten
- ✓ **Start operatie:** eerste fase van 300.000 kg van externe boeren en 300.000 kg van Welmac in 2026 gerealiseerd.
- ✓ Fabriek operationeel in 2027

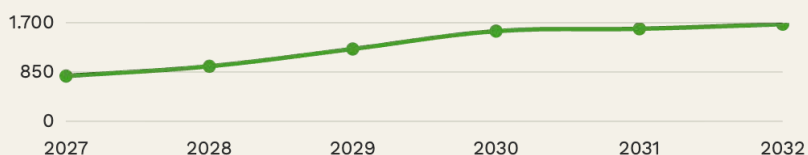
Capaciteit & groei

- 2027: 770 ton/jaar
- 2030: 1.550 ton/jaar
- 2032+: 1.660 ton/jaar

Kwaliteit & duurzaamheid

- ✓ Gecontroleerde droging tot exact vochtgehalte
- ✓ Lage breukpercentages; constante exportkwaliteit
- ✓ Energie-efficiënte installaties; koppeling met zonne-energie

Groei van +115% in vijf jaar





Verdienmodel & financiële kerncijfers

Verdienmodel

- Droging services: €0,34/kg
- Kraak services: €0,34/kg
- Indexatie: +7% per jaar op inkomsten én kosten

Kostenstructuur indicatief

- Droging kost ratio: 52% van droging omzet
- Kraak kost ratio: 80% van kraak omzet
- Vaste kosten: 10% van OPEX

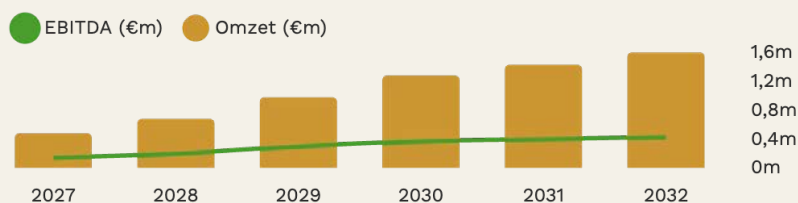
€1,19M

Totale CAPEX

14–17%

Project-IRR

Cijfers zijn gebaseerd op interne aannames en prognoses; gerealiseerde resultaten kunnen afwijken.





Structuur

Joint venture (50/50) tussen WelMac en McNut (onderdeel RandAgri)— een krachtige combinatie van lokale verankering en internationale verwerkingskennis en aanwezigheid in wereldwijde markt

De joint venture verbindt regionale telers via de verwerkingsinstallatie met internationale exportmarkten.

Telers

Joint Venture Verwerking Fabriek

Exportmarkten

Welgevonden / WelMac

- Grond & bestaande infrastructuur
- Operationele aansturing en personeel
- Relaties met telers, strategische ligging, lokale inbedding

McNut

- Kapitaal en verwerkingskennis
- Bestaande exportkanalen
- Internationale markttoegang



Risico's & mitigatie

Risico

Mitigatie

Lagere volumes

Lange-termijn contracten met telers

Stroomonderbrekingen

Back-up generatoren en energieplanning

Marktprijsdruk

Gediversifieerde klantenbasis en contractmix

Downtime

Preventief onderhoud en kritieke spare parts

Werkkapitaaldruk

Reservefaciliteiten en conservatieve planning

Door inflatie-gekoppelde serviceprijzen wordt een deel van het prijs- en kostenrisico beperkt.



REFERENTIES

Wat anderen over WelMac zeggen

INTERSNACK

‘Om het aanbod veilig te stellen ontwikkelt Intersnack strategische partnerschappen met gelijkgestemde bedrijven. In het geval van WelMac gingen we nog een stap verder dan in een gebruikelijke zakenrelatie.’

Wim Schipper

Director Tree Nuts, Intersnack Procurement B.V.

INVEST INTERNATIONAL (RVO)

‘Invest International verstrekke een lening van €2 miljoen aan WelMac om de boerderij in Zuid-Afrika uit te breiden. We waren geïnspireerd door de passie van het management en hun zichtbare inzet voor duurzaamheid.’

Tim van Galen (DGGF) & Quirine Winthagen

Invest International



HET INSTRUMENT

Converteerbare lening

1

Profiel

Instrument: converteerbare lening.

Doelbedrag: min. €250.000 – max. €1.500.000.

Looptijd: 4 jaar, met optie voor vervroegde aflossing na 3 jaar.

Rente: 8% per jaar, per kwartaal uitbetaald.

Minimale inleg: €1.000.

