INFORMATIENOTA (AANBIEDING AAN HET PUBLIEK)

INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN LAUPAT INDUSTRIES OBLIGATIES DOOR LAUPAT INDUSTRIES BV

Dit document is opgesteld door Laupat Industries BV

DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN

05 januari 2021

WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN

DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO GROTE PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN HIJ DAT ZOU WENSEN.

Deel I - Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieding

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 winst die de uitgevende instantie 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 de uitgevende instelling mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

Macro-economische, sociale en politieke landenrisico's: er is sprake van het risico dat macro-economische, sociale en politieke factoren leiden tot een lastig zakelijk klimaat voor de uitgevende instelling. Deze risico’s zijn aan elkaar gerelateerd en lastig te beheersen. Economische, financiële en sociale instabiliteit, een complex en snel veranderende juridisch systeem, natuurrampen, etc. hebben een grote impact op het zakelijk klimaat via o.a. devaluaties van lokale valuta, hoge inflatie en beperkte capaciteit tot terugbetaling door klanten.

Schuldgraad van Laupat Industries BV en het liquiditeitsrisico: het risico bestaat dat Laupat Industries niet in staat zal zijn om aan haar verplichtingen onder de huidige obligatielening te voldoen. Het vermogen om de hoofdsom en interest op de obligaties en op andere schulden te betalen, hangt af van de toekomstige operationele prestaties (het rendement en het succes van het vermarkten van de pyrolyse technologie) De toekomstige operationele prestaties hangen af van de situatie van de markt waarin Laupat Industries opereert en die vaak buiten de controle van Laupat Industries liggen en bijgevolg kan Laupat Industries niet garanderen dat zij over voldoende 'cash flow' zal beschikken om de

hoofdsom en de interest op de obligaties te betalen. Indien er geen voldoende 'cash flow' is om de obligaties te betalen bij vervaldag, zal Laupat beroep moeten doen op externe financieringsbronnen, zijnde financiering verstrekt door kredietinstellingen of in laatste instantie bij wijze van kapitaalverhogingen.

Marktrisico met betrekking tot verwerking en afname van Laupat Industries producten: Laupat Industries kan niet garanderen dat de markt op een gegeven moment niet zal worden beïnvloed door de huidige onstabiele economische situatie ingevolge, onder meer, de COVID-19 pandemie.

Vergunningsprocedures en normeringen: De huidige vergunningsprocedures van gronden worden alsmaar complexer en duren langer om te bekomen bij de gemeenten. Dit heeft evenwel ook implicaties voor de grond die in concessie komt van Laupat Industries . Het risico voor Laupat Industries kan erin bestaan dat de bouwstart van de pyrolyse fabriek langer zal duren dan initieel gepland door het feit dat de door Laupat Industries ingediende vergunning afgekeurd kan worden door de gemeente Antwerpen. Bijgevolg, zal Laupat Industries, die steeds de vergunningen aanvraagt ofwel (i) voor alsnog bezwaar kunnen indienen bij de Bestendige Deputatie van de provincie deze afgekeurde vergunning toch nog goedgekeurd wordt door de provincie i.p.v. de gemeente, (ii) ofwel wordt er een nieuwe aanvraag voor een gewijzigde vergunning ingediend bij de gemeente en dus Laupat Industries tijdelijk geen omgevingsvergunning kan aanvragen op deze gronden, waardoor Laupat Industries later kan bouwen dan gewenst.

Financieringsrisico: er is sprake van een financieringsrisico omdat de Laupat Industries BV continue financiering nodig heeft voor haar activiteiten. Dit betekent dat het kan gebeuren dat de uitgevende instelling haar leenportefeuille moet verkleinen als ze niet meer voldoende financiering kan aantrekken wat een neerwaartse druk geeft op de winstgevendheid.

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligaties als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus 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 obligaties voor een lagere prijs moet verkopen.

‘Key man risk’: er is grote afhankelijkheid van een aantal belangrijke personen. Dit betekent dat de continuïteit in gevaar kan komen als een of meerdere van deze personen Laupat Industries verlaten.

Rangorde uitbetaling: uitkering van het rendement gebeurt nadat operationele uitstaande kosten voldaan zijn zoals lonen en facturen van leveranciers. Het risico bestaat dat de Laupat Industries onvoldoende liquide middelen overhoudt om het rendement uit te keren. Dit betekent voor u als belegger dat het rendement lager kan zijn dan verwacht en eventueel dat u niet uw volledige inleg terugkrijgt.

