

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2022/2119 VAN DE COMMISSIE**van 13 juli 2022****tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot technische reguleringsnormen voor het blad met essentiële beleggingsinformatie****(Voor de EER relevante tekst)**

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad van 7 oktober 2020 betreffende Europese crowdfundingdienstverleners voor bedrijven en tot wijziging van Verordening (EU) 2017/1129 en Richtlijn (EU) 2019/1937 ⁽¹⁾, en met name artikel 23, lid 16, vierde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Om ervoor te zorgen dat de bladen met essentiële beleggingsinformatie van verschillende crowdfundingaanbiedingen compatibel zijn en om het voor projecteigenaren gemakkelijker te maken om het blad met essentiële beleggingsinformatie op te stellen moet een gemeenschappelijk model voor de presentatie van de desbetreffende informatie worden opgesteld. Dat model moet ervoor zorgen dat projecteigenaren qua vorm en inhoud een vergelijkbaar presentatiepatroon volgen dat toch voldoende flexibel is om rekening te houden met de specifieke kenmerken met betrekking tot de aard, de omvang en de complexiteit van elk crowdfundingaanbod.
- (2) Om de interoperabiliteit van gegevens te waarborgen en kruisverwijzingen mogelijk te maken tussen informatie in het blad met essentiële beleggingsinformatie en andere informatie, met name de informatie die wordt gerapporteerd overeenkomstig Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2120 ⁽²⁾, moet elk blad met essentiële beleggingsinformatie de unieke identificatiecode van het desbetreffende crowdfundingaanbod bevatten.
- (3) Om projecteigenaren de mogelijkheid te bieden om aspirant-beleggers nadere relevante informatie te verstrekken, moet het mogelijk zijn om hyperlinks op te nemen, die een vast model moeten volgen. Deze hyperlinks mogen echter geen afbreuk doen aan de volledigheid van het blad met essentiële beleggingsinformatie als op zichzelf staand document. Het gebruik van hyperlinks mag daarom de projecteigenaren niet vrijstellen van de verplichting om de relevante informatie duidelijk en volledig in het blad met essentiële beleggingsinformatie op te nemen.
- (4) Om aspirant-beleggers in staat te stellen geïnformeerde beleggingsbeslissingen te nemen, moet het blad met essentiële beleggingsinformatie een specifieke en niet-generieke beschrijving bevatten van alle relevante risico's met betrekking tot het crowdfundingproject, het crowdfundingaanbod en de projecteigenaar.
- (5) Om ervoor te zorgen dat de in het blad met essentiële beleggingsinformatie opgenomen financiële informatie kan worden vergeleken en duidelijk is, en zo de transparantie voor aspirant-beleggers te vergroten, moeten jaarrekeningen en financiële informatie in overeenstemming met algemeen erkende normen en beginselen worden gepresenteerd.
- (6) Met het oog op transparante informatie over provisies, vergoedingen en andere transactiekosten die gedurende het crowdfundingproject voor rekening van de belegger komen, moet het blad met essentiële beleggingsinformatie een opsplitsing van de directe en indirecte kosten geven, waarin instapkosten, uitstapkosten, tijdens het project gemaakte kosten en incidentele kosten nader worden gespecificeerd.
- (7) Deze verordening is gebaseerd op het ontwerp van technische reguleringsnormen dat de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA) bij de Commissie heeft ingediend.

⁽¹⁾ PB L 347 van 20.10.2020, blz. 1.

⁽²⁾ Uitvoeringsverordening (EU) 2022/2120 van de Commissie van 13 juli 2022 tot vaststelling van technische uitvoeringsnormen voor de toepassing van Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad met betrekking tot gegevensstandaarden en -vormen, modellen en procedures voor de rapportage van informatie over via crowdfundingplatforms gefinancierde projecten (zie bladzijde 76 van dit Publicatieblad).

- (8) De Europese Autoriteit voor effecten en markten heeft open publieke consultaties gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, de potentiële kosten en baten ervan geanalyseerd en het advies ingewonnen van de Stakeholdergroep effecten en markten, die overeenkomstig artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad ⁽³⁾ is opgericht.
- (9) De Europese Toezichthouder voor gegevensbescherming is geraadpleegd overeenkomstig artikel 42, lid 1, van Verordening (EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad ⁽⁴⁾ en heeft op 1 juni 2022 advies uitgebracht,

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Model voor het blad met essentiële beleggingsinformatie

1. Wanneer de crowdfundingdienstverleners de informatie in het in artikel 23 van Verordening (EU) 2020/1503 bedoelde blad met essentiële beleggingsinformatie verstrekken, maken zij gebruik van het model in de bijlage bij deze verordening.
2. De in lid 1 bedoelde informatie wordt beschikbaar gemaakt zodra het desbetreffende crowdfundingaanbod door de crowdfundingdienstverlener is bekendgemaakt.

