

5 oktober 2021

INFORMATIEMEMORANDUM

**Certificaten van 5,0% cumulatief preferente aandelen in:
CCE Totaal Financieel F1 B.V.**



Het Informatiememorandum wordt gepubliceerd in verband met de aanbieding en uitgifte van in totaal maximaal 1.150 Certificaten van €1.000 nominaal per stuk voor een totaal van maximaal €1.150.000 door Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1 (de Uitgevende Instelling) ter herfinanciering van een deel van de investeringskosten verbonden aan de Portefeuille Verduurzamingsprojecten door CCE Totaal Financieel F1 B.V, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Haarlem, Nederland (de Vennootschap).

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunning-
en prospectusplicht voor deze activiteit.**



VOORWOORD

Over Clean Capital Energy Group

Met kantoren in Haarlem, Garsten (Oostenrijk), München, Parijs, Bozen (Italië) en Santiago (Chili), is CCE Group GmbH (CCE) een verticaal geïntegreerde ontwikkelaar, bouwer en exploitant van zonne-energieprojecten met een focus op Europa en Zuid-Amerika.

Het doel van CCE is om een grote producent (IPP) van hernieuwbare energie te worden en een belangrijke rol te spelen in de toekomstige wereldwijde duurzame energiemarkten.

De strategie van CCE draagt direct bij aan het behalen van de Sustainable Development Goals (SDG's) 7, "betaalbare en schone energie", en 13, "klimaatactie", van de Verenigde Naties: het investeren in het behoud van het milieu door de bedreigingen voor de planeet en haar bewoners te verminderen.

CCE heeft zonneprojectrechten in verschillende ontwikkelingsstadia met een nominaal vermogen van ongeveer 1,5 GW. Deze zullen samengebracht worden in een nieuw op te zetten bedrijf, een zogenaamde "Independent Power Producer" (IPP). Deze IPP zal zich richten op zonneprojecten, energieopslag en groene waterstof. Daarvoor zal de pijplijn flink uitgebreid worden.

Portefeuille Verduurzamingsprojecten

In Nederland heeft een dochtermaatschappij van CCE, CCE Totaal Financieel F1 (de 'Vennootschap'), een Portefeuille Verduurzamingsprojecten gerealiseerd. Het betreft in totaal zeven verschillende appartementencomplexen waar dakrenovaties (isolatie) hebben plaatsgevonden en vervolgens zonnepanelen met opslagcapaciteit (batterijen) zijn geplaatst. Zes appartementencomplexen liggen in de wijk Kayersmolenmidden in Apeldoorn, één ligt in Arnhem centrum.

De VvE's (Vereniging van Eigenaren) van de appartementencomplexen betalen de Vennootschap in termijnen voor de financiering van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten en het onderhoud daarvan. De Vennootschap draagt zorg voor het toekomstige onderhoud van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten, hiervoor houdt zij een maintenance reserve account (MRA) aan op een geblokkeerde rekening.

De uit te geven Certificaten

De Vennootschap beoogt door middel van uitgifte van certificaten van cumulatief preferente aandelen (de 'Certificaten') een deel van de investeringskosten van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten te herfinancieren. Hiervoor is Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1 (de 'Uitgevende Instelling') opgericht die de Certificaten zal uitgeven. De middelen die vrijkomen uit de herfinanciering zullen door de CCE Groep gebruikt worden voor het verder uitbouwen van de succesvolle (internationale) portefeuille projecten.

De uit te geven Certificaten zijn elk verbonden aan een cumulatief preferent aandeel (de 'Onderliggende Aandelen') en hebben een nominale waarde van €1.000 elk, waarbij in totaal maximaal 1.150 Certificaten zullen worden uitgegeven en bieden een Preferent Dividend van 5,0% op jaarbasis met een Looptijd van 10 jaar.

Gedurende de Looptijd worden de Certificaten voor een deel (ca. 59%) Teruggestort uit de vrije operationele kasstromen, het resterende deel (ca. 41%) wordt aan het eind van de Looptijd Teruggestort, in principe door op dat moment de nog resterende Onderliggende Aandelen te herfinancieren.

Het aan de Certificaathouders uit te keren Dividend en de Terugstorting wordt betaald uit de inkomsten die de Vennootschap van de VvE's ontvangt in verband met de door de Vennootschap aan de VvE's verstrekte financiering. Het gaat om maandelijks te ontvangen bedragen volgens een contractueel overeengekomen schema.

U kunt meedoen!

De Uitgevende Instelling biedt u de mogelijkheid om rechtstreeks te participeren in de exploitatie van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten. In dit Informatiememorandum vindt u alle relevante informatie over de Certificaten, niet alleen alle voordelen maar ook de risico's. Mocht u vervolgens nog vragen hebben na het

doornemen van dit memorandum, neem dan gerust contact met ons op via het e-mailadres: office@cc-energy.com

Heeft u interesse? Dan kunt u vanaf 7 oktober 2021 Certificaten verwerven die worden uitgegeven via de website van www.duurzaaminvesteren.nl.

De statutaire directie

Inhoudsopgave

Inhoudsopgave.....	4
1 Samenvatting	8
1.1 Inleiding.....	8
1.2 Beschrijving van de aanbieding.....	9
1.3 Beschrijving van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten	10
1.4 De Vennootschap, de Uitgevende Instelling en andere betrokken partijen	12
1.4.1 De juridische structuur van de Vennootschap en de Uitgevende Instelling	12
1.4.2 Betrokken partijen en geldstromen	14
1.4.3 STAK CCE Totaal Financieel F1.....	14
1.4.4 Verenigingen van Eigenaren.....	14
1.4.5 Tenten Solar B.V.....	14
1.4.6 Certificaathouders.....	14
1.5 Financiële prognose	15
1.6 Risicofactoren (samenvatting)	17
1.7 Deelname aan de Certificaten.....	18
2 Belangrijke informatie voor Certificaathouders	19
2.1 Certificaten en de ‘Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1’	19
2.2 Verklarende woordenlijst.....	19
2.3 Onderzoeksplicht van de informatie.....	19
2.4 Risico’s verbonden aan participatie in de Certificaten.....	19
2.5 Verantwoordelijkheid informatie.....	19
2.6 Prognoses en aansprakelijkheid.....	20
2.7 Verkoop- en overdrachtsbeperkingen	20
2.8 Wet Financieel Toezicht	20
2.9 Inschrijven op de Certificaten	21
2.10 Toepasselijk recht, taal, valuta en datum	21
3 Beschrijving van de aanbieding	22
3.1 Uitgifte van de Certificaten	22
3.2 Kenmerken van de Certificaten.....	22
3.3 Dividend en Terugstorting van kapitaal	23
3.3.1 Cumulatief preferent dividend.....	23
3.3.2 Looptijd en Terugstorting van kapitaal	23
3.3.3 Schema van Dividend en Terugstorting	24
3.4 Berekening maximaal bruto effectief rendement.....	25
3.5 De Uitgevende Instelling en zeggenschap van Certificaathouders	25
3.5.1 Invloed op besluitvorming.....	25

3.6	Verhandelbaarheid van Certificaten	25
3.6.1	Procedure bij overlijden	25
3.7	Opbrengst van het totaal aantal Certificaten kleiner dan €900.000.....	26
3.8	Ingangsdatum van de Certificaten	26
3.9	Toewijzing van Certificaten	26
3.10	Informatievoorziening aan de Certificaathouders	26
3.10.1	Inzage Certificaathoudersregister.....	26
3.10.2	Jaarlijkse informatievoorziening	26
4	De Portefeuille Verduurzamingsprojecten	28
4.1	Inleiding.....	28
4.1.1	Kerngegevens van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten	28
4.2	Locatie	30
4.3	Status van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten	30
4.4	Exploitatie en betrokken partijen	31
4.4.1	Betrokken partijen en geldstromen	31
4.4.2	STAK CCE Totaal Financieel F1.....	31
4.4.3	Verenigingen van Eigenaren.....	31
4.4.4	Tenten Solar B.V.	32
4.4.5	Verzekeraar	32
5	De Uitgevende Instelling	33
5.1	Doelstelling en activiteiten.....	33
5.2	Kerngegevens van de Uitgevende Instelling	33
5.3	Kerngegevens van de Vennootschap	33
5.4	Juridische structuur van de Vennootschap en de Uitgevende Instelling	34
5.5	Belangen.....	34
6	Financiële informatie.....	35
6.1	Financiële positie van de Vennootschap.....	35
6.1.1	Negative pledge	36
6.2	Financiële prognose van de Vennootschap	36
6.2.1	Prognose van de kasstromen van de Vennootschap	36
6.2.2	Opmerkingen bij de financiële prognose van de Vennootschap	37
6.3	Toelichting op de financiële prognose van de Vennootschap	38
6.3.1	Inkomsten	38
6.3.2	Uitgaven	38
6.3.3	Toelichting Dividend en Terugstorting Certificaten	38
6.3.4	Toelichting Vennootschapsbelasting (VPB).....	38
6.3.5	Toelichting laatste Terugstorting	39
6.3.6	Dividendbelasting.....	39