Operationeel risico: er is sprake van het risico op operationele tekortkomingen omdat de kosten langdurig te hoog kunnen zijn versus de opbrengsten. Ook kan de omzet tegenvallen, bijvoorbeeld omdat de producten niet aan de verwachtingen. Dit betekent dat Laupat Industries niet meer aan haar financiële verplichtingen kan voldoen.

Technologie en risico's:
Voorkomende risico's demolymerisatie technologie:

- Ongecontroleerde temperatuur veroorzaakt ongecontroleerde eindproducten
- Meer dan 60% energieverlies
- Hoge emissies / slecht efficiëntie
- Enorme onderhoudskosten
- Afval wordt omgezet in afval (ongecontroleerd Temperatuur)
- Gedeeltelijke verbranding van afval vanwege zuurstofproblemen (bewegende delen)

De door Laupat Industries te gebruiken technology is zeer hoogwaardig en heeft in de praktijk bewezen de genoemde risico's te beheersen. De eerste productie plant in Duitsland is hier een maatgevend voorbeeld van:

- Constante temperaturen van ca 650°
- Geen engerieverlies
- Quasi nul emissie
- Regelmatig onderhoud beperkt de kosten
- Stabiele eindproducten
- Geen zuurstofproblemen door het ontbreken van draaiende delen in reactor

Deel II - Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten

A. Identiteit van de uitgevende instelling

1. De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op 19.11.2020 en gevestigd in België. Het adres van de uitgevende instelling is August Michielstraat 23, 2000 Antwerpen, België. De website van de uitgevende instelling is http://laupatindustriesinvest.com.

2. Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: De markten van oude autobanden en niet mechanisch recycleerbare plastics zijn altijd problematisch geweest en veroorzaakten veel vervuilingen, zoals CO_2 uitstoot. Wegens de druk vanuit de EU zien wij een kentering en ontstaat er een gat in de markt, waar onze technologieën perfect op inspelen. De **"WORLD RECOVERY BOND I"** wordt uitgegeven om de eerste stappen te financieren van de wereldwijde uitrol van onze innovatieve en duurzame PYROLYSE technologieën.

3. Identiteit van de personen die meer dan 5% van het kapitaal van de uitgevende instelling in bezit hebben, en omvang (uitgedrukt als percentage van het kapitaal) van de deelnemingen in hun bezit: Lauwco BV (48%), Patico BV (48%).

4. Het bedrag aan uitstaande leningen is EUR 0.

5. De uitgevende instelling wordt bestuurd door Lauwco BV vertegenwoordigd door Frank Lauwers en Patico BV vertegenwoordigd door Walter Patijn.

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

Verklaring door de uitgevende instelling dat het werkkapitaal naar haar oordeel toereikend is om aan haar behoeften voor de volgende twaalf maanden te voldoen: ja.
De WORLD RECOVERY BOND I, groot € 750.000, is onderdeel van een grotere, gefaseerde kapitaalsinjectie en wordt uitgegeven om de eerste stappen van de wereldwijde uitrol van onze innovatieve en duurzame PYROLYSIS-technologieën te financieren. Voor deze eerste stappen is 750.000 euro nodig, waarna in de volgende fase de Laupat Industries huisbankier zal toetreden als projectfinancier voor ⅔ van het totale project, gegarandeerd door de Participatie Maatschappij Vlaanderen (Gigarant) en ondersteund door de EU. Het laatste deel, ⅓, wordt ingevuld door het managementteam van Laupat Industries en met Private Equity.

Het bedrag aan uitstaande leningen is EUR 0.

De uitgevende instelling is opgericht op 19 NOVEMBER 2020 en heeft nog geen feitelijke activiteiten verricht anders dan het maken van het informatiememorandum en het werven van fondsen.

Beschrijving van elke wijziging van betekenis in de financiële of handelspositie die zich heeft voorgedaan na het einde van het laatste boekjaar waarop de sub 1° hierboven bedoelde jaarrekening betrekking heeft, of een passende negatieve verklaring: niet van toepassing

C. Uitsluitend wanneer de aanbieder en de uitgevende instelling verschillende personen zijn: identiteit van de aanbieder

Niet van toepassing.