Artikel 2

Format en taalvereisten voor het model van het blad met essentiële beleggingsinformatie

1. De in artikel 1 bedoelde informatie wordt in een gemakkelijk leesbare vorm gepresenteerd en wordt verwoord op een wijze die het begrip van de informatie, ook voor niet-ervaren aspirant-beleggers, vergemakkelijkt en die rekening houdt met mogelijke begripsproblemen als gevolg van de aard, de omvang en de complexiteit van het crowdfundingaanbod.
2. De in het blad met essentiële beleggingsinformatie gebruikte taal is duidelijk en beknopt en technische termen worden vermeden indien gewone woorden kunnen worden gebruikt.

Artikel 3

Identificatiecode van het crowdfundingaanbod

1. Het blad met essentiële beleggingsinformatie bevat een gestandaardiseerde, permanente en unieke identificatiecode van het crowdfundingaanbod.
2. De in lid 1 bedoelde identificatiecode is het resultaat van de aaneenschakeling van de volgende elementen in onderstaande volgorde:
 - a) de identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) overeenkomstig ISO 17442 van de crowdfundingdienstverlener;
 - b) een code bestaande uit acht numerieke tekens die intern door de crowdfundingdienstverlener worden gegenereerd en die uniek zijn voor elk crowdfundingaanbod dat door de crowdfundingdienstverlener wordt bekendgemaakt.
3. De overeenkomstig lid 2 gevormde identificatiecode wordt niet veranderd bij wijzigingen van het blad met essentiële beleggingsinformatie die voortvloeien uit een van de volgende gevallen:
 - a) de vertaling van het blad met essentiële beleggingsinformatie in verschillende talen overeenkomstig artikel 23, leden 4 en 13, van Verordening (EU) 2020/1503;

⁽³⁾ Verordening (EU) nr. 1095/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Autoriteit voor effecten en markten), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/77/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 84).

⁽⁴⁾ Verordening (EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad van 23 oktober 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens door de instellingen, organen en instanties van de Unie en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Verordening (EG) nr. 45/2001 en Besluit nr. 1247/2002/EG (PB L 295 van 21.11.2018, blz. 39).

- b) bijwerkingen van het blad met essentiële beleggingsinformatie overeenkomstig artikel 23, leden 8 en 12, van Verordening (EU) 2020/1503;
- c) andere niet-essentiële wijzigingen van de in het blad met essentiële beleggingsinformatie opgenomen informatie.

Artikel 4

Keuze van de termen in het model van het blad met essentiële beleggingsinformatie

Indien in het in de bijlage opgenomen model van het blad met essentiële beleggingsinformatie de mogelijkheid wordt gegeven termen of uitdrukkingen te kiezen, wordt die keuze als volgt gemaakt:

- a) de uitdrukkingen “beoogd kapitaal” of “aantrekken van kapitaal” worden gebruikt voor crowdfundingaanbiedingen in verband met effecten met aandelenkarakter of voor crowdfunding toegelaten instrumenten;
- b) de uitdrukkingen “beoogde gelden” of “lenen van gelden” worden gebruikt voor crowdfundingaanbiedingen in verband met leningen, effecten zonder aandelenkarakter of hybride instrumenten;
- c) de termen “effecten” of “voor crowdfunding toegelaten instrumenten” worden gebruikt in overeenstemming met het soort aangeboden instrumenten.

Artikel 5

Gebruik van hyperlinks in het model van het blad met essentiële beleggingsinformatie

1. Het blad met essentiële beleggingsinformatie mag hyperlinks bevatten zoals aangegeven in het model in de bijlage.
2. De hyperlinks vullen de verstrekte informatie aan zonder deze te vervangen, tenzij in het model anders is aangegeven.
3. De hyperlinks zijn consistent met de informatie die elders in het blad met essentiële beleggingsinformatie is verstrekt en de externe bronnen waarnaar in de hyperlinks wordt verwezen, zijn vrij en gemakkelijk toegankelijk.

Artikel 6

Soorten hoofdrisico's die verbonden zijn aan het crowdfundingaanbod

1. De soorten hoofdrisico's die verbonden zijn aan het crowdfundingaanbod worden openbaar gemaakt in het blad met essentiële beleggingsinformatie betreffende dat aanbod overeenkomstig de instructies in deel C van de bijlage. Indien relevant worden ook andere risico's openbaar gemaakt.
2. De beschrijving van de risico's die verbonden zijn aan een crowdfundingaanbod moet relevant zijn voor de specifieke aanbieding, moet uitsluitend ten behoeve van de aspirant-beleggers worden opgesteld, en mag geen algemene verklaringen bevatten over beleggingsrisico's, noch de aansprakelijkheid van de projecteigenaar of personen die namens hen optreden, beperken.

Artikel 7

Financiële ratio's, jaarrekeningen en informatie in het model van het blad met essentiële beleggingsinformatie

De jaarrekeningen en de informatie waarnaar verwezen wordt in het model van het blad met essentiële beleggingsinformatie in de bijlage, worden gepresenteerd in overeenstemming met de Internationale Standaarden voor financiële verslaggeving (IFRS) of de lokale algemeen aanvaarde boekhoudbeginselen (GAAP), naargelang van het geval.