7	Risicofactoren	40
7.1	Inleiding	40
7.2	Risico's verbonden aan de Vennootschap	40
7.2.1	Risico van overschrijding onderhoudskosten	40
7.2.2	Risico van faillissement van de Vennootschap	40
7.2.3	Risico van wegvallen van contractspartijen	40
7.2.4	Risico van niet nakomen van contractsverplichtingen van een of meerdere VvE's	40
7.2.5	Risico van faillissement van een of meerdere VvE's	41
7.2.6	Risico van beschikbaarheid van en technische gebreken aan de Portefeuille Verduurzaamingsprojecten	41
7.2.7	Risico van schade aan de Portefeuille Verduurzaamingsprojecten	41
7.2.8	Risico van wijziging van achterstallige betalingen VvE's en compensatie VvE's	41
7.2.9	Risico van bedrijfsaansprakelijkheid	42
7.3	Risico's verbonden aan de Certificaten	42
7.3.1	Risico van beperkte verhandelbaarheid Certificaten	42
7.3.2	Risico van geen objectieve waardering van de Certificaten door derden	42
7.4	Overige risico's	42
7.4.1	Risico van contracten en overeenkomsten	42
7.4.2	Risico van een aanmerkelijk belang	42
7.4.3	Risico van wijzigende wet- en regelgeving	42
7.4.4	Risico van onderverzekering en calamiteiten	43
7.4.5	Risico van wettelijke beperkingen voor uitkeringen op aandelen	43
7.4.6	Risico van samenloop van omstandigheden	43
8	Fiscale informatie	44
8.1	Inkomens- of Vennootschapsbelasting	44
8.1.1	Natuurlijk persoon	44
8.1.2	Vennootschap	44
8.2	Inhouding dividendbelasting	45
8.2.1	Natuurlijk persoon die in Nederland woont	45
8.2.2	Nederlandse vennootschap die in Nederland is gevestigd	45
9	Deelname Certificaten	46
9.1	Inschrijven op de Certificaten	46
9.2	Inschrijvingsproces	46
9.3	Toewijzing Certificaten	47
9.3.1	Toewijzingsbevoegdheid	47
9.3.2	Toewijzingsproces	47
9.4	Herroeping	47
9.5	Levering van de Certificaten door inschrijving in het Certificaathoudersregister	47

9.6	Ingangsdatum.....	47
9.7	Overig.....	48
	Bijlage 1: Inschrijfformulier.....	49
	Bijlage 2: Administratievoorwaarden Stichting Administratiekantoor.....	51
	Bijlage 3: Statuten Stichting Administratiekantoor.....	56
	Bijlage 4: Begrippenlijst.....	64

1 Samenvatting

Deze samenvatting dient als inleiding op het Informatiememorandum. Geïnteresseerden dienen kennis te nemen van het gehele Informatiememorandum met inbegrip van de Bijlagen alvorens een investering in de Certificaten te overwegen. Begrippen en afkortingen in dit Informatiememorandum die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is gegeven zoals beschreven in Bijlage 4 (Begrippenlijst).

1.1 Inleiding

De Vennootschap biedt particulieren en bedrijven de mogelijkheid om Certificaten te verwerven die worden uitgegeven door haar aandeelhouder 'Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1' (de 'Uitgevende Instelling'). Ieder Certificaat is verbonden aan een Onderliggend Aandeel.

Met de voorgenomen uitgifte beoogt de Vennootschap €1.150.000 aan additioneel eigen vermogen op te halen om een deel van de investeringskosten in de Portefeuille Verduurzamingsprojecten te herfinancieren. Certificaathouders ontvangen gedurende de Looptijd jaarlijks een vast bedrag, bestaande uit Dividend en Terugstorting (terugbetaling) van de Nominale waarde (de inleg).

In feite is de werking vergelijkbaar met die van een annuïtaire lening: betaling van een vast bedrag, bestaande uit Dividend en terugbetaling van de Nominale waarde. De samenstelling van het vaste bedrag verandert gedurende de Looptijd; de Terugstorting van de Nominale waarde neemt toe en de betaling van het Dividend neemt af.

De investeerders (Certificaathouders) hebben recht op 5,0% cumulatief preferent dividend. Dit houdt in dat:

- Certificaathouders recht hebben op jaarlijks dividend ter hoogte van 5,0% van de jaarlijks afnemende Nominale waarde van een Certificaat;
- de Onderliggende Aandelen (en daarmee –indirect- de Certificaten) met betrekking tot Dividend voorrang hebben op 'gewone' aandelen in de Vennootschap;
- Dividend zal worden uitgekeerd indien de netto winst en de liquiditeitspositie van de Vennootschap hiertoe toereikend zijn;
- na een jaar waarin het dividend niet uitgekeerd kan worden, de dividendclaim niet vervalt maar wordt doorgeschoven naar het eerstvolgende jaar waarin wel voldoende winst is behaald om ook het (achterstallige) dividend uit te kunnen keren.
- de Vennootschap geen andere financiering zal aantrekken dan via deze uitgifte van Certificaten.

Er zullen door de Vennootschap geen uitkeringen (uit het eigen vermogen) mogen worden gedaan aan de houders van de gewone aandelen zo lang de Onderliggende Aandelen uitstaan.

In dit Informatiememorandum worden de details met betrekking tot de uitgifte van Certificaten beschreven.

1.2 Beschrijving van de aanbieding

Uitgevende Instelling	Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1.
Nominale waarde uit te geven Certificaten (totaal)	Maximaal €1.150.000, en een minimum van €900.000.
Nominale waarde van een Certificaat	€1.000 per Certificaat. Dit is tevens de minimale inleg en uitgifteprijs per Certificaat. Dit bedrag wordt jaarlijks verminderd ('afgestempeld') als gevolg waarvan de hoogte van het Dividend tijdens de Looptijd afneemt.
Maximaal aantal Certificaten	1.150
Kenmerk Certificaten	<p>Verbonden aan 5,0% cumulatief preferente aandelen in het kapitaal van de Vennootschap ('Onderliggende Aandelen').</p> <p>Elk Certificaat is verbonden aan één (1) Onderliggend Aandeel en er zal geen stemrecht gekoppeld zijn aan de Onderliggende Aandelen en Certificaten. Het is daarmee uitsluitend een financieringsinstrument. Het ontbreken van zeggenschapsrechten voor de Certificaathouders is kenmerkend voor deze structuur.</p>
Looptijd	Tien (10) jaar.
Doel uitgifte Certificaten	Herfinanciering van een deel van de investeringskosten verbonden aan de Portefeuille Verduurzamingsprojecten.
Dividend	5,0% cumulatief preferent dividend per jaar over de van tijd tot tijd van toepassing zijnde Nominale waarde van een Certificaat.
Terugstorting	<p>De Terugstorting zal plaatshebben door middel van een jaarlijkse 'afstempeling' van de nominale waarde van alle Onderliggende Aandelen. De hiervoor te verstrekken volmacht wordt nader toegelicht in paragraaf 3.3.2 (<i>Looptijd en Terugstorting van kapitaal</i>).</p> <p>Gedurende de Looptijd wordt een deel (ca. 59%) Teruggestort uit operationele kasstromen, het resterende deel (ca. 41%) wordt aan het eind van de Looptijd Teruggestort na herfinanciering door de Vennootschap.</p>

Voor een volledig overzicht van de voorwaarden van de Certificaten en de rechten van de Certificaathouders wordt u verwezen naar Bijlage 2 (*Administratievoorwaarden Stichting Administratiekantoor*).

