CE Credit Management III

CE Credit Management III B.V.

(een besloten vennootschap naar Nederlands recht met statutaire zetel te Barendrecht)

Supplement
op het prospectus in verband met de aanbieding en uitgifte van maximaal 50.000 7.00% gesecureerde obligaties met een nominale waarde van EUR 1.000,- per stuk

---

Dit document (het "**Supplement**") is een aanvulling op het Prospectus gedateerd 15 augustus 2014 in verband met de aanbieding (het "**Aanbod**") en uitgifte door CE Credit Management III B.V. ("de **Uitgevende Instelling**") aan het publiek in Nederland van maximaal 50.000 7.00% gesecureerde obligaties tegen een prijs van EUR 1.000,- per stuk (de "**Prijs**") dat is goedgekeurd door de Stichting Autoriteit Financiële Markten ("**AFM**").

Dit supplement moet worden gelezen in samenhang met en is onderdeel van het Prospectus en wijzigt, indien aangegeven, het Prospectus. Anders dan in dit Supplement vermeld, hebben er geen materiële wijzigingen plaatsgevonden in de financiële of handelspositie van de Uitgevende Instelling en zijn er geen materiële wijzigingen geweest in de vooruitzichten ten voordele of ten nadele van de Uitgevende Instelling, anders dan degene genoemd in dit supplement, sinds de publicatie van het Prospectus.

Indien er afwijkingen zijn in de tekst van het Prospectus ten opzichte van het Supplement, prevaleert de tekst van het Supplement. Tenzij anders is bepaald, hebben woorden met een hoofdletter de betekenis die hieraan is toegekend in het Prospectus.

Dit supplement vormt een document ter aanvulling van het Prospectus als bedoeld in artikel 16 van de Richtlijn 2010/71/EU en is opgesteld in overeenstemming met artikel 5:23 van de Wet op het financieel toezicht ("**Wft**") en de daaronder uitgevaardigde regelgeving. Dit Supplement is goedgekeurd door de AFM als een document ter aanvulling op het Prospectus.

Beleggers die reeds aanvaard hebben de Obligaties te kopen of op de Obligaties in te schrijven voordat dit Supplement is gepubliceerd, hebben het recht om binnen twee werkdagen na de publicatie van dit Supplement de aanvaarding te herroepen. Herroeping van de aanvaarding geschiedt door ontvangst van een schriftelijke verklaring tot herroeping door de Uitgevende Instelling binnen de hiervoor geldende termijn.

Dit Supplement is gedateerd 16 juli 2015.

Belangrijke informatie

Uitsluitend de Uitgevende Instelling is verantwoordelijk voor de informatie die in dit Supplement is opgenomen. De Uitgevende Instelling verklaart dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover haar bekend, de gegevens die in dit Supplement zijn opgenomen, in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Supplement zou wijzigen.

Potentiële beleggers wordt uitdrukkelijk aangeraden om alvorens een beslissing te nemen omtrent het Aanbod, alle informatie in dit Supplement en het Prospectus zorgvuldig te lezen, inclusief de bespreking van specifieke risico's in hoofdstuk 2 *Risicofactoren*.

Potentiële beleggers dienen hun beslissing om al dan niet op het Aanbod in te gaan uitsluitend te baseren op de informatie in het Prospectus en dit Supplement. Personen die het Prospectus en het Supplement na de publicatiedatum daarvan ontvangen, dienen zich te realiseren dat er inmiddels mogelijk wijzigingen zijn opgetreden in de informatie in het Prospectus en het Supplement. Indien zich gedurende de Aanbiedingsperiode een belangrijke nieuwe ontwikkeling voordoet die verband houdt met de informatie in het Prospectus en het Supplement of een materiële vergissing of onjuistheid wordt geconstateerd die van invloed kan zijn op de beoordeling van de Obligaties, zal de Uitgevende Instelling, zoals vereist onder de Wft, een document ter aanvulling van het Prospectus en het Supplement opstellen en algemeen verkrijgbaar stellen.

Dit Supplement en het Prospectus zijn goedgekeurd door de AFM, de bevoegde autoriteit in Nederland in de zin van de richtlijn 2003/71/EG (de "**Prospectusrichtlijn**"). De Obligaties worden aangeboden in Nederland en in een aantal Staten in de EER en Zwitserland. Zij worden niet aangeboden in enige jurisdictie waar, of aan enige personen aan wie, het doen van een dergelijk aanbod niet is toegestaan. De Uitgevende Instelling heeft geen enkele actie ondernomen met het oog op het aanbieden van de Obligaties in enige jurisdictie anders dan Nederland en een aantal Staten in de EER en Zwitserland. Het verspreiden van dit Prospectus en het aanbieden, kopen of verkopen van de Obligaties kan in bepaalde jurisdicties verboden zijn of aan beperkingen zijn onderworpen. Eenieder die in het bezit komt van dit document dient zich te informeren over, en niet in strijd te handelen met, dergelijke verboden en beperkingen. De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor welke schending dan ook van zodanige beperkingen en verboden in enige jurisdictie en door wie dan ook.