Artikel 8

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 13 juli 2022.

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN

BIJLAGE

MODEL VOOR HET BLAD MET ESSENTIËLE BELEGGINGSINFORMATIE

Dit crowdfundingaanbod is niet geverifieerd noch goedgekeurd door [bevoegde autoriteiten - volledige naam van de bevoegde autoriteit(en) invoegen] of de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA).

De geschiktheid van uw ervaring en kennis is niet noodzakelijkerwijs beoordeeld voordat u toegang hebt gekregen tot deze belegging.

Door deze belegging te doen, neemt u het volledige risico op u van deze belegging, waaronder het risico van gedeeltelijk of volledig verlies van het belegde geld.

Risicowaarschuwing

Beleggen in dit crowdfundingproject brengt risico's met zich mee, waaronder het risico van geheel of gedeeltelijk verlies van het belegde geld. Uw belegging valt niet onder de depositogarantieregelingen die zijn ingesteld overeenkomstig Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad ⁽¹⁾. Evenmin valt uw belegging onder de beleggerscompensatiestelsels die zijn ingesteld overeenkomstig Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad ⁽²⁾.

U ontvangt mogelijk geen rendement op uw belegging.

Dit is geen spaarproduct en wij raden u aan niet meer dan 10 % van uw nettovermogen in crowdfundingprojecten te beleggen.

U kunt de beleggingsinstrumenten mogelijk niet verkopen wanneer u dat wenst. Zelfs als u ze wel kunt verkopen, zult u mogelijk verlies lijden.

⁽¹⁾ Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 149).

⁽²⁾ Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 maart 1997 inzake de beleggerscompensatiestelsels (PB L 84 van 26.3.1997, blz. 22).

Precontractuele bedenktijd voor niet-ervaren beleggers

Niet-ervaren beleggers beschikken over een bedenktijd gedurende welke zij hun beleggingsaanbod of blijk van belangstelling voor het crowdfundingaanbod te allen tijde kunnen intrekken zonder opgave van redenen en zonder daarvan enig nadeel te ondervinden. De bedenktijd begint op het ogenblik waarop de niet-ervaren aspirant-belegger een beleggingsaanbod doet of blijk geeft van belangstelling, en verstrijkt na vier kalenderdagen.

[Voeg hier de modaliteiten in waarbij niet-ervaren beleggers tijdens de bedenktijd hun herroepingsrecht kunnen uitoefenen, samen met de informatie over de procedure en de gevolgen ervan.]

Achtergrond van het crowdfundingaanbod

Identificatiecode van het aanbod	Identificatiecode van het aanbod als neergelegd in artikel 3
Projecteigenaar en projectnaam	
Soort aanbod en soort instrument	
Beoogd bedrag	Beoogd bedrag en beoogde munt van het crowdfundingaanbod, met inbegrip van de tegenwaarde in euro's en de datum van de wisselkoers indien het crowdfundingaanbod niet in euro's is.
Deadline	De datum waarop het aanbod voor aspirant-beleggers wordt afgesloten.