2

Gebruik van de middelen

Cofinanciering CAPEX verwerkingsfabriek en machines. Versterking balans en werkkapitaal voor verdere keten ontwikkeling.

3

Exit / Conversie

Aan einde looptijd: aflossing contant, nieuwe obligatie, of conversie in certificaten/aandelen WelMac tegen beurskoers minus 10% (of laatst vastgestelde waardering minus 10%).

Investeren brengt risico's met zich mee, waaronder het risico van (gedeeltelijk) verlies van de inleg. Dit document is geen prospectus of openbaar aanbod in de zin van de wet. Potentiële investeerders dienen hun eigen beoordeling te maken en zo nodig onafhankelijk advies in te winnen.



VOOR DE INVESTEERDER

Wat betekent dit voor u?

1

Voorbeeldinvestering €100.000

- ✓ 8% vaste cash vergoeding
- ✓ 3 maandelijkse inkomstenstroom van circa €2.001 per €100.000 investering
- ✓ Mogelijkheid tot conversie naar certificaten
- ✓ Investering in een tastbare onderneming met landbouwgrond, boomgaarden en verwerkingsactiviteiten

2

Extra potentieel via conversie

Naast de vaste rente heeft u de mogelijkheid om aan het einde van de looptijd te converteren naar certificaten van aandelen tegen een korting van 10% op de geldende beurskoers.

Hierdoor profiteert u niet alleen van een aantrekkelijk jaarlijks rendement, maar ook van eventuele waarde stijging van de onderneming.

3

Duurzame Impact

Uw investering draagt bij aan:

- ✓ duurzame landbouw in Zuid-Afrika;
- ✓ lokale werkgelegenheid;
- ✓ verdere verwerking van landbouwproducten in het land van oorsprong;
- ✓ versterking van de regionale economie;
- ✓ verdere ontwikkeling van de WelMac–MacNut waardeketen.

'U ontvangt een aantrekkelijke vaste vergoeding én behoudt de mogelijkheid om mee te profiteren van toekomstige waardegroei.'



RENDEMENT

Rekenvoorbeelden

Voorbeeld 1 · Vast rendement

Cash aflossing — investering €25.000

8,0%

Jaarlijks rendement

Jaarlijkse rente	€ 2.000
Totaal rente (4 jaar)	€ 8.000
Terugbetaling hoofdsom	€ 25.000
Totaal ontvangen	€ 33.000

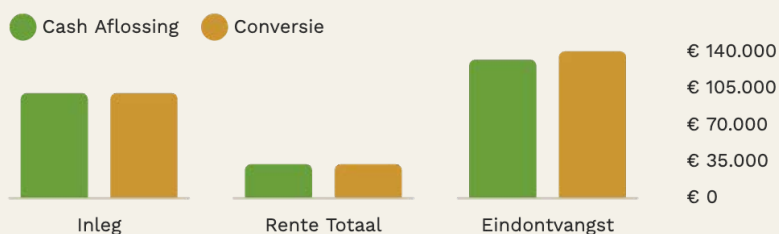
Voorbeeld 2 · Conversie na 4 jaar

Certificaat €24,50, conversiekorting 10% — investering €25.000

9,4%

Jaarlijks rendement

Jaarlijkse rente	€ 2.000
Totaal rente (4 jaar)	€ 8.000
Waarde certificaten	€ 27.783
Totaal ontvangen	€ 35.783



€100.000 investering = €8.000 per jaar = circa €2.000 per kwartaal

Bovenstaande voorbeelden zijn uitsluitend ter illustratie en vormen geen garantie voor toekomstige resultaten.



OVERZICHT VOORWAARDEN

Term sheet & contact

Aanbieder	WelMac
Instrument	Converteerbare lening
Doelbedrag	€250.000 – €1.500.000
Looptijd	4 jaar, behoudens vervroegde aflossing of eventuele verlenging tot maximaal 6 jaar
Rente	8% per jaar, uitbetaald per kwartaal vanuit NPEX op uw NPEX-rekening
Minimale inleg	€1.000
Aflossing / conversie	Contant, nieuwe obligatie of conversie (10% korting beurskoers)
Use of Funds	Ontwikkeling van de joint venture, uitbreiding van verwerkingscapaciteit, werkkapitaal, balansversterking, herfinanciering, algemene ondernemingsdoeleinden.



Welmac Processing

Nick F. Grooss, Executive Director & Founder

nfgrooss@welmac.nl

+31 6 54 72 34 73

www.welmac.nl

www.welmacprocessing.com