

PROSPECTUS DE HEL VAN '63

AANBOD

Voor belastingplichtigen in Nederland:

- INVESTEREN IN PRODUCTIEMAATSCHAPPIJ **DE HEL VAN '63 FILM BV**
- PARTICIPATIE IN DE RECHTEN EXPLOITATIEMAATSCHAPPIJ **DE HEL VAN '63 RIGHTS CV**



In dit prospectus gepresenteerde teksten, informatie en format zijn het intellectueel eigendom van De Hel van '63 Film BV, De Hel van '63 Rights CV en haar licentiegevers. Het is derden niet toegestaan om zonder voorafgaande toestemming van de rechthebbenden teksten, informatie of format openbaar te maken of te verveelvoudigen.

SAMENVATTING

- Dit prospectus is vastgesteld op 01 december 2008 en openbaar gemaakt op 02 december 2008. De uitgevende instellingen van het prospectus zijn De Hel van '63 Rights CV (ook "de CV") en De Hel van '63 Film BV (ook "de BV")¹.
 - Distributeur Bridge Rights BV (ook "de Distributeur") heeft aangegeven de rechten op het scenario 'De Hel van '63' van schrijvers Lebens, Ummels en De Jong te willen verwerven om de film De Hel van '63 te kunnen maken en te distribueren. De Hel van '63 Rights CV heeft een exclusieve licentie op deze verfilmingsrechten en heeft deze aan de distributeur in licentie gegeven.
 - De distributeur heeft in De Hel van '63 Film BV een producent gevonden die bereid is de film te produceren en ook een deel van de financiering te verzorgen. De distributeur heeft De Hel van '63 Film BV een minimumgarantie en een exclusieve licentie op de verfilmingsrechten verstrekt.
 - Aan u wordt de kans gegeven om in de film De Hel van '63 te participeren. Participeren kan op twee manieren:
 - I. U kunt als commanditaire vennoot toetreden tot De Hel van '63 Rights CV en zo (mede)exploitant van de Verfilmingsrechten worden
 - II. U kunt certificaten van aandelen verwerven in De Hel van '63 Film BV en in die hoedanigheid van certificaathouder een lening aan De Hel van '63 Film BV ter beschikking stellen
- ad I) De Hel van '63 Rights CV is een besloten commanditaire vennootschap. Naar Nederlands recht heeft deze personenvennootschap geen rechtspersoonlijkheid en zal zij door de Belastingdienst als fiscaal transparant worden aangemerkt. De CV is niet zelfstandig belastingplichtig. De resultaten van de CV alsmede het vermogen worden rechtstreeks toegerekend aan de vennoten naar rato van ieders kapitaaldeelname in de CV en worden belast in Box III (zie Fiscaal paragraaf 9).
- Beherend Vennoot van de CV is de Stichting Beheer De Hel van '63 Rights. De Beherend Vennoot verricht de beheersdaden, terwijl de commanditaire vennoten niet bevoegd zijn tot beheersdaden en slechts aansprakelijk zijn tot het bedrag van hun inleg. Participaties in de CV zijn beperkt overdraagbaar.
- ad II) De Hel van '63 Film B.V. is de filmproductiemaatschappij. Alle aandelen worden gehouden door Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen. U verwerft van de Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen een certificaat van aandeel, welk een belang van minimaal 5% vertegenwoordigt in een type aandeel in de BV. Daarmee bent u in fiscale zin aanmerkelijk belanghouder. In die hoedanigheid zult u een lening aan de BV verstrekken. Het resultaat is dat de vermogenswinsten op de lening belast en vermogensverliezen op de lening aftrekbaar zijn in Box I.
- Een gecombineerde participatie bedraagt EUR 5.000,-
 - Het rendement voor de participant is afhankelijk van het succes van de film. In de paragraaf Rendement (paragraaf 10) zijn de rendementsverwachtingen weergegeven in zes realistische scenario's (low tot very high). Het verwachte rendement in het mediumhigh scenario is 53%. Per scenario kunt u het verwachte rendement vergelijken met 40 films van de laatste jaren. In de high en very high scenario's kan het rendement oplopen tot ver over de 100% (vergeleken met bijv.

¹ Ten tijde van het vaststellen van dit prospectus was De Hel van '63 Film BV in oprichting

Pietje Bell en Alles is liefde). Uiteraard is dit mede sterk afhankelijk van het genre en de marktomstandigheden van het moment van uitbreng. Een negatief scenario is grotendeels verrekenbaar met de inkomstenbelasting (berekend bij inkomstenbelastingtarief 52%).

- Participanten kunnen snel rendement maken vanwege de preferente positie die zij hebben vóór de overige financiers (bijvoorbeeld subsidiegevers).
- Behalve de kans op een gunstig financieel rendement wordt de participant intensief bij de totstandkoming van de film betrokken. Zo krijgt elke participant per gecombineerde participatie 4 uitnodigingen voor de première, een DVD en officiële filmposter. De naam van elke participant staat op de aftiteling en hij/zij wordt uitgenodigd voor een professioneel georganiseerde bijeenkomst op de filmset. Ook is er de mogelijkheid om te figureren in de film.
- Er zijn maximaal 131 participaties beschikbaar. Een participant mag meerdere participaties afnemen, mits nog beschikbaar. Participeren is mogelijk voor natuurlijke personen en rechtspersonen. Dit prospectus is gericht op natuurlijke personen. Geïnteresseerde rechtspersonen die een grote deelname wensen af te nemen kunnen additionele promotionele afspraken met De Hel van '63 Film BV maken.
- Participaties worden in beginsel toegekend op volgorde van binnenkomst, maar er wordt tegelijkertijd gestreefd naar zo weinig mogelijk deelnemers om de betrokkenheid van de participant bij de film zo groot mogelijk te houden. Participanten die zowel tot de CV toetreden als één of meer certificaten van de BV (plus bijbehorende lening) afnemen krijgen voorrang.
- Inschrijving is mogelijk vanaf 02 december 2008 tot de nagestreefde sluitingsdatum 20 december 2008. De nagestreefde looptijd van de CV en de BV is gemiddeld 24 maanden.
- Het totale budget van de film bedraagt EUR 4.053.754,-. Van dit bedrag zal EUR 602.600,- door de participanten kunnen worden bijeengebracht. De overige financiering wordt verkregen van het Nederlands Fonds voor de Film (NFF, ook "Filmfonds"), de stichting Co-productiefonds Binnenlandse Omroep (CoBO), de KRO, een Belgische co-producent, de distributeur Bridge Rights BV en het Suppletiefonds (in aanvraag).
- Aan deze participatie en het produceren van een film zijn risico's verbonden (U wordt uitdrukkelijk verzocht kennis te nemen van paragraaf 11 (Risico) van dit prospectus).
- Ter afdekking van de risico's zijn maatregelen genomen. In navolging van de gedragscode die gold voor Film-CV's worden de belangen van de participanten bewaakt door de Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen. Deze onafhankelijke stichting behartigt voor verschillende films de belangen van participanten. Zij doet de incasso van uw inleg en geeft deze pas vrij nadat een Completion Bond of een andere Completion facility van kracht is geworden. Tevens int zij de filmopbrengsten rechtstreeks bij de distributeur als Collection agent ten behoeve van de BV en de CV. Ook ten behoeve van andere financiers van de film functioneert de Stichting als Collection agent (zie Bijlage O) en keert zij filmopbrengsten uit conform het Recouplementschema (zie Bijlage G).
- De uitgevende instellingen van dit prospectus raden u nadrukkelijk aan om, voordat u besluit om deel te nemen, behalve deze samenvatting ook de rest van het prospectus te bestuderen.

- De uitgevende instellingen zijn voor het in dit prospectus vervatte aanbod aan het publiek en/of de toelating van de participaties tot de handel op de Nederlandse markt niet vergunningsplichtig ingevolge de wet en staan niet onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.



VOORWOORD

Films zijn cultureel erfgoed. De Nederlandse film mag zich verheugen in een toenemende populariteit. De Nederlandse film is in 10 jaar tijd niet zo populair geweest als nu. Daarnaast groeit in de markt de interesse om in nieuwe producten, zoals commerciële films, te investeren. Niet alleen bouw je dan als investeerder mee aan het cultureel erfgoed en ben je op een leuke manier betrokken bij het maken en lanceren van een film, ook blijkt participatie in commerciële films steeds lucratiever te zijn.

Distributeur Bridge Rights BV heeft het initiatief genomen om de commercieel interessante film 'De Hel van '63' mogelijk te maken. Deze film is de zevende film gebaseerd op een Hollands thema die geregisseerd wordt door Steven de Jong, na de succesvolle Kameleon films en De Scheepsjongens van de Bontekoe. Aan u wordt de kans geboden om in deze film te investeren. U hebt daarbij de kans om op een directe en voordelige manier te profiteren van het succes van een film en u maakt deze film tevens medemogelijk. Daarom willen we u als filmliefhebber een aantal privileges geven. Zo ontvangt u 4 uitnodigingen voor de première per gecombineerde participatie, wordt uw naam op de aftiteling vermeld en wordt u uitgenodigd voor een professioneel georganiseerde bijeenkomst op de filmset. Wellicht vindt u het leuk om te figureren in de film! Tevens ontvangt u de DVD en de officiële filmposter en wordt u periodiek op de hoogte gehouden middels nieuwsbrieven. Laat u verrassen!

ACHTERGROND VAN DEZE AANBIEDING; EEN WIN-WIN SITUATIE

Er is onlangs een nieuw door de overheid gefinancierd stimuleringsfonds opgericht: het Suppletiefonds. Deze wordt als laatste aangevraagd wanneer de hele financiering van de film rond is. Het Suppletiefonds kent geen inhoudelijke toetsing, maar slechts een technische toetsing.

Met de komst van het Suppletiefonds zijn nieuwe regels geïntroduceerd. Het Suppletiefonds stelt maximaal 35% van de gehele voor de film benodigde financiering (het budget) beschikbaar. Daarbij geldt o.a. als voorwaarde dat 25% van het budget voor de film aangemerkt moet worden als 'commercieel geld', dat wil zeggen geld van o.a. particuliere investeerders. Van het budget dient minimaal 10% afkomstig te zijn van de distributeur. Daarnaast heeft het Filmfonds, dat dikwijls betrokken is bij de financiering, op basis van Europese regelgeving, als eis gesteld dat niet-artistieke films voor maximaal 50% gefinancierd mogen worden middels subsidies (staatssteun). Als subsidies worden in dit geval de bijdragen van het Filmfonds zelf en het Suppletiefonds aangemerkt.

Films worden in Nederland gewoonlijk gefinancierd door een bijdrage van de omroepen en het daaraan gerelateerde CoBO-fonds en het Filmfonds. Sinds kort is het Suppletiefonds daarbij gekomen. Tevens verstrekt de distributeur in vrijwel alle gevallen een garantie op de exploitatie (een zogenaamde minimumgarantie), die ook aangewend kan worden voor de financiering. Naast deze traditionele financiering is, afhankelijk van het filmproject, dikwijls (coproducenten-) financiering uit het buitenland en/of financiering uit sponsorgelden mogelijk.

In overleg met alle partijen die gewoonlijk bij de financiering van films betrokken zijn is het mogelijk gemaakt om particuliere investeerders een preferente positie te geven in de exploitatie vóór de overige financiers. Deze deels aan de overheid gelieerde financiers zijn hiermee akkoord en juichen de mogelijkheid toe om (extra) films te maken met medewerking van particuliere investeerders. Dit uitgangspunt is verwerkt in dit prospectus en is aantrekkelijk gemaakt voor een kleine groep investeerders.