D. Uitsluitend wanneer de aangeboden beleggingsinstrumenten een onderliggend actief hebben: beschrijving van het onderliggende actief

Niet van toepassing.

Deel III - Informatie over de aanbieding van beleggingsinstrumenten

A. Beschrijving van de aanbieding

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt EUR 750.000, verdeeld over diverse projecten gedurende de looptijd van de aanbieding.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. Er is geen minimale opbrengst.

De aanbiedingsperiode begint op 01-02-2021 en eindigt op 01-02-2022, of zoveel eerder als op de gehele aanbieding is ingeschreven.

Gedurende de aanbiedingsperiode biedt de uitgevende instelling projecten aan op de website http://laupatindustriesinvest.com op basis waarvan obligaties worden uitgegeven.

De uitgiftedatum van de obligaties is doorlopend gedurende de aanbiedingsperiode.

Van elke euro van uw inleg wordt € 0 gebruikt om kosten af te dekken. Uw inleg behoort tot het vermogen van Laupat Industries BV.
Er is dus geen sprake van kosten voor de belegger.

B. Reden voor de aanbieding

De opbrengst wordt gebruikt voor het financieren van de uitrol van de PYROLYSE technologieën in de Haven van Antwerpen. Van de opbrengst wordt 0% gebruikt voor kosten.
De opbrengst is voldoende voor de financiering van de opstart van de uitrol van de PYROLYSE technologieën.

Deel IV - Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

U belegt in een obligatie.

De nominale waarde van de obligaties is EUR 500,00.

De intrinsieke waarde van de obligaties is EUR 500,00.

De prijs van de obligaties is EUR 500,00.

Deelname is mogelijk vanaf EUR 500,00.

De looptijd van de obligatie is 5 jaar. Rente betaling vindt elk jaar plaats op 15 januari.

De lening wordt in zijn geheel afgelost na 5 jaar.

De rente op de obligaties is 6,25% per jaar. De obligaties kennen geen bonusrente.

Rang van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling bij insolventie: obligaties zijn niet preferent noch achtergesteld.

B. Uitsluitend in het geval waarin door een derde een garantie wordt toegekend in verband met de beleggingsinstrumenten: beschrijving van de garant en van de garantie

Niet van toepassing.

C. In voorkomend geval, bijkomende informatie voorgelegd door de markt waar de beleggingsinstrumenten toegelaten zijn.

Niet van toepassing.

Deel V - Alle andere belangrijke informatie die mondeling of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht

(English version)

LAUPAT INDUSTRIES BV PLAN SUMMARY
Worldwide roll-out of new projects in circular economy depolymerization of tires and plastics to renawables

Circular Economy in the Port of Antwerp

LAUPAT INDUSTRIES BV projects are not only green and sustainable projects, but also a stable and profitable investment tools.
In many countries End to Life Tires (ELT's) are not recycled; mechanical recycling of plastics has reached its limits and can only be used for certain types of plastic. More than 80% of this mountain of waste, ends up in landfills or in incinerators; some are burned in cement kilns, thermal power stations, pulp- and pepper mills, steel mills and industrial boilers, which leads to high CO2 emissions & associated air pollution or in visual pollution.
The availability of ELT's and plastics waste is over-represented because many countries have banned their import and each country has to deal with their own wastes themselves => acting quickly is therefore necessary, because the mountain of waste is growing rapidly. Several countries are now looking for solutions to this waste problem.

LAUPAT INDUSTRIES BV can help to solve this problem, and more importantly, now we have a plan.
In addition to economic value, our plan also adds ecological and social value.

LAUPAT INDUSTRIES BV wants to rewrite the future of renewable energy for your and our children.

LAUPAT INDUSTRIES BV belongs to the manufacturing and process industry due to innovative technology of "CIRCULAR CARBON".

What is regarded as a problematic waste stream, becomes a valuable feedstock for us.
SUSTAINABILITY:

By actually participating in the “CIRCULAIR ECONOMY”, we sell “SUSTAINABILITY”; which has a greater value than the financial profit.

STABILITY:
Is guaranteed by our partnership with our technology developers/producers and the use of high quality installations and
materials; as well as through contractual collaboration with suppliers of feed-stock and buyers of the end-products.