Deel A: Informatie over de projecteigena(a)r(en) en het crowdfundingproject

a)	<p>Projecteigenaar en crowdfundingproject ⁽¹⁾ <i>[Vul deze afdeling in door die hieronder opgenomen informatie op te nemen, voor zover van toepassing]</i></p> <p>Identiteit: Officiële naam van de projecteigenaar, land van vestiging/registratie en registratienummer.</p> <p>Rechtsvorm: Rechtsvorm.</p> <p>Contactgegevens: Website, adres van de statutaire zetel, e-mail en telefoonnummer.</p> <p>Eigendom: Datum van de meest recente verandering van eigenaar en korte beschrijving van de eigendomsstructuur van de projecteigenaar en, indien van toepassing, het project. Deze informatie mag in diagramvorm worden weergegeven ⁽²⁾.</p> <p>Bestuur: Een beknopte beschrijving van de bestuursorganen van de projecteigenaar. Indien beschikbaar en passend kan een hyperlink naar het curriculum vitae van de leden van de bestuursorganen worden opgenomen.</p>
b)	<p>Verantwoordelijkheid voor de in dit blad met essentiële beleggingsinformatie verstrekte informatie “De projecteigenaar verklaart dat er, voor zover hem bekend, geen informatie is weggelaten en geen wezenlijk misleidende of onnauwkeurige informatie wordt verstrekt. De projecteigenaar is verantwoordelijk voor het opstellen van dit blad met essentiële beleggingsinformatie.” <i>[Vul deze afdeling in door een lijst op te nemen van alle natuurlijke en rechtspersonen die volgens het nationale recht verantwoordelijk zijn voor de in het blad met essentiële beleggingsinformatie verstrekte informatie. In het geval van natuurlijke personen, met inbegrip van leden van de bestuurlijke, leidinggevende of toezichthoudende organen van de projecteigenaar: naam en functie. Vermeld voor rechtspersonen hun naam en statutaire zetel.]</i> “De overeenkomstig artikel 23, lid 9, van Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad* ⁽³⁾ afgelegde verklaring van [elk van] de bovengenoemde persoon [of personen] met betrekking tot hun verantwoordelijkheid voor de in dit blad met essentiële beleggingsinformatie gegeven informatie is hierbij opgenomen als [bijlage [A] ⁽⁴⁾].”</p>
c)	<p>Belangrijkste activiteiten van de projecteigenaar; door de projecteigenaar aangeboden producten of diensten Een korte omschrijving van de aard van de voornaamste activiteiten en bedrijfsresultaten van de projecteigenaar van dat moment, met inbegrip van een korte presentatie van zijn strategie en gecreëerde toegevoegde waarde, indien van toepassing.</p>
d)	<p>Hyperlink naar de meest recente jaarrekening van de projecteigenaar Voor zover beschikbaar wordt een hyperlink naar de meest recente jaarrekening van de projecteigenaar opgenomen. Indien de jaarrekeningen gecontroleerd zijn, mag ook een hyperlink naar de relevante auditverslagen worden opgenomen. Indien de meest recente jaarrekening niet beschikbaar is, moet dit uitdrukkelijk worden vermeld. Er mag worden toegelicht waarom die jaarrekening niet beschikbaar is. Enkel wanneer de meest recente jaarrekening niet beschikbaar is mag in plaats daarvan een hyperlink naar de actuele balans van de projecteigenaar worden opgenomen, indien beschikbaar. Wanneer gebruik wordt gemaakt van een special purpose vehicle tussen de projecteigenaar en de beleggers, mag de bovengenoemde informatie ook worden verstrekt met betrekking tot de SPV.</p>

⁽¹⁾ Onverminderd de verplichting om de in deze afdeling vermelde informatie te verstrekken, mag de projecteigenaar in deze afdeling zijn logo opnemen.

⁽²⁾ Wanneer de projecteigenaar bijvoorbeeld deel uitmaakt van een groep, kan in het diagram de groepsstructuur worden getoond en de positie van de projecteigenaar binnen de groep.

⁽³⁾ Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad van 7 oktober 2020 betreffende Europese crowdfundingdienstverleners voor bedrijven en tot wijziging van Verordening (EU) 2017/1129 en Richtlijn (EU) 2019/1937 (PB L 347 van 20.10.2020, blz. 1).

⁽⁴⁾ De verklaring van elke verantwoordelijke moet voldoen aan artikel 23, lid 9, van Verordening (EU) 2020/1503.

e)	<p>Belangrijkste jaarlijkse financiële cijfers en percentages van de projecteigenaar van de laatste drie jaar Presentatie van de belangrijkste jaarlijkse financiële cijfers en percentages zoals:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) omzet; (ii) jaarlijkse nettowinst; (iii) totale activa; (iv) bruto, operationele en netto winstmarges; (v) nettoschuld; schuldquote; (vi) acid-testratio; schuldendienst-quote; (vii) winst vóór interest, belastingen, afschrijvingen en amortisatie (EBITDA); (viii) rendement op eigen vermogen; (ix) verhouding van immateriële vaste activa ten opzicht van de totale activa.
f)	<p>Beschrijving van het crowdfundingproject, met inbegrip van het doel en de belangrijkste kenmerken ervan Een beschrijving van het crowdfundingproject, met inbegrip van het doel en de belangrijkste kenmerken ervan, alsmede het beoogde gebruik van de aangetrokken gelden.</p>

Deel B: Belangrijkste kenmerken van het crowdfundingproces en voorwaarden voor het [aanrekken van kapitaal] of het [lenen van gelden]