Het aantrekken van 'commercieel' (lees: particulier) geld is in het kader van filmfinanciering erg aantrekkelijk voor alle betrokken partijen. Niet alleen kan met dit geld worden voldaan aan de Europese regelgeving en de regelgeving van de fondsen, maar ook is het een interessante propositie voor de participanten. Kortom; een echte win-win situatie!

INHOUDSOPGAVE

- 1) SAMENVATTING
- 2) VOORWOORD
- 3) INHOUDSOPGAVE
- 4) DE FILM & ZIJN MAKERS
- 5) BEGRIPPEN
- 6) AGENDA IN HET KORT
- 7) DE FINANCIERING
- 8) JURIDISCHE STRUCTUUR
- 9) FISCAAL
- 10) RENDEMENT
- 11) RISICO'S
- 12) UITGIFTE EN VERKRIJGBAARHEID PROSPECTUS
- 13) BETROKKEN PARTIJEN

Zie voor de documenten waarnaar in dit prospectus wordt verwezen de aparte BIJLAGEN catalogus, welke een onlosmakelijk onderdeel vormt van dit prospectus.



DE FILM EN ZIJN MAKERS

DE FILM

De Hel van '63 is de geromantiseerde verfilming van de meest tot de verbeelding sprekende Elfstedentocht, de tocht van 1963, de zwaarste ooit gereden. Een tocht welke eigenlijk niet door had mogen gaan gezien de zelfs voor die tijd on-Nederlandse extreem winterse omstandigheden. Maar het was tevens het eerste grote tv-/media-verslag van een dergelijk 'event'. Uiteindelijk is de tocht nipt doorgedaan door de druk van de media en de politiek (met de komst van de koningin als gemene deler). Slechts 69 van de 9294 toerrijders hebben de tocht volbracht. Vier van deze toerrijders zijn de hoofdpersonen van de film. Hun persoonlijke drijfveer en de onderlinge spanningen, de ontberingen tijdens de ijzige sneeuwstormen en de vele gewonden zijn de arena van deze film. Maar ook de door de media geplaagde Elfstedencommissie speelt een belangrijke rol in het verhaal. Zo worden ze in de war gebracht door de eerste confronterende live televisie uitzendingen. Uiteindelijk besluiten ze stempelpost na stempelpost te sluiten. Drie van onze hoofdrolspelers weten door hun ongekende drijfveer ternauwernood hun kruisje te behalen. Willen is kunnen!

Impressies van de barre Elfstedentocht van 1963:



SYNOPSIS

Het is op de koude 17e januari 1963 al laat in de middag als het bestuur van het Friese Elfstedencomité onder leiding van voorzitter Ritsma, onder druk van de Commissaris van de Koningin en dagblad de Telegraaf, tot de 12e Elfstedentocht besluit. Al snel neemt de schaatskoorts bezit van alles en iedereen die in Nederland schaatsen kan en beginnen in de bittere kou de voorbereidingen. In de vroege ochtend spoeden de eerste deelnemers zich naar de start. De stugge soldaat Henk Buma

verlaat, ondanks protest van zijn sergeant, zijn bivak en steelt een jeep om over de besneeuwde wegen Leeuwarden te bereiken. Los arbeider en vrijbouter Kees Ferwerda wordt eerst voor de zoveelste keer ontslagen en ziet zijn hoogzwangere vrouw Dieuwke naar haar moeder vertrekken, voor hij besluit zijn schaatsen onder te binden. Verpleegkundige Annemiek verlaat haar werk in het Diaconessen-ziekenhuis om de tocht voor haar een jaar eerder onder het ijs verdrongen verloofde Melle af te maken. En ten slotte is er boerenzoon Sjoerd Lolkama. Sjoerd is helemaal niet van plan de tocht te rijden. Hij snelt zich op die meteen al ijskoude ochtend van de 18e januari naar twee van zijn ooms, om hen geld te vragen voor de aankoop van de boerderij die hij samen met zijn vader drijft en waarvan de pacht binnenkort afloopt.

Wanneer Sjoerd, fietsend over het ijs het van Harinxmakanaal bereikt, ziet hij hoe rampzalig de tocht begonnen is. Tientallen gewonden laten zich verzorgen. Om sneller bij zijn eerste oom in IJlst te zijn, vraagt hij van een gewonde deelnemer een paar doorlopers en ontmoet op het ijs de weinig spraakzame Annemiek op wie hij langzaam verliefd wordt. Kees en Henk vormen een koppel en schaatsen richting Sneek. Terwijl de tocht voor Henk een serieuze aangelegenheid is, overdenkt Kees zijn huwelijk en dringt het tot hem door hoe groot de verschillen tussen Dieuwke en hem zijn. Soldaat Henk probeert vrijbouter Kees zijn wil en tempo op te leggen en de twee komen in botsing met elkaar. Wanneer Henk even later zijn schaats in Kees zijn knie plant, zijn ze voor de rest van de tocht tot elkaar veroordeeld. De sfeer wordt beter als Kees ontdekt dat de NTS de hele tocht op televisie uitzendt. Ondanks zijn wond rijden Henk en Kees naar IJlst om de tv-gekke Dieuwke hier telefonisch van op de hoogte te brengen. Hij krijgt te horen dat Dieuwke in het ziekenhuis aan het bevallen is en niet meer met hem verder wil. Kees is er kapot van en wordt opnieuw door Henk op sleeptouw genomen.

Binnen het bestuur lopen door het hoge aantal gewonden en uitvallers de spanningen op maar de komst van koningin Juliana en prinses Beatrix maakt het staken van de tocht onmogelijk. Bij IJlst neemt Sjoerd met tegenzin afscheid van Annemiek en rent zich naar zijn oom Bouke die hem echter niet helpen kan en wil. Sjoerd krijgt het vermoeden bevestigd dat er vroeger iets tussen zijn vader en de familie is voorgevallen dat hem nu misschien opbreekt, maar oom Bouke wil er niets over kwijt. Er zit voor Sjoerd niets anders op dan naar zijn oom Olbe in Dokkum te rijden. Voordeel is natuurlijk wel dat hij dit met Annemiek kan doen, die hij op het ijs terugvindt en nog steeds erg zwijgzaam is. Kees en Henk zijn ondertussen in Sneek Henks verloofde Annie misgelopen en de honger begint toe te slaan. In Hindelopen krijgt Sjoerd toevallig van Annemiëks zus te horen dat er een Melle in Annemiëks leven bevindt en slaat de jaloezie toe. Pas als Annemiek op het IJsselmeer vertelt dat Melle na de afgelasting van de tocht in 1961 toch het ijs opging en verdrong, begrijpt Sjoerd Annemiëks geslotenheid. Voor Annemiek zorgt Sjoerds interesse en de uitputting ervoor dat ze zich, misschien wel voor het eerst, volledig aan haar verdriet overgeeft.

Het stuk over het IJsselmeer naar Workum behoort tot de zwaarste in de tocht en vele rijders stappen bevroren, gewond of sneeuwblind het ijs af. Henk heeft ondertussen zo'n verschrikkelijke honger dat hij bijna niet meer verder kan. In Workum heeft Annie de mand met eten meteen niet bij de hand en komt het tot een ruzie en een breuk tussen Henk en haar. Ondertussen wil in het ziekenhuis de bevalling bij Dieuwke niet lukken. Ze mist Kees en is bezorgd over hem. Als Kees via de televisie in Bolward wordt gespot wordt een zoektocht naar hem opgezet.

In Leeuwarden zorgt de finish van Reinier Paping en de landende helikopter met koningin en prinses voor chaos. Duizenden mensen staan op het deinende ijs en het comité weet ze net op tijd er vanaf te krijgen. Daar zijn ondertussen de spanningen tussen de verschillende bestuursleden hoog opgelopen en even later wordt besloten de tocht toch te stoppen, onder protest van sensatiejournalist van

Houten van de Telegraaf die het bestuur wijst op de moed en karakter van de ridders die het tot nu toe hebben volgehouden. In Franeker krijgt iedereen zijn laatste stempel omdat er van die plaats in de barre omstandigheden te weinig tijd is om op middernacht in Leeuwarden te zijn. Zo worden door het inmiddels ingeschakelde leger ook Henk, Kees, Sjoerd en Annemiek in de fuik gedreven.

Terwijl de vier zinnen op een ontsnapping uit het Franeker stadhuis, komt Kees verder tot het inzicht dat hij zo niet verder kan. Het roer moet om. Wanneer Dieuwke hem nog wil, gaan ze emigreren. Henk is ondertussen ten prooi aan verwarring. Langzaam beseft hij dat hij met zijn botte gedrag, vandaag en vaker, zijn relatie met Annie geruïneerd heeft. Annemiek verzint iets waardoor de vier uit het stadhuis ontsnappen en via Bartlehiem Dokkum bereiken. Daar zorgt Sjoerd voor zoveel commotie bij de stempeltocht dat de andere drie aan de fuik kunnen ontsnappen. Sjoerd zelf bezoekt zijn oom Olbe die hem financiële steun weigert, omdat hij denkt dat Sjoerd net zo losbol is als zijn vader, de reden waarom hij ook vroeger Sjoerds vader en moeder zijn steun onthield. Wanneer Sjoerd zijn oom uitdaagt, hij zal de tocht uitrijden om te bewijzen dat dat niet zo is, belooft oom hem een garantstelling als hij die in zijn ogen nu onmogelijke prestatie levert.

Het is inmiddels donker. De laatste krachten worden gebruikt. De bevalling van Dieuwke is vanwege bloed in het vruchtwater en misschien een losse placenta zo penibel dat de arts tot een keizersnee overgaat. Een sneeuwstorm maakt het laatste stuk tot een echte hel en Kees wil definitief opgeven. Opnieuw is het Henk die hem er door sleept. Bij een boer krijgt hij Dieuwke's moeder aan de lijn die hem vertelt dat hij vader is geworden. Met hernieuwde energie wil hij verder maar hij verdwaalt met Henk terwijl de laatste seconden wegtikken. Net op tijd neemt Sjoerd ze op sleeptouw en het is nog maar even voor twaalf als de drie de finishlijn overgaan. Hij brengt zijn kruisje naar Annemiek en kust haar voor het eerst. Kees bezoekt zijn zoon en vertelt Dieuwke van zijn nieuwe inzichten. Henk belt Annie en neemt afscheid van haar. Eenzaam keert hij terug naar zijn kazerne.

Zo eindigt de 12e Elfstedentocht. Voorzitter Ritsma van het comité komt tot de conclusie dat een tocht als deze nimmer meer mag plaatsvinden maar het is journalist van Houten die 18 januari 1963 in het goede historische perspectief plaatst. 'Deze Elfstedentocht was legendarisch'.