PROFITABILITY:
Thanks to the need to find a SUSTAINABLE solution for the mountains of waste as well as thanks to the high quality end-products, this sustainable project is profitable from the start

FINANCIAL NEEDS PORT OF ANTWERP:

LAUPAT INDUSTRIES will:
- enter into the concession agreement with the port authorities and will erect the necessary buildings there.
- also ensure the further global roll-out of the technologies.
- together with its technical and financial partners, participate in the SPVs which will be responsible for the exploitation.
- will share in the dividends of the SPVs.
- will carry out within the SPVs the management of the operation of the industrial installations.

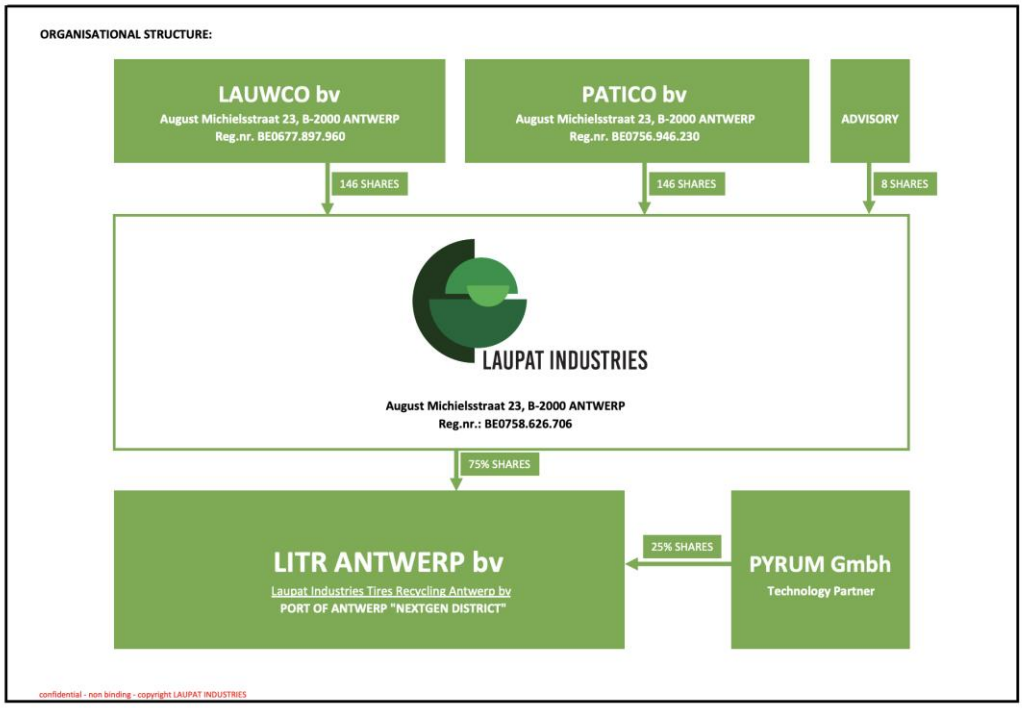
An additional financial injection of EUR 2,000,000 is required for the realization of this start-up phase.

SPVs PORT OF ANTWERP:
- will rent the infrastructure (land and buildings) from LAUPAT INDUSTRIES.
- will bear the investment of the entire industrial installations.
- Two third of the total investment of approx. 40,000,000 Euro will be financed by a bank, 50% guaranteed by the Flemish government.

An additional financial injection of EUR 13,000,000 is needed to realize and make these industrial installations operational.

Op de website www.laupatindustriesinvest.com vindt u onder de kop Documenten alle overige informatie aangaande de uitgave van deze obligatie lening.

Organisatie structuur:

