



Convector Natural Fusion N.V.

Vertaling van de samenvatting van het emissieprospectus van de naamloze vennootschap Convector Natural Fusion N.V., gevestigd te Rotterdam. Datum van het prospectus: 1 augustus 2013.

Samenvatting

Inleiding

Dit hoofdstuk vormt een samenvatting van de essentiële kenmerken en de risico's verbonden aan de Emittent, de Vennootschap en de certificaten van aandelen, en van de emissie. Deze samenvatting dient als inleiding tot het prospectus te worden gelezen. Ieder besluit om in de aangeboden certificaten van aandelen te investeren, dient te zijn gebaseerd op een grondige beschouwing door de investeerder van het prospectus als geheel, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de risico's zoals die zijn uiteengezet in het hoofdstuk "Risk Factors". Voor het geval dat een eis, met betrekking tot de informatie in dit prospectus, voor een rechtbank wordt gebracht, is het mogelijk dat de aanklagende investeerder, in het kader van de nationale wetgeving van de Lidstaten van de Europese Unie, de kosten moeten dragen om het prospectus te vertalen alvorens de gerechtelijke procedures in werking worden gesteld. Burgerlijke aansprakelijkheid geldt voor de leden van het Bestuur van de Emittent in de Lidstaten van de Europese Unie met betrekking tot deze samenvatting, met inbegrip van elke vertaling daarvan, maar slechts als de samenvatting misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is wanneer deze gelezen wordt samen met de andere delen van het prospectus.

De Vennootschap en de Emittent

De Vennootschap (de naamloze vennootschap Convector Natural Fusion N.V.) is opgericht naar Nederlands recht middels notariële akte van 4 Januari 2010. Zij heeft haar statutaire zetel in Rotterdam, Nederland. Haar officiële kantooradres is 2e Korte Baanstraat 3 bis A, 3581BZ Utrecht, Nederland. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt €225.000,00, en is verdeeld in gewone aandelen op naam met een nominale waarde van €0.10 per aandeel, waarvan 1.850.000 aandelen A en 400.000 aandelen B. Op de datum van publicatie van dit prospectus, is het bedrag aan uitstaande aandelen €104.000, bestaande uit 1.040.000 aandelen A, gehouden door de Stichting Administratiekantoor Vortex ("Vortex"), die door de oprichters van de Vennootschap wordt gecontroleerd, terwijl 48 certificaten van aandelen B zijn verkocht aan investeerders. Van de aandelen A die door Vortex worden gehouden, is een blok van 40.000 aandelen gereserveerd en ter beschikking gesteld aan de Emittent, voor uitvoering van de "Regeling uitwisseling aandelen oud-investeerders", betreffende de toekomstige uitwisseling van oorspronkelijke certificaten van aandelen B in de Voorloper, de naamloze vennootschap Convector N.V., met statutaire zetel in Rotterdam, Nederland, die op 8 oktober 2009 werd opgeheven, voor aandelen A in de Vennootschap.

De Emittent (de Stichting Administratiekantoor Convector Natural Fusion) is opgericht naar Nederlands recht middels notariële akte van 4 Januari 2010. Zij heeft haar statutaire zetel in Rotterdam, Nederland. Haar officiële kantooradres is ten kantore van de Vennootschap, 2e Korte Baanstraat 3 bis A, 3581BZ Utrecht, Nederland. De certificaten van aandelen worden uitgegeven met medewerking van de Vennootschap.

Vuurboltechnologie

De activiteiten van de Vennootschap zullen zich richten op het realiseren van een kleinschalige, continu werkende kernfusiereactor op basis van de fysica van bolbliksem. Convector past recente vooruit-

gang in elektromagnetisch onderzoek toe om bolbliksem en gelijksoortige atmosferische vuurbollen als fotonische plasmoïden te verklaren (plasmoïden zijn kleine plasmabollen). Het model verbindt de lange levensduur van bolbliksem (gemiddeld enkele seconden) met kwantumvelden, terwijl de klassieke (Newton-) krachten bliksemplasma in milliseconden doen verdwijnen. Het model beschrijft hoogenergetische omstandigheden door ladingsscheiding in microscopische wervelstructuren die lichte kernen boven de drempel voor fusiereacties brengen. Ontsteking van natuurlijk deuterium in lucht maakt levensduren van meer dan een minuut mogelijk, zoals die bij sommige bolbliksemwaarnemingen zijn vastgesteld. Natuurlijke fusieprocessen hullen de fotonische bolbliksem in waargenomen dubbele halo's zoals blauwe Cherenkovstraling die in water gedompelde atoomsplittingsreactoren omringt.