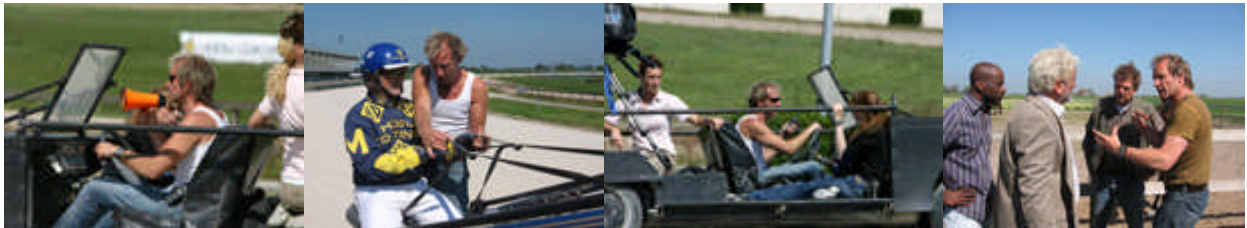
DE MAKERS

Na de succesvolle samenwerking bij o.a. de speelfilms *De Schippers van de Kameleon*, *Kameleon 2* en *De Scheepjongens van Bontekoe* hebben dezelfde makers Steven de Jong en Klaas de Jong samen hun tanden gezet in deze veelbelovende film.





Regisseur/producent Steven de Jong is een veelzijdig man, hij is actief als producent, regisseur, acteur en scenarioschrijver. Hij boekte grote successen met de Kameleonfilms, waarmee hij tweemaal de prijs voor de bestbezochte film (2003 en 2005) behaalde en *De Scheepsjongens van Bontekoe* (2007). Maar Steven heeft meer op z'n CV staan, zo was hij regisseur van o.a. het succesvolle *Westenwind* en van diverse afleveringen van 'soaps' zoals *GTST* en *Onderweg naar Morgen*. Verder produceerde/regisseerde hij meerdere succesvolle tv-series en bioscoopfilms. In 2008 is *Snuf de Hond* als film en als televisieserie bij de EO gereleased. Momenteel is hij net klaar met de afronding van de televisieserie *Bit*. Opmerkelijk aan Steven de Jong is dat eigenlijk al zijn producties grote publiekssuccessen waren. Het Nederlandse kruidenieren zit 'm in het bloed, want al deze producties zijn voor schappelijke budgetten geproduceerd.



Foto's Marc Koot

Regisseur Steven de Jong; Foto's gemaakt tijdens opnames van de televisieserie *BIT* (2008)

Producent Klaas de Jong is commercieel entertainmentspecialist en heeft tal van projecten en grote artiesten commercieel begeleid. Verder was hij samen met Steven de Jong producent van de beide Kameleonfilms en van *De Scheepsjongens van Bontekoe*. Bij deze productie zal hij wederom de promotie en marketing begeleiden.

Jos van der Linden was reeds bij *De Scheepsjongens van Bontekoe* onderdeel van het team. Als (uitvoerend) producent is hij één van de meest ervaren producers van Nederland. Hij produceerde in het (recente) verleden grote namen als o.a. *De Aanslag*, *Hector*, *Costa*, *Vet Hard*, *Shouf Shouf Habibi* en *Zwartboek*. In 2008 heeft Jos o.a. de televisieserie *Shouf Shouf Habibi* geproduceerd.

Mede door zijn financiële achtergrond staat Jos van der Linden erom bekend dat hij de productie altijd goed onder controle heeft.

DE SCENARIOSCHRIJVERS

Het scenario is in aanvang geschreven door de in 2007 overleden scenarioschrijver Jean Ummels. Jean Ummels maakte langere tijd onderdeel uit van het team met Steven de Jong en Klaas de Jong, zo was hij verantwoordelijk voor de scenario's van *De Schippers van de Kameleon*, *Kameleon 2*, *Baas Boppe Baas* en *Dankert & Dankert*.

De Hel van '63 wordt opgedragen aan deze bijzondere man.

Maarten Lebens heeft het stokje van Jean overgenomen en heeft het scenario gemaakt tot wat het nu is. Maarten heeft een hele reeks aan tv- en filmscenario's op zijn naam staan. *Kees de jongen*, *Wild Romance*, *Brief voor de Koning*, *Keyzer & De Boer advocaten* zijn slechts een greep uit de lange lijst van scenario's (aan) welke hij (mee)schreef.

BEGRIPPEN

Boxoffice opbrengsten: De bruto-opbrengsten van de film in de bioscoop aan de kassa vóór aftrek van commissies en (exploitatie)kosten etc.

Cast: De acteurs.

Certificaten: Certificaten van aandelen in de productie BV.

Certificaathouder: De houder van een Certificaat.

Collection agent: De entiteit die de opbrengsten van de film int in de markt en na aftrek van een commissie doorbetaalt aan de partijen die aanspraken op die opbrengsten hebben.

Commanditaire Vennootschap (CV): Een contractuele samenwerkingsvorm waarin één of meer (rechts)personen het beheer voeren (beherend vennoten) en hoofdelijk aansprakelijk zijn, terwijl er daarnaast één of meer commanditaire vennoten bestaan die uitsluitend als kapitaalverschaffer voor het Commanditair Kapitaal optreden en aansprakelijk zijn tot maximaal de hoogte van hun inleg.

Commanditaire Vennoten: De natuurlijke- en rechtspersonen die zich inschrijven op de participaties in de CV en die bijdragen aan het Commanditair Kapitaal.

Commanditair Kapitaal: Het kapitaal dat bijeen wordt gebracht door de Commanditaire Vennoten door middel van de plaatsing van participaties.

Completion Bond: De verzekering die wordt afgesloten met de Completion Guarantor, zodat wordt gegarandeerd dat de film zal worden voltooid, onder de in de Completion Bond opgenomen voorwaarden en voor een eveneens in de Completion Bond opgenomen einddatum.

Completion Guarantor: De verzekeringsmaatschappij bij wie de Completion Bond wordt afgesloten.

Coproducent: De producent die de film mede produceert en mede verantwoordelijkheid draagt voor de financiering.

Crew: De bij de productie van de film betrokkenen, anders dan de Cast.

Distributeur: Degene die in een bepaald gebied zorgt voor de exploitatie van een film middels bioscoopvertoning, uitbreng op dvd en –afhankelijk van het contract – andere exploitatievormen. De distributeur treedt als het ware op als groothandel en draagt een deel van zijn opbrengsten af aan de filmproducent.

Producent: De natuurlijke of rechtspersoon die financieel en organisatorisch verantwoordelijk is voor de totstandkoming van de film.

Productiebudget: Het budget voor de film inclusief prints & advertising (P & A) voor de uitbreng van de film in Nederland.

Recoupmentschema: Het schema op grond waarvan vastligt in welke volgorde en voor welke percentages de bij de financiering of andere wijze bij de film betrokkenen meedelen in de opbrengsten

van de film.

Regisseur: De natuurlijke persoon die verantwoordelijk is voor de creatieve vormgeving van de film.

Scenarist: De schrijver van het script en/of scenario waarop de film is gebaseerd.

Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen: Een onafhankelijke stichting, opgericht om de belangen van participanten in diverse films voorop te stellen. De stichting is enig aandeelhouder van de BV en administreert, controleert, int en reparteert diverse geldstromen. Tevens fungeert zij voor andere financiers als Collection agent.

TBS-regeling : Terbeschikkingstellingregeling zoals de Nederlandse fiscus deze hanteert. In het kader van de in dit prospectus aangeboden investering ziet dit op de regeling waarbij een aanmerkelijk belanghouder met een vordering (uit lening) op de BV waarin men een aanmerkelijk belang heeft, voor de ontvangen rente belast wordt in Box 1 en eventuele verliezen kan verrekenen met belast inkomen in Box 1.

Uitvoerend producent: Een (rechts)persoon aan wie door de Producent de daadwerkelijke productie van de film wordt uitbesteed.

Verfilmingsrechten : De rechten om het boek te mogen verfilmen en/of rechten op het script van de Scenarist, welke als basis zullen dienen voor de film.



AGENDA IN HET KORT

- De Distributeur is voornemens de distributierechten te verkrijgen van de film De Hel van '63. Hiervoor moet zij de Verfilmingsrechten verwerven en financieren en vervolgens een filmproducent zoeken die bereid is de overige financiering en productie van de film voor zijn rekening te nemen
- De Hel van '63 Rights CV bezit de Verfilmingsrechten van het scenario en licenseert deze aan de Distributeur
- De Distributeur zoekt en vindt een Producent die bereid is de film te produceren en ook een deel van de financiering wil verzorgen, te weten De Hel van '63 Film BV. De Distributeur biedt de Producent een minimumgarantie en de Verfilmingsrechten aan
- De Producent verzorgt de financiering door bijdragen van bijvoorbeeld een omroep, CoBO-fonds, Filmfonds en het Suppletiefonds en kapitaal van particulieren
- De vooraankondiging voor mogelijke investering in de film vindt vooruitlopend op het prospectus plaats en reserveren als participant is in dit stadium mogelijk
- Het prospectus verschijnt
- De inschrijving van de participanten vindt plaats
- De inschrijving eindigt
- De gunningsprocedure wordt gestart
- De betalingen van de participanten vinden plaats en het saldo wordt voorlopig aangehouden op de rekening van Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen
- Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen geeft certificaten van aandelen in De Hel van '63 Film BV uit aan de participanten
- De Hel van '63 Rights CV geeft participaties uit aan de participanten
- De Completion Bond of de completion facility en de diverse verzekeringen voor de film worden afgesloten
- Het saldo op de rekening van Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen komt beschikbaar voor De Hel van '63 Film BV en De Hel van '63 Rights CV
- Start opname van de film De Hel van '63
- Tijdens de opnames wordt de participant de mogelijkheid geboden deel te nemen aan een voor hen georganiseerde dag op de filmset
- Gedurende de opnames wordt de participant de mogelijkheid geboden te figureren in de film
- De film wordt gemonteerd en de participanten worden bij naam op de aftiteling vermeld
- De première van De Hel van '63 vindt naar verwachting eind 2009 plaats. Bij een gecombineerde participatie hebben participanten recht op 4 premièrekaarten
- De film verschijnt in de bioscopen. De participanten ontvangen de officiële filmposter

- De Distributeur stelt een overzicht op van inkomsten uit de film over 2009
- De jaarrekening over 2009 van De Hel van '63 Film BV wordt opgemaakt en verstrekt binnen drie maanden na afloop van dit jaar aan de participanten. De participanten ontvangen de resultatenrekening van De Hel van '63 Rights CV
- De participanten ontvangen binnen drie maanden na afloop van het jaar de voor hun belastingaangifte benodigde informatie
- De Distributeur gaat over tot uitbetaling van opbrengsten over 2009 aan Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen
- Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen keert afhankelijk van de situatie de bedragen rechtstreeks uit namens De Hel van '63 Film BV en De Hel van '63 Rights CV aan de participanten conform het in het prospectus opgenomen Recoupmentschema (Bijlage G)
- De film wordt in andere vormen geëxploiteerd, o.a. via DVD. De participanten ontvangen de DVD van de film
- De distributeur stelt een overzicht op van inkomsten uit de film over 2010
- De jaarrekening over 2010 van De Hel van '63 Film BV wordt opgemaakt en verstrekt binnen drie maanden na afloop van dit jaar aan de participanten. De participanten ontvangen de resultatenrekening van De Hel van '63 Rights CV
- De participanten ontvangen binnen circa drie maanden na afloop van dat jaar de voor hun belastingaangifte benodigde informatie
- De Distributeur gaat over tot uitbetaling van opbrengsten over 2010 aan Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen
- Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen keert afhankelijk van de situatie de bedragen rechtstreeks uit namens De Hel van '63 Film BV en De Hel van '63 Rights CV aan de participanten conform het in het prospectus Recoupmentschema (Bijlage G)
- Op het latere van de navolgende tijdstippen (i) achttien maanden na de première van de film in een bioscoop in Nederland of (ii) dertig maanden na de eerste dag van de opnamen ten behoeve van de film eindigt de licentie van de distributeur en wordt de film middels een 'forward-sale' verkocht
- De Hel van '63 Rights CV is opgehouden te bestaan en De Hel van '63 Film BV wordt geliquideerd
- De Distributeur stelt een overzicht op van inkomsten uit de film over 2011
- De jaarrekening over 2011 van De Hel van '63 Film BV en De Hel van '63 Rights CV wordt opgemaakt en binnen drie maanden na afloop van dit jaar aan de participanten verstrekt
- De participanten ontvangen binnen circa drie maanden na afloop van dat jaar de voor hun belastingaangifte benodigde informatie
- De Distributeur gaat over tot uitbetaling van opbrengsten over 2011 aan Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen
- Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen keert afhankelijk van de situatie de bedragen rechtstreeks uit aan de participanten en aan De Hel van '63 Film BV conform het in het prospectus Recoupmentschema (Bijlage G).