a)	<p>Minimaal in één crowdfundingaanbod [beoogde aan te trekken kapitaal] of [beoogde te lenen gelden] [Bedrag en munteenheid] Het aantal aanbiedingen (openbare of niet-openbare) dat reeds door de projecteigenaar of de crowdfundingdienstverlener is voltooid</p>			
	Soort aanbod en aangeboden instrumenten	Datum van voltooiing	[Aangetrokken/geleend] bedrag en beoogd bedrag (met inbegrip van de tegenwaarde in euro's en de datum van de wisselkoers indien andere munteenheid dan euro)	Eventuele andere relevante informatie
b)	<p>Termijn voor het bereiken van [het beoogde aan te trekken kapitaal] of [de beoogde te lenen gelden]: [De datum waarop het aanbod voor aspirant-beleggers wordt afgesloten.]</p>			
c)	<p>Informatie over de gevolgen indien [het beoogde kapitaal niet tijdig wordt aangetrokken] of [de beoogde gelden niet tijdig worden geleend] Informatie over de gevolgen voor het crowdfundingproces en de deelnemingen van de beleggers, indien het crowdfundingaanbod het beoogde minimumbedrag niet bereikt, met inbegrip van:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) of het crowdfundingaanbod en de verbintenissen van de beleggers worden ingetrokken; (ii) of door de beleggers betaalde bedragen worden terugbetaald en zo ja, onder welke voorwaarden en wanneer; (iii) of de beleggers kosten of vergoedingen in rekening worden gebracht wanneer het aanbod het beoogde bedrag niet bereikt. 			
d)	<p>Het maximumbedrag van het aanbod indien verschillend van [het beoogde kapitaal] of [de beoogde gelden] bedoeld in punt a) Maximumbedrag van het aanbod en munteenheid (met inbegrip van de tegenwaarde in euro's ingeval van een andere munteenheid dan de euro), indien dat bedrag verschilt van [het beoogde kapitaal] of [de beoogde gelden].</p>			
e)	<p>Het bedrag aan eigen middelen dat door de projecteigenaar is uitgetrokken voor het crowdfundingproject Een indicatie of belangrijke aandeelhouders of leden van de bestuurlijke, leidinggevende of toezichhoudende organen van de projecteigenaar hebben geïnvesteerd in of ingetekend op de aangeboden instrumenten, of toegezegd hebben dat te doen, en voor welk bedrag, ook als percentage van het beoogde bedrag van het aanbod.</p>			

f)	Wijziging van de samenstelling van het kapitaal of de leningen van de projecteigenaar in verband met het crowdfundingaanbod Een omschrijving van de wijzigingen van de samenstelling van het kapitaal en de schuldenlast van de projecteigenaar ten gevolge van het crowdfundingaanbod.
----	---

Deel C: Risicofactoren

Presentatie van de hoofdrisico's

Vul deze afdeling in door een omschrijving te geven van de hoofdrisico's in verband met het crowdfundingproject volgens het soort voornaamste risico's hieronder.

De onderstaande lijst van soorten hoofdrisico's is niet-limitatief. Elk ander belangrijk risico dat relevant is voor het crowdfundingproject, het crowdfundingaanbod, de projecteigenaar, de effecten, en de toegelaten instrumenten voor crowdfunding of leningen, moet ook in dit deel worden omschreven.

Soort 1 - projectrisico

Risico's die inherent zijn aan het project en die het project kunnen doen mislukken. Deze risico's kunnen onder meer, maar niet uitsluitend voortvloeien uit:

- (i) projectattributen zoals financiering, juridisch aspecten, vergunningen, auteursrechten;
- (ii) optreden van nadelige scenario's met ongunstige gevolgen;
- (iii) technologische ontwikkeling van concurrenten of concurrerende producten;
- (iv) risico's die afgeleid zijn van de projecteigenaar.

Soort 2 - sectorrisico

Risico's die inherent zijn aan de specifieke sector. Dergelijke risico's kunnen bijvoorbeeld worden veroorzaakt door een verandering in de macro-economische omstandigheden, een daling van de vraag in de sector waarin het crowdfundingproject actief is en afhankelijkheid van andere sectoren.

De sector van het project wordt omschreven aan de hand van de in artikel 2, lid 1, punt a), van Verordening (EG) nr. 1893/2006 van het Europees Parlement en de Raad ⁽⁵⁾ bedoelde classificatie.

Soort 3 - wanbetalingsrisico

Het risico dat een project of de projecteigenaar in een faillissements- of andere insolventieprocedure verwickeld is, en andere incidenten in verband met het project of de projecteigenaar die ertoe kunnen leiden dat de beleggers hun belegging verliezen.

Dergelijke risico's kunnen worden veroorzaakt door uiteenlopende factoren, onder meer:

- a) een (ernstige) verandering in de macro-economische omstandigheden;
- b) wanbeheer;
- c) gebrek aan ervaring;
- d) fraude;
- e) financiering die niet geschikt is voor het bedrijfsdoel;
- f) tegenvallende productlancering;
- g) ontoereikende kasstromen.

Soort 4 - risico dat het rendement lager ligt, later komt of ontbreekt

Het risico dat het rendement lager ligt dan verwacht, later komt of dat het project geen kapitaal- of rentebetalingen verricht.

Soort 5 - risico dat het platform uitvalt

Het risico dat het crowdfundingplatform tijdelijk of definitief in de onmogelijkheid verkeert zijn diensten te leveren.

Soort 6 - risico van illiquiditeit van de belegging

Het risico dat beleggers hun belegging niet kunnen verkopen.

⁽⁵⁾ Verordening (EG) nr. 1893/2006 van het Europees Parlement en de Raad van 20 december 2006 tot vaststelling van de statistische classificatie van economische activiteiten NACE Rev. 2 en tot wijziging van Verordening (EEG) nr. 3037/90 van de Raad en enkele EG-verordeningen op specifieke statistische gebieden (PB L 393 van 30.12.2006, blz. 1).

Soort 7 - overige risico's

Risico's die onder meer buiten de macht van de projecteigenaar liggen, zoals politieke en regelgevingsrisico's.