De testprogramma's van de Vennootschap zullen draadvormige elektroden voor vuurbolontsteking ontwikkelen, natuurlijke atmosferische fusie in een reactorvat stabiliseren, en brandstof toevoeren om het fusievermogen op een niveau brengen dat nodig is voor commerciële toepassing. De ontstekings testen zijn gericht op niet-erosieve vuurbolopwekking door middel van de technologie van microgolf-fotonica ter vervanging van gelijkstroomschakelaars en vonkbogen zoals toegepast in de proefopstellingen van de Voorloper. Stroomstoten van hoogspanningscondensatoren laden de eigentstanden van de vuurbol met in de kerngebieden potentialen die toereikend zijn voor deuteriumfusie. Veldlijnen en gerichte gasstromen brengen vuurbollen in een stabiele positie in het reactorvat. De draaggascirculatie regelt ook het energetisch vermogen door middel van standaardmethodes voor brandstoftoevoer en cryogene verwijdering van reactieproducten.

Convectron fusievermogen zal via stoomopwekking elektriciteit genereren zonder kostbare magneten, pompen of lasersystemen zoals nodig voor de gangbare systemen voor magnetische of traagheidsopsluiting. De brandstof deuterium garandeert vrije toegang tot een primaire energiebron die wereldwijd in water voorkomt. Voor de extractie van zuiver deuterium uit water door elektrolyse en cryogene technieken is slechts een minieme fractie van de vrijkomende fusie-energie benodigd. Natuurlijk deuterium in koolwaterstoffen zoals olie en gas bevat meer fusie-energie dan de verbranding van deze koolwaterstoffen oplevert. De productiekosten van deuterium zullen verder dalen in een waterstof-economie die voldoet aan de marktvaart naar schone energie voor verwarming, elektriciteit en vervoer.

Toepasselijk recht

Op de aanbieding is Nederlands recht van toepassing.

Aanbieding en inschrijvingsperiode

Dit prospectus betreft de openbare aanbieding en uitgifte van maximaal 24.999 certificaten van nieuw uit te geven gewone aandelen B met een nominale waarde van €0,10, tegen een vaste uitgifteprijs van honderd euro (€100,00) per certificaat. Zowel de aandelen als de certificaten zijn op naam. De inschrijving staat open tot op alle certificaten is ingetekend, met een maximale duur van één jaar.

Inschrijving, koop en toekenning

Inschrijvingen dienen bij voorkeur te geschieden via de website van de Vennootschap. Een inschrijving dient gepaard te gaan met gelijktijdige betaling van de totale uitgifteprijs van de inschrijving. De uitgifte van de betreffende certificaten van aandelen wordt geacht te hebben plaatsgevonden op het moment van de ontvangst van de betaling. Inschrijvingen worden onmiddellijk toegewezen in volgorde van ontvangst van de betreffende betalingen, tot het maximum aantal uit te geven certificaten is bereikt.

Rechten verbonden aan de certificaten en aan de aandelen

Tot de rechten verbonden aan de certificaten van aandelen B behoort het recht op dividenden en ande-