DE FINANCIERING

Financiering

Voor de financiering van de film is EUR 4.053.754,- benodigd. Van dit bedrag zal EUR 602.600,- door u als participanten kunnen worden bijeengebracht. Er zijn daarom maximaal 131 participaties. De overige financiering zal door De Hel van '63 Film BV worden verkregen van het Nederlands Fonds voor de Film (NFF), de stichting Co-productiefonds Binnenlandse Omroep (CoBO), de KRO, een bijdrage via een Belgische co-producent afkomstig van een Belgische filmstimuleringsbijdrage (tax shelter), de distributeur Bridge Rights BV en het Suppletiefonds. De distributeur verstrekt een minimumgarantie (MG) van EUR 200.000,- en draagt EUR 350.000,- bij voor de print- en advertisingskosten (P&A) voor de film. Kiar Holding BV en Select Entertainment BV zullen het resterende aandelenkapitaal ad EUR 4.900,- volstorten. De financiële structuur van de BV is als volgt.

Film plus bijkomende kosten	4.053.754	Aandelenkapitaal	4.900
		Aandelenkapitaal Participanten	13.100
		Leningen Participanten	589.500
		NFF	602.000
		CoBO	360.000
		KRO	90.000
		Fries Filmfonds	50.000
		Deferment	70.100
		Sponsoring	150.000
		Distributeur (MG)	200.000
		Distributeur (P&A)	350.000
		Belgische Co-producent	200.000
		Suppletiefonds *	1.374.154
Totaal	<u>4.053.754</u>	Totaal	<u>4.053.754</u>

Managementovereenkomst

De aan de bestuurders van De Hel van '63 Film BV, te weten Kiar Holding BV en Select Entertainment BV, komt de vergoeding toe die is opgenomen in de Managementovereenkomst (zie Bijlage E).

Ontoereikende financiering van het eigen vermogen

Indien de plaatsing van de participaties niet of niet geheel slaagt, kunnen de betrokken partijen besluiten om de structuur van de financiering te herzien. Er is dan de mogelijkheid om meer vreemd vermogen aan te trekken. Ook bestaat de mogelijkheid om het budget te herzien. Een oplossing kan tevens zijn dat een gedeelte van de verschuldigde producersfee niet uitbetaald wordt. De betrokken partijen zijn vrij om al dan niet tot een wijziging van de financierings- structuur te besluiten. De BV zal echter niet instemmen met een gewijzigde financieringsstructuur indien daarmee de verwachte rendementen beduidend ten nadele van participanten worden beïnvloed.

* Wordt aangevraagd / in aanvraag.

JURIDISCHE STRUCTUUR

Uw deelname

Door deel te nemen in deze filmproductie conform dit prospectus kunt u in deze nieuwe Nederlandse film in twee hoedanigheden participeren: als commanditair vennoot in de commanditaire vennootschap De Hel van '63 Rights CV en als houder van certificaten van aandelen in De Hel van '63 Film BV.

I. DE HEL VAN '63 RIGHTS CV

Structuur

De Hel van '63 Rights CV (hierna gemakshalve "de CV" genoemd) is een commanditaire vennootschap naar Nederlands recht. De CV is een zogeheten personenvennootschap; zij is een samenwerking tussen (rechts)personen vastgelegd in een overeenkomst (vaak de CV-Akte genoemd) en naar huidig recht heeft zij geen rechtspersoonlijkheid. De CV kent één beherend vennoot en een –nader vast te stellen- aantal commanditaire vennoten. Commanditaire vennoten zijn zij die aan de CV een kapitaal beschikbaar stellen en jegens derden slechts aansprakelijk zijn tot maximaal de hoogte van hun contractueel overeengekomen inleg. Eén participatie in de CV is groot vierhonderd euro (EUR 400,-).

Commanditaire vennoten zijn niet bevoegd zich met het beheer of de zaken van de CV te bemoeien, of voor de vennootschap werkzaam te zijn, zelfs niet op grond van een volmacht. Indien commanditaire vennoten zich hier niet aan houden, wordt de beperkte aansprakelijkheid doorbroken. Een commanditaire vennoot is dan alsnog hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden van de vennootschap.

De deelname in de commanditaire vennootschap is slechts beperkt overdraagbaar. Voor de beperkingen op de overdraagbaarheid wordt verwezen naar de CV akte (Bijlage C).

Beherend Vennoot is de Stichting Beheer De Hel van '63 Rights.

In 2009 zal het nieuwe recht inzake personenvennootschappen in werking treden. Onder het nieuwe recht zal de CV niet opteren voor rechtspersoonlijkheid. Materieel brengt het nieuwe recht ook verder geen wijzigingen.

Activiteiten

De CV heeft een licentie verworven met betrekking tot de Verfilmingsrechten op het scenario van schrijvers Jean Ummels, Steven de Jong en Maarten Lebens. De CV verleent een licentie om het scenario te verfilmen, en die verfilming te exploiteren, aan filmdistributeur Bridge Rights BV te Hilversum. Als tegenprestatie heeft de CV van de Distributeur een percentage van de opbrengsten bedongen. De aan de CV verleende licentie (en ook de door de CV aan Bridge Entertainment verleende licentie) hebben een beperkte looptijd, namelijk zij eindigen op het latere van de navolgende tijdstippen (i) achttien maanden na de première van de film in een bioscoop in Nederland of (ii) dertig maanden na de eerste dag van de opnamen ten behoeve van de film. Na het verstrijken van de duur van deze licentie eindigt ook de CV. Zie voor de licentie de Licentieovereenkomst TWO YOUNG rights BV – CV in Bijlage M.

De CV ontplooit verder geen enkele activiteit.

II. DE HEL VAN '63 FILM BV

Structuur

De Hel van '63 Film BV (hierna gemakshalve "de BV" genoemd) is een besloten vennootschap naar Nederlands recht met in aandelen verdeeld kapitaal. De BV is nieuw opgericht. Bij oprichting is voor EUR 18.000,- aan aandelenkapitaal geplaatst en volgestort.

Het geplaatste aandelenkapitaal is verdeeld in 49 aandelen A, 20 aandelen B, 20 aandelen C, 20 aandelen D, 20 aandelen E, 20 aandelen F, 20 aandelen G en 11 aandelen H. Alle aandelen hebben een nominale waarde van honderd euro (EUR 100,-). Zie voor de statuten van De Hel van '63 Film BV Bijlage D.

Cumulatief preferent

De aandelen zijn cumulatief preferent. Dit houdt in dat de aandelen vóór alle overige aandelen recht geven op een vast dividend en bovendien dat, indien het preferente dividend niet of niet geheel is uitgekeerd, de daarop volgende jaren het aandeel ook preferent is voor het achterstallige dividend.

De aandelen B t/m F zijn cumulatief preferent gerechtigd tot 10% van een dividend ter grootte van de nominale waarde, de aandelen C zijn cumulatief preferent gerechtigd tot 9% van de nominale waarde, de aandelen D zijn cumulatief preferent gerechtigd tot 8% van de nominale waarde, de aandelen E zijn cumulatief preferent gerechtigd tot 7%, de aandelen F zijn cumulatief preferent gerechtigd tot 6%, de aandelen G zijn cumulatief preferent gerechtigd tot 5% de aandelen H zijn cumulatief preferent gerechtigd tot 4% van de nominale waarde.

Omdat in verband met de voorrang van de aandelen het ene soort aandeel vóór het andere moet gaan, is er telkens een miniem verschil tussen certificaathouders van aandelen B tot en met H in hun preferentie. Tussen de aandelen B en aandelen H is dit verschil het grootst en bedraagt het 6%.

Voorts is de structuur zó, dat de houders van aandelen A in totaal gerechtigd zijn tot 50% van het dividend en de aandeelhouders B tot en met H gezamenlijk (met inachtneming van hun preferenties) tot de andere 50%.

Voorbeeld

Een dividend van stel EUR 100.000,- zou als volgt worden verdeeld:

beschikbaar voor dividend	100.000	certificaten van aandelen							
certificaten van aandelen		A	B	C	D	E	F	G	H
nominale waarde certificaten		4.900	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000	1.100
percentage preferent dividend		0%	10%	9%	8%	7%	6%	5%	4%
preferent dividend	944	0	200	180	160	140	120	100	44
beschikbaar na preferentie	99.056								
percentage gewoon dividend certificaten A (50%)	49.528	49.528							
percentage gewoon dividend certificaten B t/m H (50%)	49.528		7.562	7.562	7.562	7.562	7.562	7.562	4.159
totaal dividend	0	49.528	7.762	7.742	7.722	7.702	7.682	7.662	4.203
dividend per certificaat is totaal dividend gedeeld door 20/11		388	387	386	385	384	383	382	

Gecertificeerd

Alle aandelen zijn gecertificeerd en alle aandelen worden gehouden door de Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen. Zie voor de statuten van deze stichting Bijlage I. De Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen geeft de certificaten uit. Alle certificaten van aandelen A zijn inmiddels uitgegeven aan Kiar Holding BV en Select Entertainment BV.

De certificaten van aandelen worden uitgegeven tegen een prijs gelijk aan de nominale waarde van het corresponderende aandeel.

Op de uitgifte van de certificaten en het behartigen van de belangen van de certificaathouders zijn de Administratievoorwaarden van de Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen van toepassing. Deze administratievoorwaarden zijn als bijlage opgenomen in dit prospectus in Bijlage J.

De houders van certificaten van aandelen B, C, D, E, F, G en H verplichten zich om aan de BV een rentedragende lening te verstrekken. De voorwaarden waaronder een certificaathouder zijn lening aan de BV verstrekt zijn vermeld in Bijlage L bij dit prospectus getiteld Leningvoorwaarden.

Voor zover niet alle certificaten van aandelen B tot en met H worden uitgegeven, zal de Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen het door haar ontvangen dividend op de aandelen die zij nog op eigen naam houdt, evenredig verdelen over de houders van certificaten B en volgende.

Het eventueel uit te keren dividend wordt met inachtneming van de wettelijke regels vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders (i.e. (het bestuur van) de Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen), zie Bijlage I.

Activiteiten

De BV is opgericht met als enig doel de financiering, productie en exploitatie van de film De Hel van '63. De BV verwerft/heeft verworven van de distributeur een licentie om het scenario De Hel van '63 van Jean Ummels, Steven de Jong en Maarten Lebens te verfilmen en die verfilming, voor de duur van de licentie, te exploiteren. De BV zal dan ook de film produceren. Voor de productie van de film gaat de BV coproducties aan in Nederland en België.