1.3 Beschrijving van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten

Verduurzamingsprojecten	Zonnestroomsystemen inclusief opslagcapaciteit (batterijen).
Status	Volledig operationeel sinds 17 september 2021.
Locatie	6 appartementencomplexen in Apeldoorn en 1 appartementencomplex in Arnhem (de 'Appartementencomplexen').
Eigenaar	Verenigingen van Eigenaren van de Appartementencomplexen.
Contracten VvE's	Uniforme koop- aaneemovereenkomst tussen de VvE's en de Vennootschap voor de renovatie en isolatie van de daken en koop, installatie en onderhoud van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten, waarvan de verplichtingen van de VvE's in de vorm van leningen schuldig worden gebleven en in de vorm van een annuïteit worden gefinancierd over een periode van 20 jaar met een finale betaling in oktober 2038.
Opgestelde vermogen	614 kWp.
Technologie	Zonnepanelen: 1.833 x LG Neon 3 LG335N1C-V5. Omvormers: Victron multiplus – II 48/3000/230V. Batterij: Pylontech 48V.
Productie	Gemiddeld ca. 466 MWh per jaar.
Ontwikkel- en installatierisico	Geen ontwikkelrisico en installatierisico.
Garanties	De Vennootschap heeft aan de VvE's garanties verstrekt voor de duur van 10 jaar na oplevering ten aanzien van de deugdelijkheid van de zonnestroomsystemen en de dakrenovatie. De Vennootschap heeft zelf geen garanties verkregen van onderaannemers waarop zij beroep kan doen wanneer zij door de VvE's wordt aangesproken onder de garanties in verband met onder andere faillissement van één van haar onderaannemers.
Afnemer	Verenigingen van Eigenaren van de Appartementencomplexen zijn eigenaar van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten en betalen de kosten voor de Verduurzamingsprojecten onder de koop- en aannemingsovereenkomsten in termijnen aan de Vennootschap.
Onderhoud	Gedurende de Looptijd van de Certificaten, te verrichten door Tenten Solar B.V., dan wel een andere door de Vennootschap te selecteren partij. Voor onderhoud gedurende de Looptijd is een bedrag van €125.000 (100% van de onderhoudskosten) gereserveerd op een geblokkeerde bankrekening. Op de werkzaamheden die door de

onderhoudspartij verricht zijn wordt een garantie verstrekt van 12 maanden.

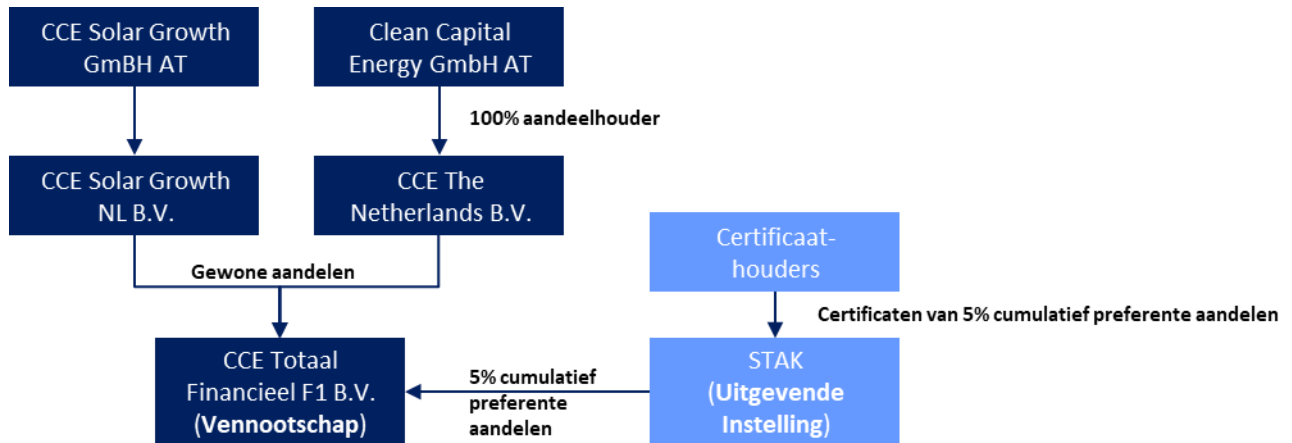
Verzekering

De VvE's zijn contractueel verplicht een opstalverzekering en aansprakelijkheidsverzekering af te sluiten met daarin een clause voor de zonnepanelen. Deze verzekeringen zijn afgesloten bij Centraal Beheer.

1.4 De Vennoetschap, de Uitgevende Instelling en andere betrokken partijen

1.4.1 De juridische structuur van de Vennoetschap en de Uitgevende Instelling

De juridische structuur van de Vennoetschap en de Uitgevende Instelling is hieronder vereenvoudigd afgebeeld:



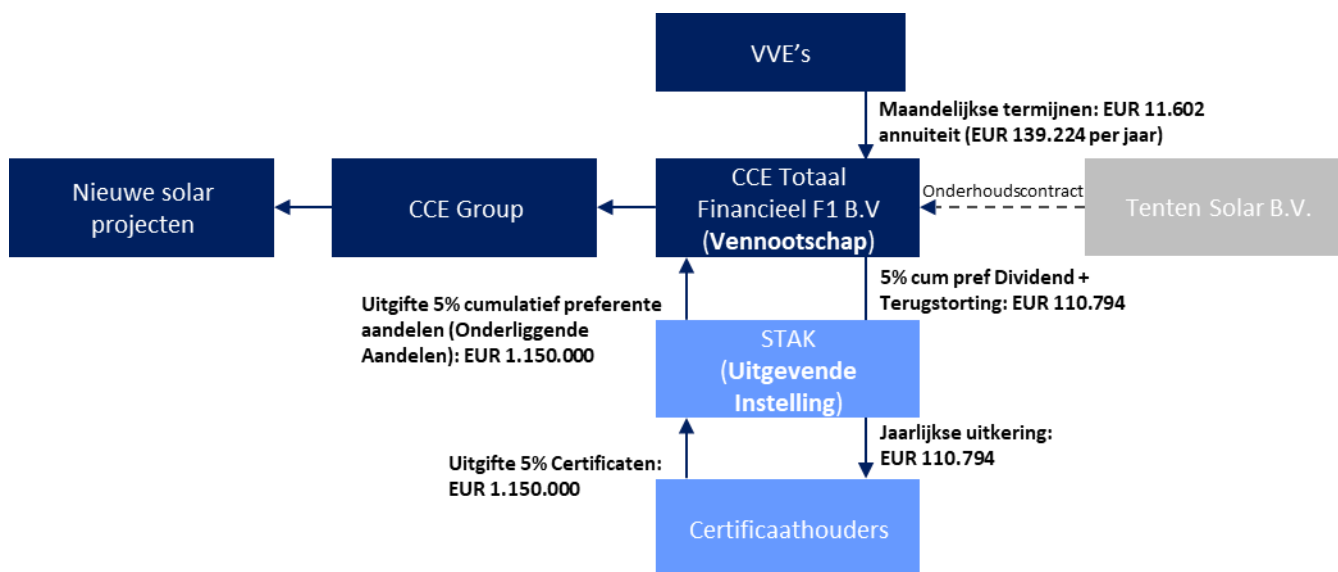
CCE Totaal Financieel F1 B.V. is de Vennoetschap. Deze geeft de cumulatief preferente aandelen uit aan Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1. Deze is de Uitgevende Instelling, die op haar beurt de Certificaten uitgeeft aan de Certificaathouders.

- De Vennoetschap, CCE Totaal Financieel F1 B.V., is een separate juridische entiteit met als hoofddoelstelling het (doen) ontwerpen, bouwen, financieren, installeren en onderhouden van zonnestroomsystemen ten behoeve van de Verenigingen van Eigenaren (VvE's), alsmede het renoveren van de betreffende daken om deze voor exploitatie geschikt te maken. Gedurende de Looptijd richt zij zich enkel op de exploitatie van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten.
- De Vennoetschap heeft vorderingen op de VvE's uit hoofde van koop- en aannemingsovereenkomsten met betrekking tot de Portefeuille Verduurzamingsprojecten.
- Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1 houdt 100% van de stemrechtloze cumulatief preferente aandelen in de Vennoetschap. Daarnaast houden CCE The Netherlands B.V. en CCE Solar Growth NL B.V. elk gewone aandelen in de Vennoetschap.
- Door certificering van 5,0% cumulatief preferente aandelen worden aandelen van de Vennoetschap aan Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1 (de Uitgevende Instelling) uitgegeven. De Uitgevende Instelling geeft vervolgens hiermee corresponderende certificaten van aandelen uit aan de Certificaathouders.
- Het bestuur van de Uitgevende Instelling wordt gevoerd door werkmaatschappijen van dhr. B. Post en dhr. C. Engel. Zij vormen ook het bestuur van de Vennoetschap. Van een – potentieel – tegenstrijdig belang zal geen sprake zijn omdat aan de Onderliggende Aandelen geen stemrecht is gekoppeld en het bestuur van de Uitgevende Instelling er uitsluitend voor dient te zorgen dat de houders van Certificaten de aan hen toekomende bedragen betaald krijgen.
- Het bestuur van de Uitgevende Instelling kan zonder tussenkomst van Certificaathouders wijzigingen aanbrengen in de Administratievoorwaarden en haar statuten. Het bestuur van de Uitgevende Instelling zal geen besluiten nemen die de rechten van de Certificaathouders negatief beïnvloedt.
- Het bedrijf van de Uitgevende Instelling en de Vennoetschap wordt uitgeoefend in overeenstemming met de statuten en met het Nederlands recht. De Nederlandse Corporate Governance Code is niet op de Uitgevende Instelling en de Vennoetschap van toepassing en wordt daarom niet toegepast.