Deel D: Informatie over het aanbieden van effecten en voor crowdfunding toegelaten instrumenten

a)	<p>Totale aantal en soort [effecten] of [voor crowdfunding toegelaten instrumenten] die zullen worden aangeboden</p> <p>De volgende informatie wordt nader bepaald:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) een beschrijving van de soort en de klasse van instrumenten die worden aangeboden; (ii) indien van toepassing, het aantal instrumenten dat wordt aangeboden, de naam, munteenheid en voorwaarden ervan; (iii) de relatieve rangorde van de instrumenten in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling in geval van insolventie van de uitgevende instelling, met inbegrip van, in voorkomend geval, informatie over de rangorde en de achterstelling van de effecten.
b)	<p>Inschrijvingsprijs</p> <p>De prijs waartegen de [effecten] of [voor crowdfunding toegelaten instrumenten] zullen worden aangeboden. Indien van toepassing wordt in deze afdeling ook het minimale inschrijvingsbedrag per belegger vermeld.</p>
c)	<p>Of overinschrijvingen worden aanvaard en de wijze waarop zij worden toegewezen</p>
d)	<p>Voorwaarden van inschrijving en betaling</p> <p>In deze afdeling wordt een duidelijke beschrijving opgenomen van de voorwaarden van de inschrijving, met inbegrip van het overmaken van de inschrijvingsprijs en het betaalproces, met inbegrip van het tijdschema en de methode.</p> <p>In deze afdeling mag ook een hyperlink naar de beschrijving van en de instructies voor het inschrijvingsproces worden opgenomen.</p>
e)	<p>Bewaring en levering van [effecten] of [voor crowdfunding toegelaten instrumenten] aan beleggers</p> <p>Deze afdeling bevat de leveringsdatum (of wanneer geen vaste toezegging kan worden gedaan, de laatst mogelijke leveringsdatum) en het leveringsproces voor de relevante instrumenten (met inbegrip van zekerheden voor die instrumenten), en vermeldt de naam en de contactgegevens (met inbegrip van het e-mailadres) van de uitgevende instelling of haar agent.</p> <p>Indien de crowdfundingdienstverlener geen bewaarnemingsdiensten verleent, moet dat duidelijk worden aangegeven.</p> <p>Deze afdeling bevat de identiteit, het registratienummer en de contactgegevens van de bewaarnemer. Er wordt aangegeven of de belegger aan de bewaarnemer een vergoeding verschuldigd is.</p>
f)	<p>Informatie over de garantie of de zekerheden waarmee de belegging wordt gewaarborgd (indien van toepassing)</p> <ul style="list-style-type: none"> i) Is de [garantsteller] of [zekerheidsverschaffer] een rechtspersoon? ii) De identiteit, rechtsvorm en contactgegevens van die [garantsteller] of [zekerheidsverschaffer] iii) Informatie over de aard en de voorwaarden van de [garantie] of [zekerheid] (met inbegrip van de rang daarvan)
g)	<p>Informatie met betrekking tot een vaste toezegging om de [effecten] of [voor crowdfunding toegelaten instrumenten] terug te kopen (indien van toepassing)</p> <p>Beschrijving van de terugkoopregeling</p> <p>Deze afdeling bevat duidelijke en beknopte informatie met betrekking tot eventuele toezeggingen om effecten terug te kopen. Waar passend, mag nadere informatie worden verstrekt door middel van een hyperlink.</p> <p>Termijn voor de terugkoop</p> <p>Beschrijving van de voorwaarden voor deelname aan de terugkoop (met inbegrip van de toepasselijke termijnen).</p>

h)	<p>Informatie over de rentevoet en de vervaldag</p> <p>Deze afdeling is van toepassing op effecten zonder aandelenkarakter (zoals obligaties) of hybride instrumenten (zoals obligaties die kunnen worden geconverteerd in aandelen).</p> <p>Nominale rentevoet:</p> <p>De nominale jaarlijkse rentevoet wordt duidelijk aangegeven. Voorts bevat deze afdeling een korte toelichting op de methode waarmee deze werd berekend of een hyperlink naar de website van de crowdfundingdienstverlener waarin een dergelijke toelichting is opgenomen.</p> <p>De jaarlijkse rentevoet wordt openbaar gemaakt met een nauwkeurigheid van twee cijfers na de komma en bij voorkeur in de volgende vorm:</p> <p>[•] % per jaar (berekend volgens [vermeld de gebruikte berekeningsmethode]); of indien de rentevoet variabel is, korte informatie over de voornaamste factoren die de rentevoet bepalen (bv. Euro Interbank Offered Rate, EURIBOR, plus X %) en de berekening ervan.</p> <p>Datum vanaf wanneer rente verschuldigd is:</p> <p>Vervaldata voor rentebetalingen:</p> <p>Vervaldatum (met inbegrip van tussentijdse terugbetalingen indien van toepassing):</p> <p>Toepasselijk rendement:</p> <p>Het rendement wordt berekend als een jaarlijks percentage in overeenstemming met de methode die wordt gebruikt voor de berekening van de jaarlijkse nominale rentevoet en met een nauwkeurigheid van twee cijfers na de komma. De belangrijkste aannames waarop de berekening van het rendement is gebaseerd, worden eveneens kort uiteengezet.</p>
----	--