De BV heeft overeenkomsten gesloten met Bridge Rights BV voor de distributie van de film, met KRO Televisie, het CoBO Fonds en het Nederlands Fonds voor de Film. Er zal voorts een aanvraag worden ingediend in het kader van de Suppletieregeling Filminvesteringen Nederland. De Belgische coproducent heeft in België financieringsovereenkomsten afgesloten met private partijen.

Tezamen dekken deze partijen, middels de door hen gesloten overeenkomsten en de door de certificaathouders aan de BV beschikbaar gestelde leningen, de begrote productiekosten van de film.

De eigendomsrechten op het master negatief komen te berusten bij de BV. Na het verstrijken van de duur van de licentie kan de BV de film niet langer exploiteren. Zij heeft dan ook op voorhand de film verkocht middels een zogeheten forward sale overeenkomst. Deze overeenkomst is als Bijlage H in dit prospectus opgenomen. Na levering van de film overeenkomstig de forward sale overeenkomst zal de BV overgaan tot liquidatie van haar onderneming en liquidatie van de vennootschap zelf. Indien ten tijde van de liquidatie van de BV de leningen nog niet aan de participanten zijn terugbetaald, zal de vereffening plaatshebben buiten faillissement op de voet van art. 2:23a lid 4 BW. De certificaathouders geven op voorhand toestemming tot de vereffening buiten faillissement.

III. De STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR FILMINVESTERINGEN

(hierna kortheidshalve "de Stichting").

De Stichting heeft een tweetal functies. Zij is enig aandeelhouder van De Hel van '63 Film BV en zij administreert, controleert, int en reparteert diverse geldstromen. Zie voor de statuten Bijlage I.

Aandeelhouder

In haar functie van aandeelhouder is de Stichting de partij die de certificaten van aandelen uitgeeft. Zij behartigt de belangen van de certificaathouders. Die verhouding tussen de Stichting en de certificaathouders wordt beheerst door de Administratievoorwaarden (Bijlage J).

In haar functie van aandeelhouder benoemt en controleert de Stichting ook het bestuur van De Hel van '63 Film BV en zou zij dat bestuur in voorkomend geval kunnen ontslaan.

Tenslotte dient de Stichting, als aandeelhouder, de jaarstukken van De Hel van '63 Film BV goed te keuren en stelt de Stichting jaarlijks het dividend vast.

Administratie, controle, incasso en repartitie

De Stichting is bij uitstek de aangewezen, onafhankelijke, organisatie die de belangen van de participanten voorop stelt. Zij int gelden vanuit haar diverse functies (dividend als aandeelhouder en royalty's vanuit de CV) en – zonder dat zij zelf enig belang heeft, behalve haar honorering – verdeelt zij die gelden over de participanten al naar gelang hun rechten.

Ten behoeve van andere financiers van de film functioneert de Stichting eveneens als zogeheten "collection agent". Zij ontvangt van de distributeur alle verschuldigde royalty's en zorgt, ten behoeve van alle financieel betrokken partijen, dat die royalty's aan de juiste rechthebbenden, conform overeenkomst en/ of het Recoupmentschema, worden uitgekeerd. De Collection agreement is aangehecht als Bijlage O.

Bestuur van de Stichting

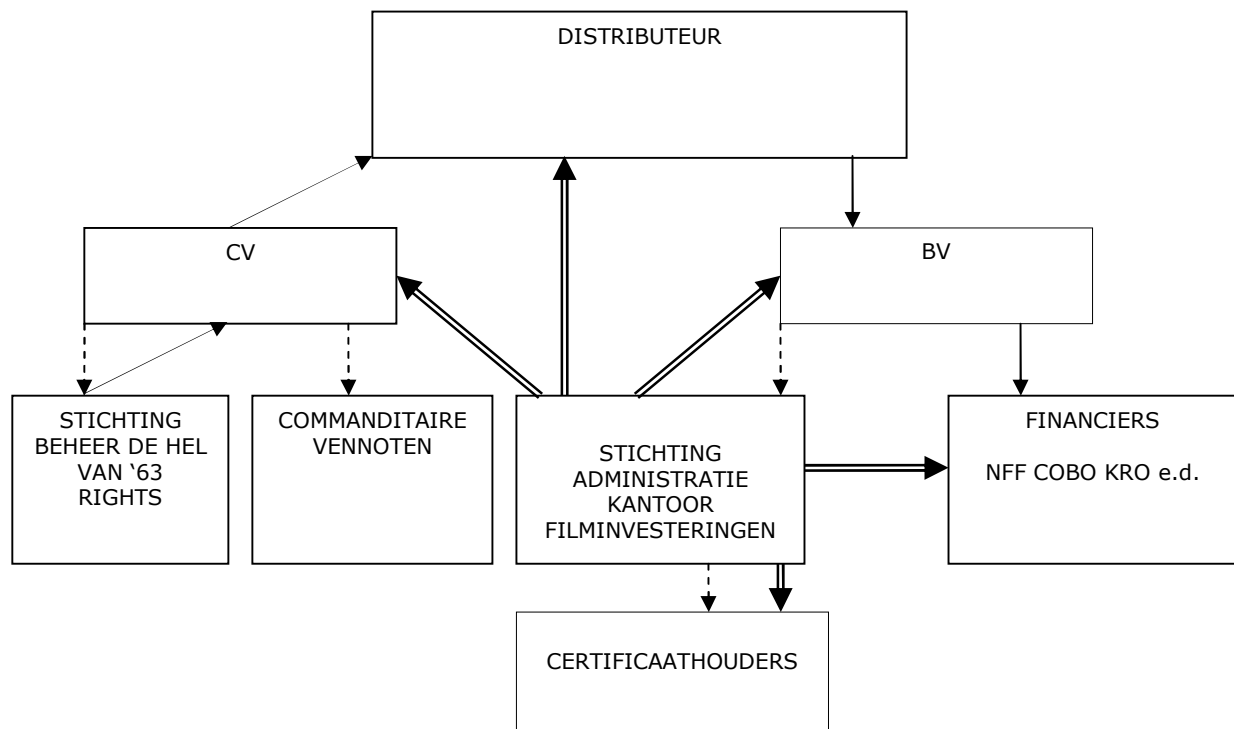
Het bestuur van de Stichting bestaat uit de heer E. Hilders, belastingadviseur en de heer R.J.F. Wigman, advocaat.

Honorering van de Stichting

De Stichting ontvangt voor haar werkzaamheden een percentage van 1% van de met de film gerealiseerde bruto opbrengsten, welke zij als Collection agent in rekening brengt bij de Distributeur. Deze vergoeding is een vergoeding voor alle werkzaamheden van de (bestuursleden van) de Stichting en komt uiteindelijk, na aftrek van de overhead van de Stichting, ten goede aan de bestuursleden.

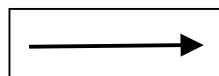
IV SCHEMA

Onderstaande tekening geeft inzicht in de beheersstructuur en juridische structuur van de partijen die bij de aanbidding in participaties in Nederland betrokken zijn.

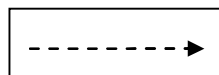


LEGENDA

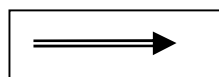
Contractuele verhouding



Vennootschapsrechtelijke verhouding



Dienstverlenende verhouding



FISCAAL

De fiscale gevolgen, zoals hierna beschreven, beogen slechts een algemeen kader te schetsen van de huidige stand van wetgeving en jurisprudentie voor in Nederland woonachtige natuurlijke personen. Het verdient aanbeveling individuele situaties met de eigen belastingadviseur af te stemmen.

De fiscale positie van de participant is die van geldverstrekker in Box I en aanmerkelijk belanghouder in Box II. Voor de exploitatie van Verfilmingsrechten wordt er van uit gegaan dat dit wordt belast in Box III.

BOX I: Participant geldverstrekker

Een participant heeft een aanmerkelijk belang in De Hel van '63 Film BV (zie hierna). Een participant verstrekt een lening aan De Hel van '63 Film BV en krijgt daardoor een vordering. Een vordering van een participant/aanmerkelijk belanghouder op de BV valt in beginsel onder de zogenaamde TBS-regeling (terbeschikkingstellingsregeling). Dit betekent dat rente die een participant ontvangt over zijn vordering progressief belast is tegen maximaal 52%. Een eventueel vermogensverlies op de vordering is verrekenbaar met het overige belastbare inkomen in Box I van de participant.

Het rendabel maken van vermogensbestanddelen (in dit geval de lening) door deze ter beschikking te stellen aan een onderneming van een met de belastingplichtige verbonden persoon (in dit geval De hel van '63 Film BV), kan als werkzaamheid kwalificeren. In deze situatie valt de lening niet onder de vermogensrendementsheffing (Box III).

De inkomsten uit een werkzaamheid en daarmee behaalde vermogenswinsten (TBS-inkomsten) zijn belast als resultaat uit overige werkzaamheden². Op de betreffende inkomsten is het winstregime van toepassing. In geval van transacties tegen een onzakelijke prijs of geen prijs vindt belastingheffing plaats op basis van een te veronderstellen zakelijke prijs. Vermogenswinsten zijn belast en vermogensverliezen aftrekbaar. Hoofregel is niet het kasstelsel maar het vorderingenstelsel. Toerekening van inkomsten en uitgaven aan jaren vindt plaats volgens goed koopmansgebruik. In geval dat de participant is gehuwd in gemeenschap van goederen is de helft van de TBS-inkomsten bij de partner belast. In dat geval wordt ook de helft van een vermogensverlies bij de partner in aanmerking genomen.

Financiering participatie met vreemd vermogen

Schulden ter financiering van TBS-vermogensbestanddelen vallen onder de TBS-regeling. Het laatste houdt in dat als een participant de aan De Hel van '63 Film BV verstrekte lening bijvoorbeeld via een lening bij een bank heeft gefinancierd, deze (bank)lening ook onder de TBS-regeling valt. De rente is aftrekbaar³.

Box II: Participant aanmerkelijk belanghouder

Een natuurlijke persoon die participeert in De Hel van '63 Film BV kwalificeert als zogenaamde aanmerkelijk belanghouder. Een persoon heeft een aanmerkelijk belang als hij al dan niet samen met partner/echtgenoot

² Dit houdt overigens in dat u geen formulier als onderneming hoeft in te vullen maar kunt volstaan met uw huidige aangifte

³ Het Ministerie van Financiën heeft het standpunt ingenomen dat de schuldcomponent die het resultaat is van rentebijbeschrijving op de bankschuld (rente op rente) niet in box I valt, maar in box III. Het Ministerie grondt dit op de frase in de wet dat de schulden rechtstreeks met het desbetreffende bezit moeten samenhangen, MvF 24 mei 2006, nr. CPP2006/76M, punt 15.5. De consequentie van dit standpunt is dat de rente over de bijgeschreven rente niet aftrekbaar is. Dit standpunt wordt in zijn algemeenheid aanvechtbaar geacht. Rentebijbeschrijving neemt niet weg dat het nog steeds om dezelfde schuld gaat.

5% of meer van de (certificaten van) aandelen bezit van een BV. Certificaten worden ter bepaling van de aanmerkelijk belang positie vereenzelvigd met de aandelen.