De Vennootschap en de Uitgevende Instelling hebben thans geen andere commerciële activiteiten **en zullen ook geen andere activiteiten ontplooiën** dan de respectievelijk beschreven activiteiten in verband met de Portefeuille Verduurzamingsprojecten.

1.4.2 Betrokken partijen en geldstromen

De betrokken partijen en bijbehorende geldstromen zijn hieronder versimpeld afgebeeld:



1.4.3 STAK CCE Totaal Financieel F1

Door certificering van 5,0% cumulatief preferente aandelen worden 1.150 aandelen van de Vennootschap aan Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1 (de Uitgevende Instelling) uitgegeven. De Uitgevende Instelling geeft vervolgens hiermee corresponderende certificaten van aandelen uit aan de Certificaathouders.

1.4.4 Verenigingen van Eigenaren

De Vennootschap heeft een vordering uit hoofde van koop- en aannemingsovereenkomsten op Verenigingen van Eigenaren (de 'VvE's') van 6 appartementencomplexen in Apeldoorn en 1 appartementencomplex in Arnhem (de 'Appartementencomplexen'). Onder deze koop- en aannemingsovereenkomsten zullen de VvE's de koopsom van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten en de kosten die zijn gemoeid met de installatie en het onderhoud in termijnen aan de Vennootschap voldoen.

Naast de VvE's zijn ook hun leden extern verbonden jegens de Vennootschap in geval de VvE waarvan zij lid zijn haar schuld aan de VvE en daarmee aan de Vennootschap niet voldoet. Een lid van een VvE kan zijn appartement niet verkopen zonder voldoening van zijn schuld aan de VvE.

De VvE's worden extern vertegenwoordigd door haar bestuurder en beheerder, Nederwoon VvE Beheer B.V.

1.4.5 Tenten Solar B.V.

Tenten Solar B.V. draagt de verantwoordelijkheid voor al het onderhoud van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten gedurende de Looptijd van de Certificaten. Tenten Solar B.V. is een gerenommeerde specialist, groothandel, leverancier en installateur op het gebied van zonne-energie. Vanaf 2009 is Tenten Solar B.V. fulltime bezig met zonne-energie.

De Vennootschap houdt een bedrag van €125.000 (100% van de onderhoudskosten) uit de opbrengst van de verkoop van Certificaten aan op een geblokkeerde rekening om in het onderhoud te voorzien.

1.4.6 Certificaathouders

Investerders in de uitgegeven Certificaten.

1.5 Financiële prognose

Onderstaande tabel toont de financiële prognose van de Vennootschap en de bij de Uitgevende Instelling uitstaande Certificaten voor de periode van de Looptijd. De Vennootschap betaalt het Dividend en de Terugstorting aan de Uitgevende Instelling welke op haar beurt de Certificaathouders uitkeert en op deze wijze aan haar verplichtingen kan voldoen.

JAAR	Inkomsten	Uitgaven	Belasting (VPB)	Beschikbare kasstroom	Dividend & Terugstorting Onderliggende Aandelen	Vrije kasmiddelen	Dekking	Waarde uitstaande Certificaten (Uitgevende Instelling)
	€	€	€	€	€	€	Ratio	€
	KOLOM A	KOLOM B	KOLOM C	KOLOM D	KOLOM E	KOLOM F	KOLOM G	KOLOM H
1	139.224	-15.450	-	123.774	-110.794	34.292	1,12	1.096.706
2	139.224	-15.690	-	123.534	-110.794	47.033	1,11	1.040.748
3	139.224	-15.935	-	123.289	-110.794	59.528	1,11	981.992
4	139.224	-16.184	-	123.040	-110.794	71.774	1,11	920.298
5	139.224	-16.439	-	122.785	-110.794	83.765	1,11	855.519
6	139.224	-16.699	-	122.525	-110.794	95.497	1,11	787.501
7	139.224	-16.964	-	122.260	-110.794	106.963	1,10	716.083
8	139.224	-17.234	-3.665	118.324	-110.794	114.494	1,07	641.093
9	139.224	-17.510	-3.078	118.636	-110.794	122.336	1,07	562.354
10	*618.902	-17.791	-2.491	118.942	*-590.472	130.485	N.V.T.	0

*Inclusief een bedrag van €479.678 ingebracht vermogen. Deze inbreng (zie paragraaf 6.3.5 (Toelichting laatste Terugstorting)) wordt gebruikt om de gehele Terugstorting in jaar 10 te doen.

Alle bedragen in de tabel zijn afgerond in hele euro's.

- Bovenstaande tabel toont de verwachte kasstromen van de Vennootschap gedurende de Looptijd.
- Rekening houdend met wet- en regelgeving en de overeenkomsten met contractspartijen zal de Vennootschap haar inkomsten (kolom A) tijdens de Looptijd als volgt aanwenden:
 - betaling van operationele kosten (kolom B) en vennootschapsbelasting (kolom C);
 - van de kasstroom die dan resteert (kolom D = A + B + C) worden de Dividenden en Terugstorting uit hoofde van de Onderliggende Aandelen (kolom E) voldaan;
 - Omdat de Uitgevende Instelling geen kosten kent anders dan de kosten in verband met haar instandhouding (KvK etc.) die door de Vennootschap worden voldaan, wordt deze betaling geheel gebruikt om Dividend en Terugstorting op de Certificaten te voldoen.
 - Op de laatste Terugstortingsdatum wordt het laatste deel van de uitstaande Certificaten Terugbetaald uit een door de Vennootschap aangetrokken herfinanciering.
 - Deze laatste Terugstorting wordt nader toegelicht in paragraaf 6.3.5 (Toelichting Laatste Terugstorting).
- Kolom F toont het bedrag dat na het voldoen aan de Dividend- en Terugstortingsverplichtingen onder de Certificaten als liquide middelen beschikbaar is voor de Vennootschap. Deze is gedurende de Looptijd niet gerechtigd dividend uit te keren anders dan het Dividend aan Certificaathouders;
- De Uitgevende Instelling zelf kent geen kosten of belastingverplichtingen anders dan reguliere verplichtingen in verband met inschrijving KvK e.d. kosten die de Uitgevende Instelling maakt worden tot

een hoogte van €2.000 per jaar gedragen door de Vennootschap, deze kosten zijn in de bovenstaande prognose opgenomen onder 'Uitgaven'.

- Kolom H toont het resterende uitstaande waarde van Certificaten aan het einde van een jaar.

Een nadere toelichting op bovenstaande prognose is opgenomen in paragraaf 6.2 (*Financiële prognose van de Vennootschap*).

1.6 Risicofactoren (samenvatting)

Aan het investeren in de Certificaten zijn risico's verbonden. Geïnteresseerden dienen kennis van het gehele Informatiememorandum te nemen, en in het bijzonder hoofdstuk 7 (*Risicofactoren*), en zorgvuldig te overwegen of een belegging voor hen passend is.

Wanneer één of meerdere risico's tot uiting komen, zal dit een significant nadelig effect hebben op de mogelijkheden van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen onder de Certificaten te voldoen ten gevolge waarvan de Certificatenhouders in het uiterste geval hun investering deels of zelfs volledig zouden kunnen verliezen.

De op dit moment belangrijkste gekende risicofactoren zijn opgenomen in onderhavig Informatiememorandum. Bijkomende risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet bekend zijn aan de Uitgevende Instelling of waarvan de Uitgevende Instelling momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de financiële positie van de Uitgevende Instelling of op de waarde van de Certificaten.

De belangrijkste risico's verbonden aan participeren in de Certificaten staan hieronder opgesomd en worden in hoofdstuk 7 (*Risicofactoren*) nader toegelicht:

Risico's verbonden aan de Vennootschap en haar onderneming:

- Risico op overschrijding van de gebudgetteerde onderhouds- en garantievoorziening;
- Risico van faillissement van de Vennootschap;
- Risico van wegvallen van contractspartijen;
- Risico van niet nakomen van contractsverplichtingen van een of meerdere VvE's;
- Risico van faillissement van een of meerdere VvE's;
- Risico van beschikbaarheid van en technische gebreken aan de installaties;
- Risico van schade aan de installaties;
- Risico van wijziging van achterstallige betalingen VvE's en compensatie VvE's;
- Risico van bedrijfsaansprakelijkheid.

Risico's verbonden aan de Certificaten:

- Risico van beperkte verhandelbaarheid van de Certificaten;
- Risico van geen objectieve waardering van de Certificaten door derden.

Overige risico's:

- Risico van contracten en overeenkomsten;
- Risico van een aanmerkelijk belang;
- Risico van wijzigende wet- en regelgeving;
- Risico van onderverzekering en calamiteiten;
- Risico van wettelijke beperkingen voor uitkeringen op aandelen;
- Risico van samenloop van omstandigheden.