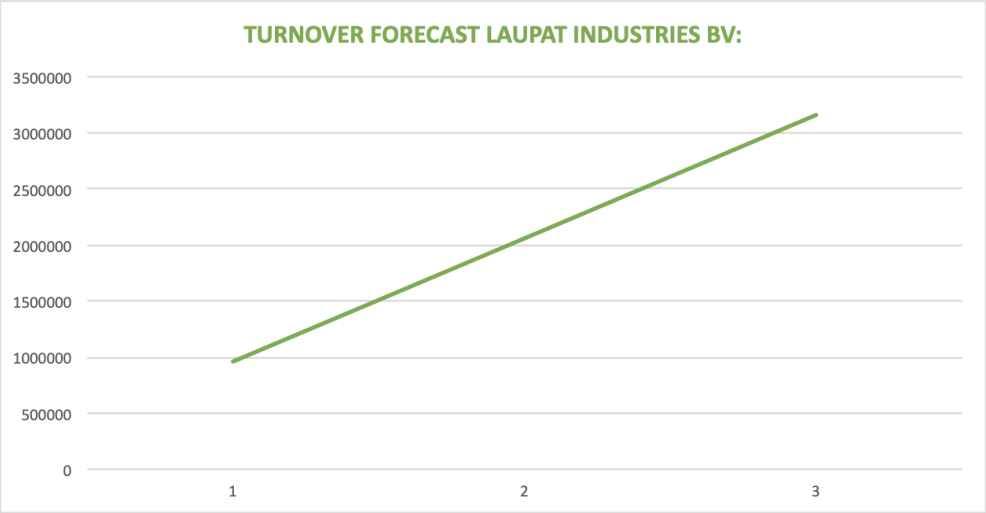


Het businessplan van Laupat Industries bevat vertrouwelijke financiële informatie aangaande partijen waarmee reeds contractuele overeenkomsten bestaan in het kader van de project. Het businessplan is uitsluitend in te zien na ondertekening van een Non Disclosure Agreement

Omzet prognose (2021-2023):

LAUPAT INDUSTRIES

Number:	Period:	Turnover:	Remarks:
1	2021	€ 960.000	Start-up
2	2022	€ 2.060.000	Industrial plant 1 start up
3	2023	€ 3.160.000	Industrial plant 1 running



Prognose evolutie Eigen Vermogen

Aanvangsvermogen Laupat Industries BV is opgericht (19-11-2020) met een volledig onderschreven en volgestort aanvangsvermogen door een inbreng in speciën van 30.000,00 euro, vertegenwoordigd door 300 aandelen. Als bijkomend vermogen wordt in de loop van het eerste boekjaar 270.000,00 euro bijgestort. Het aanvangsvermogen omvat onder meer: inbreng in geld, inbreng in natura en inbreng in nijverheid en overige financieringsbronnen te verstrekken door de oprichters – aandeelhouders en andere financieringsbronnen te verstrekken door derden, banken of / en leveranciers.

2021	2022	2023
€ 382.079	**€ 515.066**	**€ 738.200**

NOTE:

LAUPAT INDUSTRIES is opgericht op 19 november 2020 met als gevolg dat zij een "start-up", waardoor zij geen cijfer over voorgaande boekjaren heeft kunnen publiceren.

Bijlage

TECHNISCHE HAALBAARHEIDSTUDIE

van een

Pyrolyse – Recyclage – Proces

voor de

HAVEN van ANTWERPEN

Capaciteit: 15.000Ton/jaar "End of Life Tires"

Technologie ontwikkeld door onze partner Pyrum Innovations AG, Dillingen, Duitsland

Antwerpen, 10/10/2020

SAMENVATTING:

Het aantal nieuwe autobanden in België bedraagt ongeveer 75.000 Ton, met een gemiddeld gewicht van om en bij de 10 kg/autoband betekend dit ongeveer 7.500.000 nieuwe autobanden; momenteel resulteert dit in ongeveer 80.000 Ton "End of Live Tires" (ELT's) of ongeveer 8.000.000 versleten autobanden. Elke eindgebruiker betaald bij de bandecentrale een milieubijdrage voor de verwerking van deze afval op het einde van zijn leven. Deze milieubijdrage wordt gebruikt om deze ELT's op te halen, te verzamelen en te recycleren. Sinds de uitvoer van ELT's niet meer mogelijk is, wordt ongeveer 5% van deze ELT's aangewend als brandstof en de andere 95% wordt gerecycleerd voor de productie van kunstgras, atletiekpistes, speeltuintegels, enz... Deze vormen van recyclage zijn echter niet milieuvriendelijk, met hoge CO_2 emissies tot gevolg.