Als een vennootschap verschillende soorten aandelen heeft, wordt ook een aanmerkelijk belang aanwezig geacht als de belastingplichtige, al dan niet samen met zijn echtgenoot/partner, voor ten minste vijf procent aandeelhouder is van een bepaalde soort (directe of indirecte) aandelen. Dit heeft tot gevolg dat de participant voor zijn voordelen als certificaathouder van De Hel van '63 Film BV wordt belast in Box II.

Eventuele dividenden toekomende aan participanten/certificaathouders zijn belast tegen 25%. Voor zover de winst van De Hel van '63 Film BV niet wordt uitgekeerd, wordt deze toegevoegd aan haar reserves. Dergelijke winstinhouding leidt tot stijging van de waarde van de (certificaten van) aandelen van De Hel van '63 Film BV. De algemene regel van de inkomstenbelasting is dat vermogenswinsten voor natuurlijke personen belastingvrij zijn. Een uitzondering is gemaakt voor aandeelhouders met een aanmerkelijk belang. Zij hebben te maken met een heffing van 25% over de verkoopwinst op hun aandelen. De verkoopwinst is gelijk aan de verkoopopbrengst minus de kostprijs van de (certificaten van) aandelen.

Box III: Exploitatie Verfilmingsrechten

De exploitatie van de Verfilmingsrechten vindt plaats via een commanditaire vennootschap (CV), namelijk De Hel van '63 Rights CV. Deze wordt fiscaal als transparant aangemerkt. De CV drijft feitelijk geen onderneming en is niet zelfstandig belastingplichtig. De CV is niet meer dan een overeenkomst tussen de daarbij betrokken partijen over de verdeling van de aan de CV toekomende royalty's. De resultaten van de CV evenals het vermogen daarvan worden rechtstreeks toegerekend aan de participanten naar rato van ieders kapitaaldeelname in de CV.

De inkomsten uit de exploitatie van de Verfilmingsrechten worden in beginsel niet als zodanig belast. Daarvoor komt in de plaats de forfaitaire rendementsheffing van feitelijk 1,2% over de waarde in het economische verkeer van de Verfilmingsrechten. Deze waarde zal in het algemeen gebaseerd zijn op de contante waarde van de te verwachten opbrengsten.

De aanname dat de inkomsten uit de Verfilmingsrechten worden belast in Box III is gebaseerd op korte looptijd van de exploitatie, de objectieve winstverwachting en de verhouding tussen het door de participant geïnvesteerde vermogen in de Verfilmingsrechten en de door deze aan de exploitatie te besteden arbeid. De deelname van de participant aan de CV behelst in beginsel niets meer dan het beheer van zijn privévermogen. Er wordt voorts van uit gegaan dat de participanten geen historische ondernemingsbanden hebben met de filmbranche (behoudens eventuele deelname als commanditair vennoot aan een film CV). Met betrekking tot de arbeid doet daar niet aan af dat daarvoor adviezen van derden/deskundigen zijn ingewonnen. Op het moment van toetreding tot de CV heeft het advies over de exploitatie van de Verfilmingsrechten al plaatsgevonden.

Bij een succesvolle film en hoge inkomsten uit de exploitatie van de Verfilmingsrechten en dus waarschijnlijk alleen in het geval van een positief rendement, zal de Belastingdienst zich mogelijk op het standpunt willen stellen dat de inkomsten belast zijn in Box I. Indien er sprake zou zijn van geen of tegenvallende inkomsten wordt een dergelijk standpunt niet verwacht omdat een vermogensverlies van een participant in dat geval ten laste van het overige inkomen in Box I zou kunnen worden gebracht.

Een participant kan over de aan De Hel van '63 Film BV verstrekte lening de vermogensrendementsheffing besparen als de lening uit eigen vermogen wordt verstrekt en de vermogensrendementsheffing op de participant van toepassing is. De vermogensrendementsheffing wordt berekend over de gemiddelde waarde

van de bezittingen en schulden aan het begin en het einde van een kalenderjaar. De omvang van de besparing is afhankelijk van de individuele situatie.

Overlijden

In de situatie dat een participant komt te overlijden, wordt geadviseerd de fiscale gevolgen daarvan met de eigen belastingadviseur af te stemmen.

De Hel van '63 Film BV

De Hel van '63 Film BV is zelfstandig belastingplichtig. De resultaten van De Hel van '63 Film BV worden belast met vennootschapsbelasting naar de voor het betreffende jaar geldende tarieven bij de vennootschap zelf.



RENDEMENT

Het rendement in dit prospectus is gebaseerd op scenario's.

scenario	low	low medium	medium	medium high	high	very high
rendement	(42%)	(36%)	8%	53%	76%	119%

Hoe ontstaat uw rendement? Aangezien het rendement rechtstreeks samenhangt met de opbrengsten van een film, zoals via de bioscoop, de zogenaamde boxoffice, of via de verkoop van DVD's, hangt uw rendement nauw samen met het succes van een film. Om u een kans te geven om in te schatten wat voor een succes de film De Hel van '63 zal kunnen hebben, vindt u hieronder een overzicht van de resultaten van 40 willekeurige Nederlandse films.

TITEL	BOXOFFICE	BEZOEKERSAANTAL
Alles is Liefde	8,9 miljoen	Stand per 1 maart 2008 ⁴
Flodder in Amerika	8,3 miljoen	1,49 miljoen
Zwartboek	7.0 miljoen	984.000
Kruimeltje	6,0 miljoen	1,13 miljoen
Filmpje	5,3 miljoen	933.000
Minoes	4,9 miljoen	837.000
Pietje Bell	4,8 miljoen	820.000
Abeltje	4,7 miljoen	900.000
Costa!	4,2 miljoen	673.000
Schippers van de Kameleon	4,1 miljoen	744.000
De Tweeling	4,1 miljoen	635.000
Pietje Bell II	3,6 miljoen	594.000
Discovery of Heaven	3,6 miljoen	544.000
Moordwijven	3,2 miljoen	Stand per 1 maart 2008 ⁵
Volle maan	3,0 miljoen	454.000
Pluk van de petteflet	2,8 miljoen	482.000
Ja Zuster nee Zuster	2,8 miljoen	460.000
Het Schnitzelparadijs	2,4 miljoen	341.000
Shouf Shouf Habibi	2,3 miljoen	318.000
Flodder III	2,3 miljoen	410.000
Kruistocht in spijkerbroek	2,3 miljoen	353.000
De Kameleon 2	2,2 miljoen	414.000
Het paard van Sinterklaas	2,2 miljoen	377.000
Afblijven	2,1 miljoen	324.000
Phileine zegt sorry	2,0 miljoen	296.000
De Kleine blonde dood	1,9 miljoen	358.000
Nynke	1,8 miljoen	302.000
Zoop in India	1,6 miljoen	296.000
Liever Verliefd	1,6 miljoen	245.000
All Stars	1,5 miljoen	298.000
Vet Hard	1,3 miljoen	199.000
De Griezelsbus	1,3 miljoen	227.000
Van God Los	1,2 miljoen	191.000
Lepel	1,2 miljoen	208.000
Karakter	1,2 miljoen	204.000
Ellis in Glamourland	1,2 miljoen	193.000
Simon	1,0 miljoen	151.000

⁴ Informatie nog niet gepubliceerd op nfcstatistiek.nl

⁵ Informatie nog niet gepubliceerd op nfcstatistiek.nl

Oesters van Nam Kee	951.000	143.000
Cloaca	877.000	137.000
De Dominee	787.000	110.000
Ober	658.000	96.000
Zusje	614.000	124.000
Antonia	578.000	123.000
Flirt	186.000	27.000
SL8N8	66.000	12.000

Bron: www.nfcstatistiek.nl per 31 december 2007

Definitie scenario's

De schatting van de opbrengsten van een film wordt in de praktijk ingedeeld in scenario's. Een scenario is een geconcretiseerde prognose, gebaseerd op aan expertise, ervaring en praktijk ontleende grondslagen, waaronder marktcijfers, en gekoppeld aan op die grondslagen gebaseerde toekomstverwachtingen. Een rendementsscenario tracht een gebruiker inzicht te geven in de rendementen die men in bepaalde realistische, op ervaringen berustte, marktcijfers en toekomstverwachtingen gebaseerde scenario's kan verwachten.

Voor de onderhavige rendementsscenario's hebben deskundigen uit de branche, o.a. distributeur Bridge Entertainment, op grond van hun ervaringen op filmgebied een zestal scenario's opgesteld. Deze scenario's variëren van low tot very high. De cijfers zijn gebaseerd op ervaringen met eerdere Nederlandse films in de Nederlandse markt. De scenario's zijn allereerst gebaseerd op gemiddelde aannamen gerelateerd aan gepubliceerde boxoffice opbrengsten (zie het schema hiervoor). De opstellers zijn naast de boxoffice opbrengsten uitgegaan van de volgende aangenomen opbrengsten: DVD verkoop, DVD verhuur, omzet tv, omzet nieuwe media en omzet buitenland. Het gaat om scenario's. In realiteit hangen de werkelijke cijfers af van genre, tijdstip, marktomstandigheden en zelfs toeval.

Bij lage opbrengsten, bijvoorbeeld de film Antonia, wordt uitgegaan van een low scenario en bij een zeer hoge opbrengst, zoals bij Kruimeltje en Alles is liefde, wordt uitgegaan van een very high scenario. De op basis van het voorgaande opgestelde scenario's zijn de volgende:

	low	low medium	medium	medium high	high	very high
boxoffice	500.000	1.000.000	1.750.000	2.750.000	4.000.000	6.000.000
btw	-30.000	-60.000	-105.000	-165.000	-240.000	-360.000
buma	-35.000	-70.000	-122.500	-192.500	-280.000	-420.000
grondslag filmhuur	<u>435.000</u>	<u>870.000</u>	<u>1.522.500</u>	<u>2.392.500</u>	<u>3.480.000</u>	<u>5.220.000</u>
gemiddelde filmhuur	174.000	348.000	609.000	957.000	1.392.000	2.088.000
P&A	-350.000	-350.000	-350.000	-350.000	-350.000	-350.000
grondslag royalty filmhuur	<u>-176.000</u>	<u>-2.000</u>	<u>259.000</u>	<u>607.000</u>	<u>1.042.000</u>	<u>1.738.000</u>
netto omzet TV	10.000	25.000	50.000	70.000	90.000	110.000
netto omzet dvd verhuur	5.000	15.000	25.000	35.000	45.000	50.000
omzet dvd verkoop	215.000	525.000	960.000	1.600.000	2.100.000	3.200.000
productkosten	-21.500	-52.500	-96.000	-160.000	-210.000	-320.000
netto omzet dvd verkoop	<u>193.500</u>	<u>472.500</u>	<u>864.000</u>	<u>1.440.000</u>	<u>1.890.000</u>	<u>2.880.000</u>
netto omzet nieuwe media	2.000	6.000	10.000	15.000	25.000	35.000
netto omzet buitenland	<u>20.000</u>	<u>50.000</u>	<u>100.000</u>	<u>150.000</u>	<u>250.000</u>	<u>400.000</u>
totaal omzetten	<u>230.500</u>	<u>568.500</u>	<u>1.049.000</u>	<u>1.710.000</u>	<u>2.300.000</u>	<u>3.475.000</u>