re betalingen die beschikbaar worden gesteld op de certificaten. Aangezien de certificaten van aandelen worden uitgegeven met medewerking van de Vennootschap, hebben de certificaathouders, op grond van de wet, het recht om op algemene vergaderingen van de Vennootschap bij te wonen en daarin het woord te voeren, en uitnodigingen voor deze vergaderingen te ontvangen. Echter, zij hebben geen stemrecht. Vergaderingen van certificaathouders worden georganiseerd wanneer dit door het Bestuur van de Emittent noodzakelijk wordt geacht, of als dit schriftelijk wordt verzocht door één of meerdere certificaathouders die ten minste een tiende gedeelte van de uitgegeven certificaten vertegenwoordigen. De eigendom van de certificaten is vrij overdraagbaar, tegen een administratieve vergoeding van €20.00 per overdrachtstransactie (ongeacht het aantal betreffende certificaten). Conversie van de certificaten is beperkt. Slechts het Bestuur van de Emittent kan een besluit tot omwisseling van de certificaten voor de onderliggende aandelen nemen, maar zal een dergelijk besluit slechts nemen na aan een expliciet verzoek daartoe door de Directie van de Vennootschap. De certificaten zullen op geen enkele beurs een notering krijgen, en er zal geen georganiseerde markt voor de certificaten zijn. Uitsluitend de certificaathouders zijn de rechthebbenden op enige betaling door de Vennootschap uit de agioreserve van de onderliggende aandelen B. De Emittent zal alle betalingen op de onderliggende aandelen onmiddellijk voor betaling op de daarvoor uitgegeven certificaten beschikbaar stellen. De Emittent zal, per algemene vergadering, aan de houders van certificaten van aandelen die daarom verzoeken, een volmacht verstrekken om het stemrecht uit te oefenen op de onderliggende aandelen, waarbij de betrokken certificaathouders vrij zijn te besluiten hoe zij zullen stemmen. Zoals bepaald in de administratievoorwaarden, zal de Emittent zich onthouden van de uitoefening van het stemrecht op de aandelen waarvoor geen volmacht is verstrekt. De Emittent kan van het verstrekken van een dergelijk volmacht afzien als, naar haar oordeel, de verstrekking strijdig is met zwaarwegende belangen van de Vennootschap en alle daarbij betrokken personen.

Tot de rechten verbonden aan de onderliggende aandelen B behoort het recht op dividenden en andere betalingen beschikbaar gesteld op de aandelen, het recht op liquidatiebetalingen, en het stemrecht in de algemene vergadering (één stem per aandeel). Bovendien zijn uitsluitend de houders van aandelen B rechthebbenden op enige betaling op deze aandelen uit de agioreserve. Na een succesvolle voltooiing van de voorgenomen onderzoeks-, ontwikkelings- en demonstratieactiviteiten, zal de agioreserve, zo nodig geleidelijk, en voor zover de omstandigheden dat toelaten, worden aangevuld, hetzij uit een volgende uitgifte van aandelen, hetzij uit toekomstige opbrengsten, dan wel een combinatie daarvan, en beschikbaar worden gesteld aan de houders van de aandelen B.

Register van certificaten van aandelen

Uitgegeven certificaten van aandelen zullen op naam van de houder in het register van certificaten van aandelen worden opgenomen. Dit register wordt gehouden door de Vennootschap in samenwerking met de Emittent. Er worden geen certificaatbewijzen verstrekt.

Gebruik van de opbrengst

De Emittent zal de opbrengst van de verkoop van de certificaten van aandelen geheel gebruiken voor aankoop van aandelen in de Vennootschap. De Emittent betaalt daarvoor aan de Vennootschap €100,00 per aandeel van nominaal €0,10. De kosten van de Emittent worden gedragen door de Vennootschap.

Deze emissie is van beperkte omvang, omdat deze wordt uitgevoerd onder de vrijstelling geformuleerd in artikel 1 lid 2 sub h van de prospectusrichtlijn, die tot uitdrukking komt in artikel 53 lid 2 van de "Vrijstellingsregeling Wft" overeenkomstig de Nederlandse Wet op het financieel toezicht. De Vennootschap zal de opbrengst van de verkoop van de aandelen van de huidige emissie gebruiken voor de financiering van initiële activiteiten van het voorgenomen onderzoeks-, ontwikkelings- en demonstratieproject (het "Project"), van een publiciteitscampagne (om het publiek te informeren over de emissie en het Project), van andere emissiegerelateerde kosten, alsmede van aanloopkosten van een voorgenomen volgende grotere emissie ter dekking van de volledige projectbegroting.

De beoogde gezamenlijke omvang van de huidige emissie en de voorgenomen vervolgemissie is 400.000 certificaten van aandelen. Van de gezamenlijke opbrengsten van beide emissies uit de verkoop van de aandelen zal de Vennootschap een minimum van 90% bestemmen en gebruiken voor het uitvoeren van het "Onderzoeks-, ontwikkelings- en demonstratieplan". Maximaal 10% van de opbrengst zal worden gebruikt ter dekking van emissiekosten, met inbegrip van commissies aan wederverkopers, kosten van de campagne en kosten van de Emittent. In de beginfase van de huidige emissie zal een groot deel van de opbrengst worden gebruikt om de kosten van de emissie te financieren. Initiele onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten zullen van start gaan zodra de opbrengsten van de emissie dit toelaten, en zullen, voor zover nodig, worden gesynchroniseerd met de beschikbare middelen en dienovereenkomstig worden getemporiseerd.