De inhoud van dit Supplement mag niet worden opgevat als juridisch, financieel, beleggings-, of belastingadvies. Potentiële beleggers dienen zo nodig hun eigen adviseur te raadplegen omtrent de aankoop van Obligaties en de effecten (inclusief de fiscale effecten) daarvan, alvorens te beslissen omtrent het Aanbod.

De Uitgevende Instelling bevestigt dat de informatie in dit Supplement en het Prospectus die afkomstig is van derden, correct is weergegeven en dat voor zover de Uitgevende Instelling hiervan op de hoogte is en kan zijn op basis van informatie die is gepubliceerd door de desbetreffende derde, geen feiten zijn weggelaten als gevolg waarvan de desbetreffende informatie onjuist of misleidend zou zijn.

Dit supplement kan vanaf de publicatiedatum kosteloos worden verkregen ten kantore van de Uitgevende Instelling. Voorts is het Supplement, evenals het Prospectus, te raadplegen op de website van de Uitgevende Instelling www.cecm3.nl.

WIJZIGINGEN PROSPECTUS CE CREDIT MANAGEMENT III B.V.

De Initiatiefnemer heeft in het Prospectus opgenomen dat een aanvraag ingediend zal worden voor toelating van de Obligaties tot de handel op Euronext in Amsterdam. De Initiatiefnemer heeft er echter voor gekozen om een aanvraag in te dienen voor toelating van de Obligaties tot de handel op Alternext Brussel, nu de Initiatiefnemer reeds een ander fonds aan Alternext Brussel genoteerd heeft staan en hier goede contacten bestaan.

Als gevolg hiervan worden de volgende teksten in het Prospectus gewijzigd.

WIJZIGINGEN VAN HET PROSPECTUS:

De aanvraag voor toelating van de Obligaties tot de handel zal worden ingediend bij Alternext Brussel. Overal waar in het Prospectus "Euronext Amsterdam" vermeld staat, dient daarvoor gelezen te worden "Alternext Brussel".

Deze wijziging vindt plaats op de volgende pagina's:

Voorblad, onder "Notering"
Pagina 10, onder C.11
Pagina 14, onder E.3, 6e alinea
Pagina 23, onder "Beperkte liquiditeit van de Obligaties", 1e alinea
Pagina 27, onder "Notering aan Euronext (Amsterdam)"
Pagina 28, onder "Verklaring van de Lead Manager en Sponsor"
Pagina 88, paragraaf 12.13
Pagina 94, onder "Algemeen"
Pagina 98, onder "Obligatie"
Pagina 99, onder "Sponsor"
Pagina 102, Bijlage I: Obligatievoorwaarden, 1e alinea
Pagina 103, onder 1.5
Pagina 106, onder 10.1
Pagina 110, Bijlage II, Trustakte, onder "Inzake"

Wijzigingen in hoofdstuk 1 SAMENVATTING

De in hoofdstuk 1 van het Prospectus onder C.11 opgenomen tekst:

"De Euronext is een gereglementeerde markt in de zin van de Wft."

wordt gewijzigd in:

"De Alternext is een multilaterale handelsfaciliteit in de zin van de Wft".

Wijzigingen in hoofdstuk 2 RISICOFACTOREN

De in hoofdstuk 2 van het Prospectus onder het kopje "Beperkte liquiditeit van de Obligaties" op pagina 23, 3e alinea opgenomen tekst:

"Euronext in Amsterdam is een gereglementeerde markt in de zin van de Wft."

wordt gewijzigd in:

“Alternext Brussel is een multilaterale handelsfaciliteit in de zin van de Wft”.

Wijzigingen in hoofdstuk 3 VOORWOORD

De in hoofdstuk 3 van het Prospectus onder het kopje “Notering aan Euronext (Amsterdam)” op pagina 27 opgenomen tekst:

“**Notering aan Euronext (Amsterdam)**
Voor de Obligaties is toelating tot de handel op de gereglementeerde Euronext in Amsterdam aangevraagd ”

wordt gewijzigd in:

“**Notering aan Alternext (Brussel)**
Voor de Obligaties is toelating tot de handel op de multilaterale handelsfaciliteit Alternext in Brussel aangevraagd”.

Wijzigingen in hoofdstuk 12 JURIDISCHE ASPECTEN

De in hoofdstuk 12 van het Prospectus onder paragraaf 12.13 Notering aan Euronext (Amsterdam) op pagina 88, onder het kopje Algemeen, 2^{e} alinea opgenomen tekst:

“Euronext in Amsterdam is een gereglementeerde markt in de zin van de Wft.”

wordt gewijzigd in:

“Alternext Brussel is een multilaterale handelsfaciliteit in de zin van de Wft”.