Deel E: Informatie over special purpose vehicles (SPV)

a)	<p>Staat er een SPV tussen de projecteigenaar en de belegger in?</p> <p>Ja/nee</p>
b)	<p>Contactgegevens van het SPV</p> <p>Indien op de voorgaande vraag met "ja" is geantwoord, bevat deze afdeling de identiteit, de rechtsvorm en de statutaire zetel van het SPV.</p>

Deel F: Rechten van beleggers

[Indien de op grond van deel F van deze bijlage vereiste informatie betreffende voor crowdfunding toegelaten instrumenten meer dan één afgedrukte bladzijde papier van A4-formaat beslaat, wordt de rest overeenkomstig artikel 23, lid 7, van Verordening (EU) 2020/1503 opgenomen in een bijlage bij het blad met essentiële informatie.]

a)	<p>Belangrijkste rechten verbonden aan de [effecten] of [voor crowdfunding toegelaten instrumenten]</p> <p>Een korte beschrijving van de belangrijkste rechten verbonden aan de instrumenten, gegroepeerd per soort, zoals:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) dividendrechten; (ii) stemrechten; (iii) recht op toegang tot informatie; (iv) voorkeurrechten bij aanbiedingen voor inschrijving op instrumenten van dezelfde klasse; (v) recht op uitkering van winst van de uitgevende instelling; (vi) recht op een gedeelte van het eventuele saldo bij liquidatie; (vii) terugbetalingsrechten; (viii) conversierechten; (ix) gezamenlijke uitstaprechten bij een operationele gebeurtenis (d.w.z. wijziging van de zeggenschap, tag-alongrechten). <p>Er mag een hyperlink worden opgenomen naar de oprichtingsdocumenten of andere relevante juridische documenten van de projecteigenaar, samen met verwijzingen naar de relevante artikelen of punten.</p>
----	---

b) en c)	<p>Beperkingen waaraan [effecten] of [voor crowdfunding toegelaten instrumenten] zijn onderworpen en beperkingen van de overdracht van de instrumenten.</p> <p>Deze afdeling bevat een beschrijving van aandeelhoudersovereenkomsten of anderen regelingen die de overdracht van de instrumenten beletten of ten minste beperken, zoals clausules ter beperking van het recht om de instrumenten te verkopen (bv. goedkeuringsclausules of tijdelijke onvervreemdbaarheidsclausules).</p> <p>Deze afdeling bevat tevens een beschrijving van andere beperkingen waaraan de instrumenten zijn onderworpen, zoals clausules inzake gedwongen verkoop (bv. uitsluitingsclausules, terugkoopclausules, gezamenlijke uitstapverplichting bij wijziging van de zeggenschap, drag-alongrechten) waarin de financiële voorwaarden van dergelijke verkopen nader worden bepaald.</p>
d)	<p>Mogelijkheden voor de beleggers om uit de belegging te stappen</p>
e)	<p>Voor eigenvermogensinstrumenten: verdeling van kapitaal en stemrechten vóór en na de kapitaalverhoging als gevolg van het aanbod (in de veronderstelling dat op alle [effecten] of [voor crowdfunding toegelaten instrumenten] zal worden ingeschreven)</p> <p>Bij de presentatie van de verdeling van kapitaal en stemrechten vóór en na de kapitaalverhoging als gevolg van het aanbod, wordt voor elke klasse aandelenkapitaal de volgende informatie opgenomen:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) het totaal van het maatschappelijke kapitaal van de uitgevende instelling; (ii) het aantal uitgegeven en volgestorte aandelen en het aantal uitgegeven niet-volgestorte aandelen; en (iii) de nominale waarde per aandeel, of de vermelding dat de aandelen geen nominale waarde hebben. <p>Indien de aandelen geen kapitaal vertegenwoordigen, het aantal en de voornaamste kenmerken van die aandelen.</p>