Distributieovereenkomst

In de distributieovereenkomst zijn de afspraken vastgelegd over de verdeling van de inkomsten van de film tussen de distributeur en De Hel van '63 Film BV. De afspraken met de Distributeur kunt u vinden in Bijlage F. De BV heeft op basis van die overeenkomst recht op een percentage van de verschillende hiervoor genoemde opbrengsten van de film oftewel royalty's. De aan de BV toekomende royalty's worden vervolgens verminderd met het bedrag dat de Distributeur als minimumgarantie aan de BV heeft verstrekt. In dit geval maximaal EUR 200.000,-. De aan de BV toekomende royalty's bedragen een bepaald percentage van de totale royalty's en dit zou tot volgende uitkomsten leiden:

scenario	low	low medium	medium	medium high	high	very high
% totaal royalty's	60%	60%	66%	73%	80%	87%
royalty's	40.242	100.020	478.231	957.954	1.550.612	2.653.470
af: minimumgarantie	-40.242	-100.020	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000
royalty's BV	0	0	278.231	757.794	1.350.612	2.453.470

In de distributieovereenkomst verplicht de Distributeur zich om een zeker minimum aan zogeheten "print & advertising" kosten te maken (P&A kosten). Deze kosten hebben betrekking op het aantal kopieën dat zal worden uitgebracht en op de promotie en marketing van de film ten tijde van de uitbreng. Deze kosten worden door de Distributeur voorgeschieden en terugverdiend in eerste positie uit 100% van de filmhuur. Bij de berekening van de mogelijke rendementen is rekening gehouden met het in de distributieovereenkomst opgenomen bedrag aan P&A kosten. Indien de film aanslaat, wil de distributeur vaak meer kosten maken om zo de film langer onder de aandacht te houden en meer bezoekers te trekken. De distributeur heeft toestemming nodig van de BV om meer kosten te mogen maken, de BV zal deze toestemming gewoonlijk niet onthouden, behalve als het op voorhand voor de BV er op lijkt dat de meerkosten niet zullen opwegen tegen de mogelijke meeropbrengsten. In ieder geval is het zo dat een verhoging van de P&A kosten direct gevolg kan hebben voor de verwachte rendementen.

Recoupment, opbrengstenverdeling

De opbrengsten (netto royalty's) van de film voor De Hel van '63 Film BV worden aangewend voor de terugbetaling van de financiers. Op basis van de overeenkomsten met de overige financiers worden de leningen van de participanten na de Distributeur en rekeninghoudend met een aandeel van de Belgische co-producent als eerste terugbetaald. Deze 'recoup' is opgenomen in de bijlage G van het prospectus. Omdat de film gedeeltelijk in België wordt gemaakt via een Belgische co-producent, kan gebruik worden gemaakt van de mogelijkheden van de Belgisch fiscale stimuleringsmaatregel voor films in België. Dit leidt tot een bijdrage van EUR 200.000,-. Vanwege deze bijdrage is met deze co-producent overeengekomen dat deze een beperkt aandeel van de opbrengsten ontvangt.

Op basis van de recoup zou rekeninghoudend met het voorgaande de BV in de verschillende scenario's de volgende opbrengsten beschikbaar kunnen hebben:

scenario	low	low medium	medium	medium high	high	very high
beschikbaar bij BV volgens recoup	0	0	228.731	606.545	991.773	1.978.699

Beëindiging middels forward sale film

De Hel van '63 Film BV heeft met TWO YOUNG rights BV een forward sale overeenkomst gesloten op basis waarvan laatstgenoemde op een tijdstip gelegen circa twee jaar na de première van de film in de bioscoop, de film moet kopen voor EUR 35.000,-. Deze overeenkomst is als bijlage H van het prospectus opgenomen

Deze verkoopopbrengst is onderdeel van het resultaat van De Hel van '63 Film BV (zie bijlage B van het prospectus).

Licentieovereenkomst De Hel van '63 Rights CV

De Hel van '63 Rights CV heeft voor EUR 52.400,- een licentie verworven met betrekking tot de Verfilmingsrechten op het scenario. Deze overeenkomst is in Bijlage M van het prospectus opgenomen. Het bedrag ad EUR 52.400,- is tevens het CV kapitaal. Met het bedrag van de deelname aan De Hel van '63 Rights CV ad EUR 400,- kunt u een deel van de opbrengsten uit die exploitatierechten van de film verwerven. Uw aandeel in die opbrengsten is gerelateerd aan de verhouding van uw aandeel tot het gehele CV kapitaal. De Hel van '63 Rights CV heeft een overeenkomst van bepaalde tijd gesloten met de distributeur op basis waarvan zij recht heeft op een percentage van de opbrengsten van de film (zie Bijlage M).

De Hel van '63 Rights CV heeft op basis van die overeenkomst recht op een percentage van de opbrengsten van de film gedurende circa twee jaar na de datum van première van de film in de bioscoop. Dit percentage is tot een bepaalde hoogte van de opbrengsten van de film (netto royalty's) gelijk maar zal daarna afnemen. Bij de verschillende scenario's zou dit tot de volgende uitkomsten kunnen leiden.

scenario	low	low medium	medium	medium high	high	very high
royalty's CV	26.828	66.680	246.619	354.312	387.653	396.496

Rendementsberekening

De rendementsberekening die hieronder verder is uitgewerkt komt voort uit de inkomsten uit de BV op basis van een combinatie van de zes scenario's, de met de distributeur gemaakte distributieafspraken (Bijlage F), de recoupmentafspraken (Bijlage G) en de forward sale (Bijlage H). Voorts kunt u het rendement uit de CV behalen (Bijlage M).

In het onderstaande overzicht is vervolgens een mogelijk rendement benaderd bij de diverse scenario's indien u zowel zou participeren in de BV als de CV. Het rendement op uw participatie in De Hel van '63 Film BV wordt ook deels gevormd door een rente vergoeding van 4% over de lening.

scenario	low	low medium	medium	medium high	high	very high
certificaten	-100	-100	-100	-100	-100	-100
lening	-4.500	-4.500	-4.500	-4.500	-4.500	-4.500
bij rente a)	360	360	360	360	360	360
inleg CV	-400	-400	-400	-400	-400	-400
aflossing lening	267	267	2.013	4.500	4.500	4.500
winst certificaten	0	0	0	249	1.434	4.259
belasting box 1 b)	2.014	2.014	1.106	-187	-187	-187
inkomsten CV	205	509	1.883	2.705	2.959	3.027
belasting box 2 c)	0	0	0	-37	-333	-1.040
belasting box 3 d)	54	54	54	54	54	54
totaal	(2.100)	(1.796)	416	2.644	3.787	5.973
rendement	(42%)	(36%)	8%	53%	76%	119%

- a) 4% over bedrag lening
- b) 52% van bedrag verlies lening minus rente en aflossing of 52% van bedrag rente na aflossing lening, zie tevens fiscale en risico aspecten
- c) 25% van winst certificaten minus bedrag certificaten
- d) 1,2% over bedrag van lening
- e) totaal gedeeld door (positieve)som van certificaten, lening en inleg CV maal 100%. De bedragen of % tussen haakjes zijn negatief.

Het rendement kan worden beïnvloed door het investeringstijdstip, het tijdstip waarop de opbrengsten van de film worden uitbetaald en het tijdstip waarop belasting zou moeten worden betaald of zou kunnen worden terugontvangen. Het rendement zoals hiervoor opgenomen is onafhankelijk van deze tijdstippen en dient u daarom als nominaal te beschouwen. Het laatste is gedaan omdat geen rekening kan worden gehouden met persoonlijke omstandigheden in individuele gevallen.

Het gaat om scenario's. In realiteit hangen de werkelijke cijfers af van genre, tijdstip, marktomstandigheden en zelfs toeval. De totale opbrengsten van de film De Hel van '63 zijn afhankelijk van het succes van de film.

RISICO

RISICO'S

Aan de deelneming als investeerder in de film De Hel van '63 zijn risico's verbonden:

- A. risico's verbonden aan het deelnemen in de CV
- B. risico's aan het deelnemen in de productie BV
- C. risico's verbonden aan het produceren en exploiteren van de film.

Risico's A

- 1) Deelnemende Commanditaire Vennoten die hun aandeel niet betalen;
- 2) Niet volledige plaatsing van het Commanditair Kapitaal;
- 3) Naast deze risico's is als specifiek risico voor deelneming in deze CV nog te noemen het verschil in interpretatie van de fiscale kwalificatie van de participatie, die effect kan hebben op het rendement of het wijzigen van (fiscale) wetgeving die invloed heeft op het rendement. Bovendien bestaat het risico dat door onvoorziene omstandigheden uitkeringen aan de Commanditaire Vennoten niet, of op een ander tijdstip plaatsvinden dan in dit prospectus is voorzien;
- 4) Het niet daadwerkelijk ontvangen van de aan de Commanditaire vennoten toekomende gelden conform prospectus, bijvoorbeeld door niet meewerken van distributeur, beherend vennoot of anderszins, bijvoorbeeld faillissement van de distributeur.

Risico's B

- 1) Het niet storten van het aan de BV te lenen bedrag door de participanten;
- 2) Niet volledige plaatsing van alle certificaten en daardoor het mislopen van de bijbehorende aan de BV te verstrekken leningen;
- 3) Het tot stand komen van de film tegen hogere kosten dan begroot;
- 4) Niet betalende debiteuren (waaronder ook de partijen die de productiekosten mede financieren of een opbrengstgarantie geven) dan wel het eventueel intreden van een ontbindende of opschortende voorwaarde in de met derden gesloten overeenkomsten;
- 5) Het door onvoorziene omstandigheden niet of niet op het in de prospectus voorziene tijdstip plaatsvinden van uitkeringen en/of belastingteruggaven;
- 6) Het niet daadwerkelijk ontvangen van de aan de certificaathouders toekomende gelden conform prospectus, bijvoorbeeld door niet meewerken van bestuurder, distributeur.

Risico's C

- 1) Het niet of niet tijdig tot stand komen van de film door bijvoorbeeld budgetoverschrijdingen, fouten van toeleveranciers en dergelijke;
- 2) Het onbruikbaar of onbeschikbaar raken van voor de film essentiële personen, onder andere door het plaatsvinden van ongevallen, ziekte of overlijden van voor de productie belangrijke personen, of essentiële zaken, zoals diefstal of verduistering van voor de productie benodigde goederen of erg slecht weer (of het plaatsvinden van natuur- of andere rampen) bij of tijdens het vervaardigen van de film, althans het niet of niet volledig door een verzekeringspolis gedekt zijn van die of andere gebeurtenissen;
- 3) Schade aan het negatief waardoor de beschadigde opnamen opnieuw dienen te worden gedaan;

- 4) Het onvoldoende, niet of niet tijdig nakomen door leveranciers of medewerkers aan de film van hun verbintenissen;
- 5) Tegenvallende exploitatie opbrengsten of de onmogelijkheid om de film te exploiteren, bijvoorbeeld door gebrek aan belangstelling bij afnemers. Inkomsten ontvangen uit de exploitatie van de film zijn zowel naar de aard van het product als naar de aard van de (afzet)markt onzeker;
- 6) De mogelijkheid dat door omstandigheden de financiering van de film voor meer dan 50% komt te bestaan uit bijdragen van de Nederlandse overheid, zodat op grond van de wettelijke staatssteunregels ex artikel 87 EU verdrag, de overheidssteun verminderd zal worden. Deze vermindering in financieringsopbrengsten zal ten laste gebracht moeten worden van de (exploitatie)opbrengsten van de film en kunnen daardoor resulteren in een vermindering van de uitkering aan de participanten;
- 7) De mogelijkheid dat niet wordt voldaan aan de eisen die het Suppletiefonds stelt inzake de financiering van de film, te weten dat niet voldaan is aan de voorwaarde dat 25% van de totale financiering voor de film aangemerkt moet worden als 'commercieel geld' of dat de aanvrager van de subsidie niet voldoet aan de aan hem op het gebied van ervaring gestelde eisen;
- 8) De producent start met de productie voordat een Completion Bond is afgegeven.