1.7 Deelname aan de Certificaten

De mogelijkheid om te participeren in de Certificaten wordt uitsluitend in Nederland aangeboden aan in Nederland ingezeten personen en bedrijven. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode van 7 oktober 2021 tot en met 7 november 2021 inschrijven voor de Certificaten van de Uitgevende Instelling via www.duurzaaminvesteren.nl. De Uitgevende Instelling heeft de mogelijkheid om de inschrijvingsperiode te verkorten en te verlengen.

Duurzaam Investeren is, in opdracht van de Uitgevende Instelling, als enige bevoegd Certificaten bij uitgifte toe te wijzen. Zij kan zonder opgaaft van reden aan een Inschrijver geen Certificaten toekennen of minder Certificaten dan waarvoor deze had ingeschreven. Zowel de Uitgevende Instelling als DuurzaamInvesteren aanvaarden geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid lijdt.

2 Belangrijke informatie voor Certificaathouders

2.1 Certificaten en de ‘Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1’

De Uitgevende Instelling is voornemens om Certificaten uit te geven die één op één verbonden zijn aan 5,0% cumulatief preferente aandelen (de ‘Onderliggende Aandelen’) in het kapitaal van de Vennootschap. Met de beoogde transactie zal het additioneel benodigde eigen vermogen ten behoeve van de herfinanciering van een deel van de investeringskosten van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten bijeen worden gebracht.

De Onderliggende Aandelen worden gehouden door ‘Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1’ (de Uitgevende Instelling). Het bestuur van de Uitgevende Instelling zal worden gevormd door de directie van de Vennootschap, zijnde de werkmaatschappijen van dhr. B. Post en dhr. C. Engel. Zij zullen te allen tijde in het belang van de houders van de Certificaten optreden en zulks met inachtneming van het Nederlandse recht.

Certificering van aandelen is een gebruikelijke manier om groepen belanghebbenden efficiënt te organiseren. De administratievoorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling functioneert staan uitgebreid beschreven in Bijlage 2.

Aan de Onderliggende aandelen is geen stemrecht gekoppeld.

In dit Informatiememorandum worden de details met betrekking tot de aanbieding om te participeren in de Certificaten uiteengezet.

2.2 Verklarende woordenlijst

Begrippen en afkortingen in dit Informatiememorandum die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is gegeven zoals opgenomen in Bijlage 4 (*Begrippenlijst*).

2.3 Onderzoeksplicht van de informatie

Dit Informatiememorandum is uitsluitend informatief van aard, is geenszins alomvattend en pretendeert niet dat het alle relevante informatie en noodzakelijke gegevens bevat. Geïnteresseerden dienen zelf onderzoek te verrichten en een eigen analyse en beoordeling te maken van onderhavige propositie, de Uitgevende Instelling en de daaraan verbonden risico’s.

De Uitgevende Instelling biedt Geïnteresseerden de mogelijkheid om op enig moment gedurende de Inschrijvingsperiode vragen te stellen met betrekking tot de aanbieding van Certificaten. Geïnteresseerden kunnen de Uitgevende Instelling hiervoor benaderen op het emailadres: office@cc-energy.com.

2.4 Risico’s verbonden aan participatie in de Certificaten

Aan het participeren in de Certificaten zijn risico’s verbonden. Geïnteresseerden dienen daarom de informatie in dit Informatiememorandum en in het bijzonder de informatie in hoofdstuk 7 (*Risicofactoren*) zorgvuldig te bestuderen alvorens te besluiten tot eventuele deelname. Geïnteresseerden wordt nadrukkelijk geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen teneinde zich een afgewogen oordeel te vormen over de risico’s verbonden aan het participeren in de Certificaten.

2.5 Verantwoordelijkheid informatie

Uitsluitend de Vennootschap, CCE Totaal Financieel F1 B.V., statutair gevestigd te Haarlem en de Uitgevende Instelling, Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1, statutair gevestigd te Haarlem, zijn verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens in het Informatiememorandum.

Zij verklaren dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen, en voor zover hun bekend, de gegevens in het Informatiememorandum in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Informatiememorandum zou wijzigen. Het

voorgaande neemt niet weg dat zij geen aansprakelijkheid aanvaarden voor uitkomsten van en verwachtingen gebaseerd op dit Informatiememorandum.

Behoudens de Vennootschap en de Uitgevende Instelling is niemand gerechtigd of gemachtigd enige informatie te verstrekken of verklaring(en) af te leggen in verband met dit Informatiememorandum of anderszins te communiceren over de gegevens in dit Informatiememorandum. Informatie of verklaringen verstrekt of afgelegd in strijd met het voorgaande dienen niet te worden beschouwd als ware deze verstrekt door of namens de Vennootschap en de Uitgevende Instelling. Deze aanvaarden dan ook geen aansprakelijkheid in dat verband.

2.6 Prognoses en aansprakelijkheid

De in dit Informatiememorandum opgenomen aannames, prognoses en inschattingen zijn gebaseerd op de ten tijde van de totstandkoming van dit Informatiememorandum geldende (markt-) omstandigheden en toepasselijke wet- en regelgeving en informatie die de opstellers van dit Informatiememorandum naar eer en geweten als betrouwbaar hebben gekwalificeerd.

De Vennootschap en de Uitgevende Instelling en hun adviseurs sluiten binnen de wettelijke kaders elke vorm van aansprakelijkheid voor schade of inkomstenderving, al dan niet voorzienbaar, voortvloeiend uit hun handelen en/of nalaten uitdrukkelijk uit. Er zullen ongetwijfeld verschillen ontstaan tussen de prognoses gepresenteerd in dit Informatiememorandum en de feitelijke situatie ten tijde van en gedurende de looptijd van de Certificaten. Die verschillen kunnen materieel zijn. Er wordt geen enkele garantie gegeven, ook niet op de gepresenteerde prognoses van resultaten en rendementen.

2.7 Verkoop- en overdrachtsbeperkingen

De afgifte en verspreiding van dit Informatiememorandum alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van een Certificaat zouden in bepaalde buitenlandse jurisdicties onderworpen kunnen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De Uitgevende Instelling verzoekt personen die in het bezit komen van dit Informatiememorandum zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enige schending van enige zodanige beperking door wie dan ook, ongeacht of deze een mogelijke Certificaathouder is of niet. Dit Informatiememorandum houdt als zodanig geen aanbod in van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar geldende wet- en regelgeving niet is goedgekeurd.

De Certificaten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de 'U.S. Securities Act of 1933' of geregistreerd worden bij enige toezichthouder op het effectenverkeer in een staat van of in een andere jurisdictie behorende tot de Verenigde Staten van Amerika. De Certificaten mogen expliciet niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in de Verenigde Staten van Amerika of aan of namens ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika.

2.8 Wet Financieel Toezicht

In artikel 53 lid 2 van de vrijstellingsregeling onder de Wet Financieel Toezicht ('Wft') is bepaald dat het aanbieden van effecten aan het publiek zonder een algemeen verkrijgbaar en door de Autoriteit Financiële Markten ('AFM') goedgekeurd prospectus is toegestaan, voor zover het effecten betreft die deel uitmaken van een aanbieding waarbij de totale waarde van de aanbieding minder dan €5.000.000 bedraagt. De uitgifte van Certificaten valt met een totale omvang van €1.150.000 binnen dit criterium en is derhalve vrijgesteld van deze plicht. Dit Informatiememorandum is geen prospectus in de zin van de Wft en is niet ter goedkeuring voorgelegd aan de AFM. Nadrukkelijk wordt vermeld dat de Vennootschap geen vergunningplicht ingevolge de Wet Financieel Toezicht ('Wft') heeft en niet onder toezicht staat van de AFM.

Onder de vrijstellingsregeling dient de Vennootschap zich als zodanig bij de AFM te registreren en een door de AFM voorgeschreven 'informatiedocument' te publiceren. Hierbij verklaart de Vennootschap dat zij hieraan voldaan heeft. Het betreffende 'AFM-informatiedocument' is publiekelijk beschikbaar op betreffende projectpagina op DuurzaamInvesteren.nl.

2.9 Inschrijven op de Certificaten

De mogelijkheid om de Certificaten te verwerven wordt uitsluitend in Nederland aangeboden aan in Nederland ingezeten personen en bedrijven. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode van 7 oktober 2021 tot en met 7 november 2021 (of zoveel eerder of later als de Uitgevende Instelling de Inschrijvingsperiode sluit) Inschrijven voor de Certificaten van de Uitgevende Instelling via de website van DuurzaamInvesteren op www.duurzaaminvesteren.nl. Op deze website is ook het verloop van de Inschrijvingen te volgen.

DuurzaamInvesteren is, in opdracht van de Uitgevende Instelling, als enige bevoegd Certificaten toe te wijzen. De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren. Ook kan zijn de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbidding en uitgifte van de Certificaten intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. In het laatste geval zullen eventueel reeds gestorte gelden geheel worden teruggestort.