Verantwoording van een juist gebruik van de middelen

Voor de verantwoording van een juist gebruik van de middelen zal de Vennootschap gedurende het onderzoeks- en ontwikkelingstraject, zodra dit voltijds op gang is, binnen een maand na ieder kwartaal, een door de accountant van de Vennootschap gecontroleerde rapportage publiceren over de aanwending van de middelen in het afgelopen kwartaal. Deze rapportages zullen worden gepubliceerd op de website van de Vennootschap (www.convectron.eu).

Bronbelasting

Dividenden op de certificaten van aandelen zijn onderworpen aan de Nederlandse bronbelasting van 15 %.

Samenvatting van de materiële risico's

De certificaten van aandelen die in deze uitgifte worden aangeboden brengen een hoge mate van risico met zich mee. Het volgende is een samenvatting van de materiële risico's die naar de opvatting van de Emittent verbonden zijn met de Emittent, de Vennootschap, de certificaten van aandelen en de aanbidding. Een meer gedetailleerde uiteenzetting van de materiële risico's wordt gegeven in het hoofdstuk "Risk factors".

1. De houding van de gevestigde wetenschappelijke orde, en de potentiële invloed daarvan op de mate waarin de emissie succesvol zal zijn.
2. De mogelijkheid dat het model ondanks zijn stevige fundamenteen onjuist zal blijken te zijn.
3. De huidige octrooipositie: momenteel heeft de Vennootschap geen octrooien; een nieuwe octrooi-aanvraag zal worden ingediend zodra de opbrengsten van de emissie dit toelaten; vervolgoctrooi-aanvragen zijn voorzien.
4. De hoge mate van afhankelijkheid van de oprichters en vooral van Dr Dijkhuis, de auctor intellectualis van het Convectron concept, voor succes.
5. Afhankelijkheid van vergunningen die op basis van wetgeving en verordeningen voor sommige onderdelen van de voorgenomen experimentele activiteiten vereist kunnen zijn.
6. Afhankelijkheid van de testfaciliteiten van derden, nodig voor het uitvoeren van de experimenten.
7. Een meerderheidsbelang in de Vennootschap geeft de oprichters beslissende invloed op het resultaat van vennootschappelijke acties die goedkeuring van de aandeelhouders vereisen.
8. Aanzienlijke aandacht bij positieve resultaten kan voor een adequate reactie inspanningen vereisen die de capaciteit van de Vennootschap in dat stadium van ontwikkeling te boven gaan, hetgeen een negatieve invloed kan hebben toekomstig marktsucces.
9. De huidige emissie is van beperkte omvang om te voldoen aan de voorwaarden van een vrijstellingsregel in de Prospectusrichtlijn. In verband hiermee is het huidige prospectus niet goedgekeurd door de Autoriteit voor de Financiële Markten.
10. De huidige emissie is de verlengde eerste fase van een beoogde tweetrapsmissie-aanpak. Dit betekent extra risico's voor de beleggers in deze uitgifte.
11. Een beperkt succes van de uitgifte brengt een wezenlijk risico met zich mee op gedeeltelijk of volledig verlies van de investering.

12. Een groot deel van de opbrengst van de huidige emissie zal worden gebruikt ter dekking van de emissiekosten, hetgeen kan leiden tot een gedeeltelijk of volledig verlies van de investering.
13. Het begin van de initiële onderzoeks- en ontwikkelingsactiviteiten zodra de opbrengsten van de emissie dit toelaten, kan tot een gedeeltelijk of volledig verlies van de investering leiden.
14. Aangezien het succes van de huidige emissie in hoge mate afhangt van het succes van de beoogde vervolgemissie, blijven de bovengenoemde risico's bestaan, zelfs als de huidige emissie met succes is afgerond.
15. In de nabije toekomst zullen geen dividenden worden uitgekeerd.
16. Er is een potentieel risico op een gedeeltelijk of volledig verlies van de investering bij een niet succesvolle afronding van de activiteiten.
17. Het ontbreken van een geregulariseerde of anderszins georganiseerde markt voor de certificaten van aandelen.