Wijzigingen in bijlage I OBLIGATIEVOORWAARDEN

De in bijlage I van het Prospectus onder artikel 10 op pagina 106, onder 10.1 opgenomen tekst:

“Euronext (Amsterdam) is een gereglementeerde markt in de zin van de Wft.”

wordt gewijzigd in:

“Alternext (Brussel) is een multilaterale handelsfaciliteit in de zin van de Wft”.

LISTING SPONSOR

Nu de Initiatiefnemer ervoor gekozen heeft om een aanvraag in te dienen voor toelating van de Obligaties tot de handel op Alternext Brussel, heeft de initiatiefnemer er tevens voor gekozen om, gelet op de keuze voor de Belgische markt, gebruik te maken van de diensten van Capital Advice als listing sponsor (met als specifiek doel, overeenkomstig de Alternext Brussel Regels, de notering op Alternext Brussel te begeleiden en de Uitgevende Instelling te adviseren over de wettelijke en reglementaire bepalingen en contractuele verplichtingen die voortvloeien uit de notering op de markt).

LEAD MANAGER

Gelet op de keuze om een aanvraag in te dienen voor toelating van de Obligaties tot de handel op Alternext Brussel, zal Keijser Capital geen rol meer vervullen als Lead Manager en Sponsor en Financieel Intermediair.

De in het Prospectus aan Keijser Capital toegewezen taken zullen door de Uitgevende Instelling worden uitgevoerd, nu er geen verplichting bestaat om een andere Lead Manager en Financieel Intermediair aan te wijzen, waarbij bepaalde taken door Capital Advice als listing sponsor zullen worden uitgevoerd.

CUSTODIAN

De Initiatiefnemer heeft in het Prospectus opgenomen dat als custodian en verantwoordelijke voor 'corporate action en payment services' zal optreden Kas Bank N.V. De Initiatiefnemer wenst echter de optie vrij te houden om eventueel gebruik te maken van de diensten van de KBC Bank of Weghsteen N.V. Eventuele wijzigingen zullen op de website www.cecm3.nl bekend gemaakt worden.

Als gevolg hiervan worden de volgende teksten in het Prospectus gewijzigd.

Wijzigingen in hoofdstuk 4 BELANGRIJKE INFORMATIE VOOR BELEGGERS EN RESTRICTIES

De in hoofdstuk 4 van het Prospectus onder paragraaf 4.4 Custodian opgenomen tekst:

"Als custodian en verantwoordelijke voor 'corporate action en payment services' treedt op Kas Bank N.V., kantoorhoudende aan de Nieuwezijds Voorburgwal 225, 1012 RL Amsterdam."

wordt gewijzigd in:

"Als custodian en verantwoordelijke voor 'corporate action en payment services' treedt op Kas Bank N.V., kantoorhoudende aan de Nieuwezijds Voorburgwal 225, 1012 RL Amsterdam dan wel KBC Bank, kantoorhoudende aan de Havenlaan 2, 1080 Brussel, België, dan wel Weghsteen N.V., kantoorhoudende aan de Rijselstraat 2 A, 8200 Brugge, België."

Wijzigingen in hoofdstuk 16 BETROKKEN PARTIJEN

Aan de in hoofdstuk 16 van het Prospectus opgenomen tekst:

"**Paying- en ENL Agent**
Kas Bank N.V.
Nieuwezijds Voorburgwal 225
1012 RL Amsterdam"

wordt toegevoegd:

"**Paying- en ENL Agent**
KBC Bank
Havenlaan 2
1080 Brussel
België

Paying- en ENL Agent
Weghsteen N.V.
Rijselstraat 2 A
8200 Brugge
België

Listing Sponsor
Capital Advice
Bourgetlaan 42
1130 Brussel
België".

RENTE

De Initiatiefnemer heeft in het Prospectus opgenomen dat de Rente van 7.00% per kalenderjaar achteraf betaalbaar gesteld zal worden. De Initiatiefnemer kiest er echter voor om de Rente per kalenderhalfjaar achteraf betaalbaar te stellen en wel op de zevende (7^{e}) werkdag na respectievelijk 30 juni en 31 december, voor het eerst op 12 januari 2016, met dien verstande dat indien een Rentebetalingsdatum in enig jaar niet op een Werkdag valt, de alsdan verschuldigde Rente wordt betaald op de eerstvolgende Werkdag. In een dergelijk geval zal de Uitgevende Instelling geen Rente of enige andere vergoeding zijn verschuldigd in verband met deze uitgestelde betaling.