Het potentieel van recyclage via een pyrolyseproces is dan ook zeer groot.
Pyrolyse is de chemische afbraak van een (meestal vast) materiaal door verhitting zonder de aanwezigheid van een andere reactant en kan ook worden beschouwd als droge destillatie. Daarbij worden de zogenaamde vluchtige componenten afgesplitst. Bij ELT's (granulaten) zijn deze deels gasvormig zoals waterstof, koolmonoxide, kooldioxide en methaan of (bij normale temperatuur) vloeibaar zoals benzine en dieselolie.
Pyrolyse van ELT-granulaten levert volgende drie producten op: Pyrolyse gas, olie en vaste cokes. Voor het pyrolyseproces zijn temperaturen van 400 tot 750°C nodig en behaalt men 40% carbon, 50% olie en 10% pyrolysegas. Voor het pyrolyseproces werkt "Laupat Industries bv" samen met het Duits bedrijf "Pyrum Innovations AG"; deze technologie, het "Pyrum-Themolyse-Recycling"-proces is getest op laboratoriumschaal (doorvoersnelheid 20 kg/h, 700°C, retentietijd voor vaste stoffen 1 h). Deze testen werden uitgevoerd onder de leiding van Prof. Dr.-Ing. Andreas JESS, voorzitter van de leerstoel voor chemische engineering aan de University Bayreuth, GERMANY en de resultaten, vergeleken met gelijkaardige testen elders in dezelfde omstandigheden, vertonen een gelijkaardige productopbrengst en ook de eigenschappen van de producten zijn gelijk of zeer vergelijkbaar. De resultaten die werden verkregen met het "Pyrum-Themolyse-Recycling"-proces op laboratoriumschaal kunnen daarom als betrouwbaar worden beschouwd en zijn daarom in principe ook geschikt als basis voor een opschaling naar industriële productie-toepassing.
Naast de kennis van het productrendement werden tevens de ingenieur-technische aspecten bekeken alvorens een opschaling voor industriële toepassing uit te voeren (ipv 20 kg/h naar 700kg/h).

Hier werd rekening gehouden met:

- 1.) De verblijftijd van de ELT-granulaten in de pyrolysereactor;
- 2.) De temperatuur;
- 3.) De snelheid van de verwarming van de granulaten (of de karakteristieke tijd van het verwarmingsproces);
- 4.) De verhouding tussen het warmte-uitwisselingsoppervlak en het granulaatvolume in de reactor;
- 5.) Het geïnstalleerde verwarmingsvermogen;

Voor wat betreft punten 1 & 2: De verblijftijd (1h) en de temperatuur (ca. 700°C) in de industriële reactor komen overeen met de waarden in de laboratorium-reactor. Beide aspecten zijn hier dan ook onproblematisch met betrekking tot de schaalvergroting.

Voor wat betreft punt 3: Hoewel het ontwerp van de industriële reactor aanzienlijk verschilt (en ook moet verschillen) van dat van de laboratorium reactor, zijn de karakteristieke verwarmingstijden (= pyrolysetijden) identiek en van dezelfde grootorde als de geplande retentietijd voor vaste stoffen.

Voor wat betreft punt 4: De warmte-uitwisselingsoppervlakte per volume vaste stof bedraagt 27,5 m2/m3 voor de industriële pyrolysereactor, wat bijna precies hetzelfde is als voor de laboratoriumreactor (26,7 m2/m3).

Voor wat betreft punt 5: De geplande verwarmingscapaciteit van de technische installatie is 356 kW. Deze waarde is twee keer zo groot als het energieverbruik dat nodig is voor het verwarmen van de ELT-granulaten in de pyrolysereactor.

CONCLUSIE van Prof. Dr.-Ing. Andreas JESS:

Het in aanmerking nemen van alle genoemde installatieparameters, die essentieel zijn voor een veilige opschaling van het "Pyrum-Thermolyse-Recycling-proces", toonde aan dat de opschaling naar een industriële installatie (700 kg/h respectievelijk 5.000 Ton/jaar) vanuit technisch oogpunt zonder problemen kan functioneren.
Het concept is goed doordacht, 'schoon' ontwikkeld in ingenieurs-technische termen en dus veelbelovend.
De testsite in DILLINGEN, GERMANY draait momenteel reeds op industrieel niveau met een capaciteit van 5.000 Ton/jaar.

In de Haven van Antwerpen zal “Laupat Industries bv” een industriële site bouwen met een opstelling van 3 reactoren om alzo een capaciteit van 15.000 Ton ELT’s te kunnen verwerkt op jaarbasis.