2.10 Toepasselijk recht, taal, valuta en datum

Op dit Informatiememorandum is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Dit Informatiememorandum verschijnt alleen in de Nederlandse taal. De munteenheid is de Euro, tenzij anders aangegeven.

De publicatiedatum van dit Informatiememorandum is 5 oktober 2021. Indien nieuwe informatie na het uitkomen van dit Informatiememorandum leidt tot feitelijke en materiele afwijkingen van de in dit Informatiememorandum opgenomen uitgangspunten en aannames zal hierover zo spoedig mogelijk worden bericht.

3 Beschrijving van de aanbieding

3.1 Uitgifte van de Certificaten

De Uitgevende Instelling is voornemens om Certificaten uit te geven die één op één verbonden zijn aan 5,0% cumulatief preferente aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. Met de beoogde uitgifte zal een deel van de gemaakte investeringskosten verbonden aan de Portefeuille Verduurzamingsprojecten worden geherfinancierd.

3.2 Kenmerken van de Certificaten

De Certificaten worden door de Uitgevende Instelling zelfstandig uitgegeven. Zij biedt Geïnteresseerden de mogelijkheid te participeren in de Certificaten die de volgende kenmerken hebben:

Uitgevende Instelling	Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1.
Nominale waarde uit te geven Certificaten (totaal)	Maximaal €1.150.000, en een minimum van €900.000.
Nominale waarde van een Certificaat	€1.000 per Certificaat. Dit is tevens de minimale inleg en uitgifteprijs per Certificaat. Dit bedrag wordt jaarlijks verminderd ('afgestempeld') als gevolg waarvan de hoogte van het Dividend tijdens de Looptijd afneemt.
Maximaal aantal Certificaten	1.150
Kenmerk Certificaten	Verbonden aan 5,0% cumulatief preferente aandelen in het kapitaal van de Vennootschap ('Onderliggende Aandelen'). Elk Certificaat is verbonden aan één (1) Onderliggend Aandeel en er zal geen stemrecht gekoppeld zijn aan de Onderliggende Aandelen en Certificaten. Het is daarmee uitsluitend een financieringsinstrument. Het ontbreken van zeggenschapsrechten voor de Certificaathouders is kenmerkend voor deze structuur.
Looptijd	Tien (10) jaar.
Doel uitgifte Certificaten	Herfinanciering van een deel van de investeringskosten verbonden aan de Portefeuille Verduurzamingsprojecten.
Dividend	5,0% cumulatief preferent dividend per jaar over de van tijd tot tijd van toepassing zijnde Nominale waarde van een Certificaat.
Terugstorting	De Terugstorting zal plaatshebben door middel van een jaarlijkse 'afstempeling' van de nominale waarde van alle Onderliggende Aandelen. De hiervoor te verstrekken volmacht wordt nader toegelicht in paragraaf 3.3.2 (<i>Looptijd en Terugstorting van kapitaal</i>). Gedurende de Looptijd wordt een deel (ca. 59%) Teruggestort uit operationele kasstromen, het resterende deel (ca. 41%) wordt aan het eind van de Looptijd Teruggestort na herfinanciering door de Vennootschap.

Voor een volledig overzicht van de voorwaarden van de Certificaten en de rechten van de Certificaathouders wordt u verwezen naar Bijlage 2 (*Administratievoorwaarden Stichting Administratiekantoor*).

3.3 Dividend en Terugstorting van kapitaal

3.3.1 *Cumulatief preferent dividend*

Elk Certificaat is verbonden aan een 5,0% cumulatief preferent aandeel in het kapitaal van de Vennootschap. Hierdoor zijn Certificaathouders gerechtigd tot een vast 5,0% cumulatief Preferent Dividend per jaar.

Het beoogde 5,0% cumulatief Preferente Dividend houdt in dat:

- Certificaathouders recht hebben op jaarlijks Dividend ter hoogte van 5,0% van de Nominale waarde van een Certificaat;
- de Onderliggende Aandelen (en daarmee Certificaten) voorrang hebben op ‘gewone’ aandelen in de Vennootschap;
- Dividend zal worden uitgekeerd indien de netto winst en de liquiditeitspositie van de Vennootschap hiertoe toereikend zijn;
- na een jaar waarin het Dividend niet uitgekeerd kan worden, de dividendclaim niet vervalt maar wordt doorgeschoven naar het eerstvolgende jaar waarin wel voldoende winst is behaald om ook het (achterstallige) Dividend uit te kunnen keren. Dit volgt uit het kenmerk van een cumulatief preferent aandeel;
- de Vennootschap geen andere financiering zal aantrekken dan via deze uitgifte van Certificaten zoals beschreven in paragraaf 6.1.1 (*Negative pledge*).

Er zullen door de Vennootschap geen uitkeringen worden gedaan aan de houders van de andere aandelen in het kapitaal van de Vennootschap zo lang de Onderliggende aandelen uitstaan.

3.3.2 *Looptijd en Terugstorting van kapitaal*

Looptijd

De Looptijd van de Certificaten bedraagt tien (10) jaar vanaf de Ingangsdatum. Aan het einde van de Looptijd, op de laatste Terugstortingsdatum, dient het ingelegde kapitaal op de Certificaten geheel Teruggestort (terugbetaald) te zijn.

Terugstorting van kapitaal

Jaarlijks zal een deel van het door Certificaathouders ingelegde kapitaal worden Teruggestort (terugbetaald). In het economische verkeer is het gebruikelijk dat preferente aandelen, met een vast en preferent dividendrecht, na een periode weer door de onderneming tegen nominale waarde worden ingekocht. Vanwege deze flexibiliteit heeft de Vennootschap voor dit financieringsinstrument gekozen.

Gedurende de Looptijd wordt een deel (ca. 59%) Teruggestort uit operationele kasstromen, het resterende deel (ca. 41%) wordt aan het eind van de Looptijd Teruggestort na herfinanciering door de Vennootschap.

Jaarlijks ontvangen Certificaathouders, naast een Dividenduitkering dus ook een deel van het door hen geïnvesteerde kapitaal terug. Per Certificaat ontvangt de Certificaathouder een vast jaarlijks bedrag van bruto €96,34, wat bestaat uit een combinatie van Dividend en Teruggestort kapitaal.

Het nominale kapitaal zal worden Teruggestort (“afgestempeld”) overeenkomstig een vaststaand schema. Terugstortingen zullen plaats vinden ervan uitgaande dat de liquiditeitspositie van de Vennootschap dit toestaat.

De Terugstorting zal plaatshebben door middel van “afstempeling” van de Nominale waarde van alle Onderliggende Aandelen door middel van een statutenwijziging van de Vennootschap en uitkering van het “afgestempelde” bedrag. Hiertoe zal de Uitgevende Instelling een onherroepelijke volmacht verstrekken aan de Vennootschap om naar eigen inzicht het moment van en het bedrag van deze “afstempelingen” te bepalen en alle hiervoor namens de Uitgevende Instelling vereiste goedkeuringen en/of medewerking te verlenen.

3.3.3 Schema van Dividend en Terugstorting

Op basis van de informatie in paragraaf 3.3.1 (*Cumulatief preferent dividend*) en 3.3.2 (*Looptijd en Terugstorting van kapitaal*) is in onderstaande tabellen het schema van bruto Rendement per Certificaat (Tabel 1) en voor het totaal aantal Certificaten (Tabel 2) opgenomen.

In de onderstaande tabellen is geen rekening gehouden met inhouding van dividendbelasting bij de Vennootschap zoals omschreven in paragraaf 8.2 (*Inhouding dividendbelasting*). De onderstaande tabellen geven derhalve een Dividendbetaling zonder inhouding van dividendbelasting bij de Vennootschap weer.

Tabel 1 Verwachte Dividend (zonder inhouding dividendbelasting) en Terugstorting gedurende de Looptijd voor één (1) Certificaat.

Jaar	Dividend	Terugstorting	Totaal	Uitstaande waarde
1	50,00	46,34	96,34	953,66
2	47,68	48,66	96,34	905,00
3	45,25	51,09	96,34	853,91
4	42,70	53,65	96,34	800,26
5	40,01	56,33	96,34	743,93
6	37,20	59,15	96,34	684,78
7	34,24	62,10	96,34	622,68
8	31,13	65,21	96,34	557,47
9	27,87	68,47	96,34	489,00
10	24,45	489,00	513,45	-
Totaal	380,53	1.000,00	1.380,53	

- Alle bedragen zijn in euro's (€), afgerond naar twee decimalen.
- Bovenstaande tabel toont de verwachte jaarlijkse Dividend en Terugstorting aan een Certificaathouder gedurende de Looptijd (10 jaar) per Certificaat.
- Afhankelijk van de fiscale positie van de Certificaathouder zal de Vennootschap op een Dividendbetaling dividendbelasting inhouden. In de bovenstaande tabel is de inhouding van dividendbelasting niet opgenomen. Voor meer informatie zie hoofdstuk 8 (*Fiscale informatie*).
- De Terugstorting in jaar 10 wordt gefinancierd middels een herfinanciering. Voor meer informatie over de laatste Terugstorting zie paragraaf 6.3.5 (*Toelichting laatste Terugstorting*).