Deel G: Openbaarmaking in verband met leningen

a)	<p>De aard, duur en andere essentiële voorwaarden van de lening</p>
b)	<p>De toepasselijke rentevoeten of, in voorkomend geval, een andere vergoeding voor de belegger</p> <p>De toepasselijke jaarlijkse rentevoeten worden duidelijk aangegeven. Voorts bevat deze afdeling een korte toelichting van de methode waarmee deze werden berekend of een link naar de website van de crowdfundingdienstverlener waarin een dergelijke toelichting is opgenomen.</p> <p>De jaarlijkse rentevoeten worden openbaar gemaakt met een nauwkeurigheid van twee cijfers na de komma en bij voorkeur in het volgende formaat:</p> <p>[•] % per jaar (berekend volgens [vermeld de gebruikte berekeningsmethode]); of indien de rentevoet variabel is, korte informatie over de voornaamste factoren die de rentevoet bepalen (bv. EURIBOR plus X %) en de berekening ervan.</p>
c)	<p>Risicobeperkende maatregelen, met inbegrip van het bestaan van zekerheidsverschaffers of garantstellers of andere soorten garanties</p>
d)	<p>Het schema voor de terugbetaling van de hoofdsom en betaling van rente</p> <p>Indien een vervroegde terugbetaling is toegestaan, op initiatief van de projecteigenaar of van de leninggever, wordt dit beschreven met vermelding van de voorwaarden voor de terugbetaling.</p>
e)	<p>Elk verzuim door de projecteigenaar in het kader van kredietovereenkomsten gedurende de laatste vijf jaar</p> <p>[Voor de toepassing van deze afdeling geldt de definitie van verzuim als omschreven in artikel 1 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/2115 ⁽⁶⁾</p>

⁽⁶⁾ Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/2115 van de Commissie van 13 juli 2022 tot aanvulling van Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de methode voor de berekening van de verzuimgraad van op een crowdfundingplatform aangeboden leningen (zie bladzijde 33 van dit Publicatieblad).

f)	<p>Het beheer van de lening (ook in situaties waarin de projecteigenaar zijn verplichtingen niet nakomt) Deze afdeling specificeert de entiteit (met inbegrip van haar officiële naam, registratienummer en de plaats van registratie, statutaire zetel en contactgegevens) die verantwoordelijk is voor het beheer van de lening en verstrekt beknopte informatie met betrekking tot haar beheersbeleid, waaronder informatie over de procedures die worden gevolgd wanneer de uit de lening voortvloeiende verplichtingen niet worden nagekomen. Er mag een hyperlink worden gegeven naar de pagina of het document met het gedetailleerde beheersbeleid.</p>
----	--

Deel H: Vergoedingen, informatie en verhaal

a)	<p>Door de belegger gedragen vergoedingen en kosten met betrekking tot de belegging (met inbegrip van administratieve kosten die voortvloeien uit de verkoop van voor crowdfunding toegelaten instrumenten) Deze afdeling bevat een presentatie in tabelvorm van alle directe en indirecte vergoedingen, provisies, kosten en heffingen die de belegger draagt in verband met zijn belegging en de uitstap uit die belegging. Wanneer bedragen in euro's (of andere toepasselijke munteenheden) en percentages worden vermeld, worden zij berekend voor een hypothetische belegging van 10 000 EUR en op jaarbasis.</p>			
	Vergoedingen, lasten en andere kosten	in euro's (of andere toepasselijke munteenheid)	als percentage van het totale beleggingsbedrag	Voorbeelden (niet-limitatief)
Eenmalig	Instapkosten (Gelieve te specificeren)	EUR [...]	[...]%	Kosten die de belegger betaalt bij instap in de belegging. Deze kosten omvatten kosten in verband met de inschrijving van de belegger (zoals notariskosten, up-front-loads, en zegelrechten) en kosten in verband met de onderliggende activa (zoals vindingsloon, commissies, notariskosten, belastingen op onroerend goed en andere belastingen op verwerving)
	Uitstapkosten (gelieve te specificeren)	EUR [...]	[...]%	Kosten die de belegger betaalt wanneer hij uitstapt op vervaldag (zoals vindingsloon en commissies, notariskosten, belastingen op onroerend goed en andere belastingen op verwerving, liquidatiekosten)
Recurrent		EUR [...]	[...]%	De kosten die de belegger maakt tijdens de periode waarin de belegging wordt aangehouden (zoals bewaarloon en beheersvergoeding, audit- en wettelijke vergoedingen, recurrente belastingen met betrekking tot de belegging of de onderliggende activa)
Incidenteel	Prestatievergoedingen/ Carried interest (Gelieve te specificeren)	EUR [...]	[...]%	Vergoedingen die de belegger betaalt aan de projecteigenaar (projecteigenaren) indien aan bepaalde voorwaarden voor succes is voldaan

	Incidentele vergoedingen (gelieve te specificeren)	EUR [...]	[...]%	Vindersloon, herfinancieringskosten, transactiekosten (voor zover deze niet reeds zijn opgenomen in de eenmalige kosten)
b)	Waar en hoe extra informatie over het crowdfundingproject, de projecteigenaar [en, indien van toepassing, het SPV] kosteloos kan worden verkregen			
c)	Hoe en bij wie de belegger een klacht kan indienen over de belegging of over het gedrag van de projecteigenaar of de crowdfundingdienstverlener De volgende informatie wordt beknopt vermeld: <ul style="list-style-type: none"> (i) de te volgen stappen om een klacht in te dienen over de belegging of over het gedrag van de projecteigenaar of de crowdfundingdienstverlener; (ii) een link naar de website waar en het formulier waarmee een dergelijke klacht kan worden ingediend; (iii) een geactualiseerde website of e-mailadres voor het indienen van dergelijke klachten. 			