ONDERVANGING VAN DE RISICO'S

Verzekeringen

De uitvoerende producent zal alle gebruikelijke verzekeringen voor een filmproductie afsluiten om zo zoveel mogelijk van de aan de productie verbonden risico's te beperken. Hieronder vallen in ieder geval de volgende verzekeringen:

- Non-appearance en Film Producers Indemnity
- Filmnegatief en 'faulty'
- Rekwisieten, sets en garderobe
- Wettelijke aansprakelijkheid

Deze verzekeringen dekken schade onder andere zoals omschreven onder C2 en C3. Voor sommige omstandigheden zullen geen verzekeringen worden afgesloten, zoals het debiteurenrisico. Wel zal een zogeheten *Completion Bond* of een *Completion Facility* worden afgesloten (zie hierna in deze paragraaf).

Completion Bond of Completion Facility

Om het risico dat de film niet zou worden vervaardigd zoveel mogelijk te beperken, zal met betrekking tot de productie van de film ofwel een zogeheten *Completion Bond* worden afgesloten, waarbij aan de producent een zogeheten *Completion Guaranty* zal worden afgegeven ofwel een *Completion Facility* worden afgesloten, een en ander staat ter beoordeling van de uitvoerende producent.

De *Completion Bond* is een overeenkomst waarbij de *guarantor* ten behoeve van de financiers garandeert dat de film tot stand zal komen, en voor zover daar meer kosten voor nodig zijn dan begroot, worden die meerkosten betaald door de *guarantor*.

Alhoewel de *Completion Bond* geen debiteurenrisico dekt, zal de *guarantor*, alvorens een overeenkomst aan te gaan, verlangen dat financiering van het door haar goedgekeurde budget voor de film juridisch rond is.

De *Completion Guaranty* biedt geen volledige zekerheid dat de film zal worden voltooid. Zoals bij schadeverzekeringen kan de *guarantor*, indien zij meent dat de kosten van voltooiing van de film meer bedragen dan de reeds geïnvesteerde bedragen, de film *total loss* verklaren: in dat geval zullen aan de partij aan wie de *guaranty* is afgegeven de reeds in de film geïnvesteerde gelden worden uitgekeerd. Tenslotte kent de *Completion Bond*, net zoals een verzekering, bepaalde uitsluitingen, zoals onder meer voor kosten vanwege terrorisme, nucleaire rampen, etc.

De *Completion Bond* dekt de in de film geïnvesteerde gelden. In geval van een *total loss* resteert een verlies voor de participanten van de investering in de CV en de nominale waarde van het certificaat van aandeel in de BV.

De *Completion Facility* is een kredietfaciliteit, waarop de producent een beroep kan doen indien hij onverhoopt over budget mocht gaan. Onder de *Completion Facility* kan de producent maximaal een bedrag gelijk aan 15% van het budget bij financieren. De ervaringen in Nederland hebben geleerd dat films zelden voor meer dan 15% over budget gaan. De kredietverstrekker onder de *Completion Facility* recoupt de door hem voorgesloten gelden uit de opbrengsten uit exploitatie van de Film. Deze recoupmentpositie tast de mogelijke rendementen van participanten krachtens dit aanbod niet aan.

Ook de *Completion Facility* kent – vanzelfsprekend - voorwaarden die een mogelijk beroep op de faciliteit beperken of zelfs uitsluiten.

Bescherming participanten

Volgens de wet is een Commanditaire Venoot van een CV slechts aansprakelijk voor de verliezen van de CV tot ten hoogste het bedrag van zijn inbreng.

Ter bescherming van de participanten zullen de participanten niet toetreden tot de CV, zullen de certificaten in de film niet overgedragen worden aan de certificaathouders en zullen de door de certificaathouders gestorte leningen niet ter beschikking komen aan de BV, voordat de *Completion Guaranty* van kracht is geworden, dan wel de *Completion Facility* is getekend.

Zolang de *Completion Guaranty* niet van kracht is geworden of de *Completion Facility* niet is getekend, komen aangegane verplichtingen zoals de emissie, oprichting, beheer van de CV, de BV en de filmproductie, aldus niet voor rekening en risico van de participanten.

De *Completion Bond* of de *Completion Facility* dekt in beginsel de risico's genoemd in B3 en C1, één en ander vanzelfsprekend conform de polisvoorwaarden.

Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen

De Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen houdt toezicht op royalty's, incasso en de verdeling van de filmopbrengsten. Zij is degene die o.a. de inleg van de participanten int, de certificaten aan de certificaathouders levert en de door certificaathouders betaalde leningen aan de BV achterhoudt tótdat de *Completion Bond* is afgegeven of de *Completion Facility* is getekend, alsmede optreedt als Collection agent voor alle financiers, waaronder de CV en de BV.

De Stichting is een onafhankelijke organisatie die is opgericht om voor verschillende films de belangen van de geldstromen van de participanten te behartigen. Zij doet de incasso en repartitie van zowel de participaties als de uiteindelijke filmopbrengsten vanuit haar functie als aandeelhouder in de BV (uitkering

dividend), Collection agent en administratiekantoor. De Stichting keert de filmopbrengsten uit aan de juiste rechthebbenden conform het Recoupmentschema (zie Bijlage G) en de Distributieovereenkomst (Bijlage F) en Licentieovereenkomst CV – Distributeur (Bijlage M).

De Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen heeft geen verplichting om gelden te innen, maar houdt toezicht en spant zich daar specifiek voor in. Zij dekt bijvoorbeeld niet het risico af van de niet-betalende distributeur.

De Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen bewaakt de risico's A1, A4, B1 en B6.

Accountant

Van der Veen & Kromhout Registeraccountants heeft een onderzoeksrapport uitgebracht over de rendementsberekening. Dit onderzoeksrapport is opgenomen als bijlage N van dit prospectus.

Ontoereikende financiering van het eigen vermogen

Indien de plaatsing van de participaties niet of niet geheel slaagt, kunnen de betrokken partijen besluiten om de structuur van de financiering te herzien. Er is dan de mogelijkheid om meer vreemd vermogen aan te trekken, of om een deel van de eerste toekomstige filmopbrengsten aan te wenden voor de dekking van de productiekosten. Ook bestaat de mogelijkheid om het budget te herzien. Een oplossing kan tevens zijn dat een gedeelte van de verschuldigde producersfee niet uitbetaald wordt. In plaats van betaling verkrijgt de producent een eerste recht op de opbrengsten van de film (na terugbetaling minimumgarantie en uitbrengkosten P & A).

Indien tot herfinanciering zal worden besloten, zal dit op een wijze plaatsvinden die voor de participanten zo min mogelijk negatieve gevolgen zal hebben voor de aangegeven rendementen.

Gevolgen van intreden risico's

Indien de film niet tot stand komt

Als de film niet zou worden vervaardigd vanwege het realiseren van één van de hierboven genoemde risico's, is er geen mogelijkheid tot exploitatie. Er wordt dan zeker geen positief rendement gehaald en thans is niet te beschrijven in welke gevallen wel en in welke gevallen niet een deel van het gestorte kapitaal kan worden geretourneerd (dat zal immers mede afhankelijk zijn van de vraag of het risico dat zich voordeed valt onder een afgesloten verzekering en hoeveel gelden inmiddels zijn besteed).

De film komt wel tot stand

Het is ook mogelijk dat zich een risico verwezenlijkt en de film wél wordt vervaardigd. In die situatie zal dat, tenzij de kosten volledig door een verzekering, de Completion Guaranty of de Completion Facility worden gedekt, betekenen dat de film op een andere wijze of aanvullend moet worden gefinancierd. Zeker als sprake is van verandering van fiscale regelgeving of inzichten of aanvullende financiering zal dat (meer of minder ernstige) gevolgen kunnen hebben voor het rendement.

UITGIFTE EN VERKRIJGBAARHEID

Dit prospectus is vastgesteld op 01 december 2008 en openbaar gemaakt op 02 december 2008.

Het prospectus wordt uitgegeven door De Hel van '63 Rights CV en De Hel van '63 Film BV.

De Hel van '63 Rights CV is opgericht op 28 november 2008 en gevestigd te Amsterdam. De Hel van '63 Film BV is ten tijde van de vaststelling van dit prospectus nog in oprichting en gevestigd te Raerd.

Het prospectus is als drukwerk verkrijgbaar ten kantore van De Hel van '63 Film BV en wordt op verzoek kosteloos toegezonden. Op verzoek is ten kantore van De Hel van '63 Film BV inzage mogelijk in de originele oprichtingsstukken, vennootschapsovereenkomst, contracten, financiële informatie, verklaringen en andere documenten.

Het aanbod om te participeren in De Hel van '63 Rights CV of De Hel van '63 Film BV is uitsluitend tot Nederlandse ingezetenen en belastingplichtigen gericht.

De Hel van '63 Rights CV en De Hel van '63 Film BV zijn voor het aanbieden van effecten aan het publiek of het toelaten van effecten tot de handel op een in Nederland gelegen of functionerende markt niet vergunningsplichtig ingevolge de wet en staan niet onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten.

Dit prospectus is geldig zolang de emissie loopt. De Hel van '63 Rights CV en De Hel van '63 Film BV kunnen besluiten de emissie te verlengen of vervroegd te beëindigen.

De in dit prospectus vervatte aanbiedingen kunnen te allen tijde worden ingetrokken.

Hierbij verklaren De Hel van '63 Rights CV en De Hel van '63 Film BV dat zij alle redelijke maatregelen hebben genomen om de in dit prospectus opgenomen gegevens op hun juistheid te controleren. Alle in dit prospectus verstrekte informatie is, voor zover het hen bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en er zijn geen gegevens weggelaten die de strekking van de inhoud zouden kunnen veranderen.



BETROKKEN PARTIJEN

- De Hel van '63 Rights CV
Middelzeedijk 1
8741 KD Hartwerd
- Stichting Beheer De Hel van '63 Rights
Middelzeedijk 1
8741 KD Hartwerd
- De Hel van '63 Film BV
Slotsdijk 14
9012 DT Raerd
- MYM Belgium Bvba
Turnhoutsebaan 172
2100 Deurne
België
- Stichting Administratiekantoor Filminvesteringen
Parurestraat 6
1336 TP Almere
- *Accountant*
Van der Veen & Kromhout Accountants
Dr. M.L. Kingsingel 7
Postbus 175
9200 AD Drachten
- *Juridische begeleiding*
Versteeg Wigman Sprey Advocaten
De Lairesestraat 158
1075 HM Amsterdam
- *Commerciële begeleiding*
Kiar Holding BV
Postbus 2684
8901 AD Leeuwarden
- Eurogroei Beleggingen B.V.
Ringbaan Oost 102-14
5013 CD Tilburg
- *Fiscale begeleiding*
Hilders belastingadviseur BV
Parurestraat 6
1336 TP Almere
- *Distributeur*
Bridge Rights BV
Lorentzweg 46b
1221 EH Hilversum