3.4 Berekening maximaal bruto effectief rendement

- Rekenvoorbeeld: u investeert in één (1) Certificaat. Bij Inschrijving betaalt u €1.000 voor het Certificaat en éénmalig €30,00 (3,0% over uw inleg) aan Transactiekosten.
- Gedurende de Looptijd heeft u een jaarlijks recht op 5,0% Dividend over het ingelegde bedrag, verminderd met de terugbetaling(en) op de inleg.
- Daarnaast zal gedurende de Looptijd de waarde van het Certificaat worden Teruggestort conform het schema in paragraaf 3.3.3 (*Schema van Dividend en Terugstorting*).
- Afhankelijk van uw fiscale positie zoals toegelicht in paragraaf 8.2 (*Inhouding dividendbelasting*) ontvangt u gedurende de Looptijd bruto maximaal €1.380,53 op een investering van €1.030,00.
- Uw bruto effectief rendement, rekening houdend met betaalde Transactiekosten, bedraagt daarmee 4,5% op jaarbasis.
- Bij de vaststelling van het bruto effectief rendement is geen rekening gehouden met de fiscale positie van de Certificaathouder. Het netto effectief rendement zal per Certificaathouder verschillen en kan lager uitvallen dan het bruto effectief rendement van 4,5% op jaarbasis. Zie hoofdstuk 8 (*Fiscale informatie*) voor meer informatie.

3.5 De Uitgevende Instelling en zeggenschap van Certificaathouders

De aan de Onderliggende Aandelen verbonden rechten zullen worden uitgeoefend door het bestuur van de Uitgevende Instelling. Het bestuur van de Uitgevende Instelling wordt gevoerd door dhr. B. Post en dhr. C. Engel. Zij vormen ook het bestuur van de Vennootschap. In Bijlage 2 en Bijlage 3 zijn de administratievoorwaarden, respectievelijk de statuten van de Uitgevende Instelling opgenomen. Ter wille van de duidelijkheid, aan de Onderliggende Aandelen zijn uitsluitend financiële- en geen zeggenschapsrechten verbonden.

3.5.1 Invloed op besluitvorming

De belangen van de Certificaathouders worden behartigd door het bestuur van de Uitgevende Instelling. Certificaathouders kunnen geen invloed op de besluitvorming van het Vennootschap uitoefenen. Het bestuur van de Uitgevende Instelling kan ook geen invloed op de besluitvorming van het Vennootschap uitoefenen.

3.6 Verhandelbaarheid van Certificaten

De Certificaten zijn beperkt verhandelbaar en zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt/beurs, een mkb-groeimarkt of soortgelijk platform.

Overdracht van Certificaten onder bijzondere titel kan slechts rechtsgeldig plaatsvinden tussen Certificaathouders en door middel van een schriftelijke overeenkomst tussen de overdragende en verkrijgende Certificaathouder en onder de voorwaarde dat schriftelijke bevestiging van toestemming hiertoe van de Uitgevende Instelling wordt verkregen.

De Uitgevende Instelling zal de overdracht, na het verlenen van toestemming en ontvangst van het hiervoor bedoelde document, verwerken in het Certificaathoudersregister en de overdragende en de verkrijgende Certificaathouder hierover schriftelijk informeren.

Overdracht van Certificaten aan een niet-Certificaathouder is uitgesloten.

3.6.1 Procedure bij overlijden

Bij een melding van overlijden van een Certificaathouder zal een verklaring van erfrecht worden opgevraagd. In deze verklaring heeft een notaris vastgesteld wie de erfgenamen zijn en wie de nalatenschap afhandelt. Een Certificaat gaat mitsdien van rechtswege over op de erfgenamen zonder dat toestemming van de Uitgevende Instelling vereist is.

Indien de Certificaathouder in zijn testament het Certificaat heeft gelegateerd aan een derde, zal het Certificaat moeten worden overgedragen aan die derde. Omdat in dat geval sprake is van overdracht zal de Uitgevende Instelling hiervoor toestemming moeten verlenen.

3.7 Opbrengst van het totaal aantal Certificaten kleiner dan €900.000

De Uitgevende Instelling geeft de Certificaten uit onder de opschortende voorwaarde dat voor het einde van de Inschrijvingsperiode voor minimaal een bedrag van €900.000 is ingeschreven op Certificaten.

Wanneer aan het einde van de inschrijfperiode voor minder dan €900.000 is ingeschreven, zal de Uitgevende Instelling de uitgifte van de Certificaten intrekken, danwel de inschrijvingsperiode verlengen. In het eerste geval zullen inschrijvingen van rechtswege worden geannuleerd en eventueel reeds gestorte gelden (inclusief Transactiekosten) zullen door de Notaris aan Inschrijvers worden geretourneerd.

Wanneer voor minder dan €1.150.000 maar voor meer dan €900.000 is ingeschreven op de Certificaten wordt het verschil in financiering in mindering gebracht op de beoogde herfinanciering van een deel van de investeringskosten in de Portefeuille Verduurzamingsprojecten. Dit zal niet leiden tot benadeling van de Certificaathouders.

3.8 Ingangsdatum van de Certificaten

Dit is de datum vanaf welke de geïnvesteerde gelden renderen. Deze datum zal binnen 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, voor zover de Uitgevende Instelling de uitgifte voor het einde van de Inschrijvingsperiode niet intrekt, door de Vennootschap worden vastgesteld en aan Certificaathouders worden gecommuniceerd.

3.9 Toewijzing van Certificaten

Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling conform de administratieovereenkomst (opgenomen in Bijlage 2) Certificaten toewijzen.

DuurzaamInvesteren is, in opdracht van de Uitgevende Instelling als enige bevoegd Certificaten bij uitgifte toe te wijzen. Zij kan zonder opgaaf van redenen aan een Inschrijver geen Certificaten toekennen of minder Certificaten dan waarvoor deze had ingeschreven. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Certificaten toe te wijzen. Zowel de Uitgevende Instelling als DuurzaamInvesteren aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid lijdt.

3.10 Informatievoorziening aan de Certificaathouders

3.10.1 Inzage Certificaathoudersregister

Bij uitgifte van de Certificaten zal de Certificaathouder door de Notaris worden ingeschreven in het Certificaathoudersregister. Een kopie van dit Certificaathoudersregister zal na de initiële inschrijvingsprocedure namens de Uitgevende Instelling worden bijgehouden door DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling. Het originele Certificaathoudersregister wordt bijgehouden door de Uitgevende Instelling.

Certificaathouders ontvangen per e-mail een bewijs van inschrijving en zijn vrijelijk gerechtigd hun eigen inschrijving in het Certificaathoudersregister in te zien. Er worden geen 'papierenen' Certificaten verstrekt.

3.10.2 Jaarlijkse informatievoorziening

De Vennootschap zal het bestuur van de Uitgevende Instelling en de Certificaathouders informeren over:

- de Ingangsdatum en de definitieve opbrengst van de uit te geven Certificaten;
- jaarlijks de jaarcijfers en de kasstroomprognose van de Vennootschap;
- operationele bijzonderheden van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten:

- Bijzonderheden met betrekking tot de zonnestroomsystemen;
- Overige relevante feiten en gebeurtenissen.

4 De Portefeuille Verduurzamingsprojecten

4.1 Inleiding

De Vennootschap is de ontwikkelaar en bouwer geweest van de reeds operationele Portefeuille Verduurzamingsprojecten. Na ontwikkeling en installatie is de Portefeuille Verduurzamingsprojecten verkocht aan de VvE's van de Appartementencomplexen in Apeldoorn en Arnhem. De VvE's zijn de koop- en aaneemsom schuldig gebleven. Onder de koop- en aannemingsovereenkomsten zullen de VvE's de koopsom van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten en de kosten die zijn gemoeid met de installatie en het onderhoud in termijnen aan de Vennootschap voldoen.

- De inkomsten van de Vennootschap komen voort uit de koop- en aaneemsom die haar klanten (VvE's) betalen als tegenprestatie voor de koop en realisatie van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten.
- De belangrijkste kosten zijn de kosten voor onderhoud.

Meer informatie over de CCE vindt u op www.cce.solar.

4.1.1 Kerngegevens van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten

Verduurzamingsprojecten	Zonnestroomsystemen inclusief opslagcapaciteit (batterijen).
Status	Volledig operationeel sinds 17 september 2021.
Locatie	6 appartementencomplexen in Apeldoorn en 1 appartementencomplex in Arnhem (de 'Appartementencomplexen').
Eigenaar	Verenigingen van Eigenaren van de Appartementencomplexen.
Contracten VvE's	Uniforme koop- aaneemovereenkomst tussen de VvE's en de Vennootschap voor de renovatie en isolatie van de daken en koop, installatie en onderhoud van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten, waarvan de verplichtingen van de VvE's in de vorm van leningen schuldig worden gebleven en in de vorm van een annuïteit worden gefinancierd over een periode van 20 jaar met een finale betaling in oktober 2038.
Opgestelde vermogen	614 kWp.
Technologie	Zonnepanelen: 1.833 x LG Neon 3 LG335N1C-V5. Omvormers: Victron multiplus – II 48/3000/230V. Batterij: Pylontech 48V.
Productie	Gemiddeld ca. 466 MWh per jaar.
Ontwikkel- en installatierisico	Geen ontwikkelrisico en installatierisico.
Garanties	De Vennootschap heeft aan de VvE's garanties verstrekt voor de duur van 10 jaar na oplevering ten aanzien van de deugdelijkheid van de zonnestroomsystemen en de dakrenovatie. De Vennootschap heeft zelf geen garanties verkregen van onderaannemers waarop zij beroep kan doen wanneer zij door de VvE's wordt aangesproken onder de garanties

in verband met onder andere faillissement van één van haar onderaannemers.

Afnemer

Verenigingen van Eigenaren van de Appartementencomplexen zijn eigenaar van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten en betalen de kosten voor de Verduurzamingsprojecten onder de koop- en aannemingsovereenkomsten in termijnen aan de Vennootschap.

Onderhoud

Gedurende de Looptijd van de Certificaten, te verrichten door Tenten Solar B.V., dan wel een andere door de Vennootschap te selecteren partij. Voor onderhoud gedurende de Looptijd is een bedrag van €125.000 (100% van de onderhoudskosten) gereserveerd op een geblokkeerde bankrekening. Op de werkzaamheden die door de onderhoudspartij verricht zijn wordt een garantie verstrekt van 12 maanden.

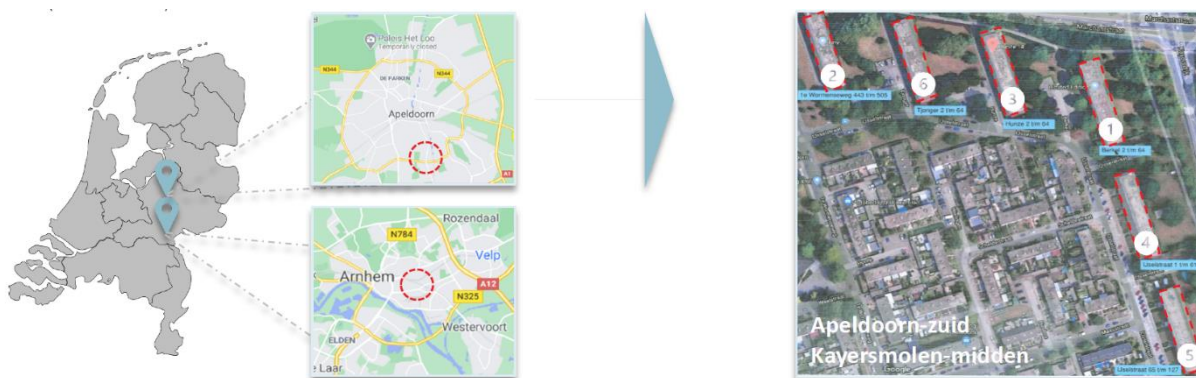
Verzekering

De VvE's zijn contractueel verplicht een opstalverzekering en aansprakelijkheidsverzekering af te sluiten met daarin een clause voor de zonnepanelen. Deze verzekeringen zijn afgesloten bij Centraal Beheer.

4.2 Locatie

In totaal betreft de Portefeuille Verduurzamingsprojecten een zevental verschillende Appartementencomplexen waar dakrenovaties (isolatie) hebben plaatsgevonden en vervolgens zonnepanelen zijn geplaatst. De zes verschillende Appartementencomplexen in Apeldoorn zijn alle gelegen in dezelfde wijk, Kayersmolen-midden, in Apeldoorn zuid één complex ligt in Arnhem centrum. Zie hieronder een overzicht van de specificaties per Appartementencomplex.

Specificaties per appartementencomplex							
Nr.	Adres	Start contract	Einde contract	Aantal panelen	Vermogen per paneel	Dak renovatie	Kwaliteitskeurmerk
1.	Apeldoorn – Berkel (2 - 64)	01/01/2019	31/12/2038	300	335	✓	✓
2.	Apeldoorn – Eerste Wormensweg (433 - 505)	01/10/2018	30/09/2037	300	335	✓	✓
3.	Apeldoorn – Hunze (2 - 64)	01/12/2018	30/11/2037	300	335	✓	✓
4.	Apeldoorn – IJsselstraat I (1- 63)	01/01/2019	31/12/2038	300	335	✓	✓
5.	Apeldoorn – IJsselstraat II (65 - 127)	01/02/2019	31/01/2038	300	335	✓	✓
6.	Apeldoorn – Tjonger (2 - 64)	01/12/2018	31/12/2037	300	335	✓	✓
7.	Arnhem – Eusebiusbuitensingel (23 I, 23 II en 23 III)	01/11/2018	01/10/2038	33	335	✓	✓



4.3 Status van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten

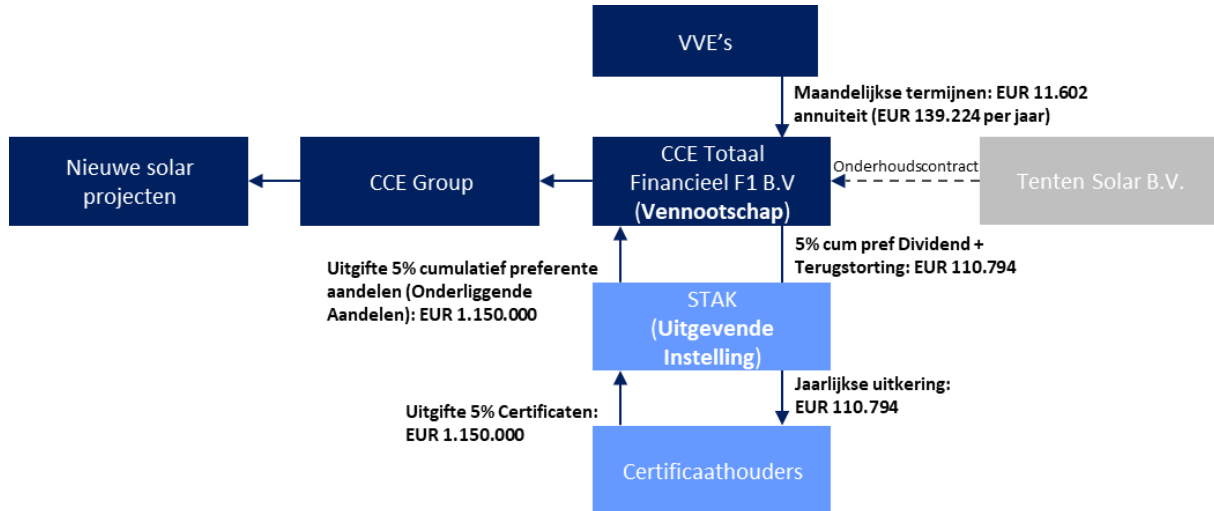
In het verleden zijn problemen gerezen met betrekking tot de functionaliteit van de installaties. De voor de VvE's en hun leden hierdoor ontstane problematiek, te weten sterk verminderde productiecapaciteit, is op kosten van de Vennootschap verholpen. De oplevering van de reparatiewerkzaamheden heeft op 17 september 2021 plaats gevonden.

In de periode hieraan voorafgaande hebben de VvE's hun betalingsverplichtingen opgeschort. Zij hebben echter schriftelijk verklaard dat zij hun betalingsverplichtingen per 1 oktober 2021 zullen hervatten. Voor het verleden heeft de Vennootschap met de VvE's een compensatieregeling getroffen. Deze regeling heeft geen consequenties voor de financiële positie van de Certificaathouders.

4.4 Exploitatie en betrokken partijen

4.4.1 Betrokken partijen en geldstromen

De betrokken partijen en bijbehorende geldstromen zijn hieronder versimpeld afgebeeld:



4.4.2 STAK CCE Totaal Financieel F1

Door certificering van 5,0% cumulatief preferente aandelen worden 1.150 aandelen van de Vennootschap aan Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1 (de Uitgevende Instelling) uitgegeven. De Uitgevende Instelling geeft vervolgens hiermee corresponderende certificaten van aandelen uit aan de Certificaathouders.

4.4.3 Verenigingen van Eigenaren

De Vennootschap heeft een vordering uit hoofde van koop- en aannemingsovereenkomsten op de Verenigingen van Eigenaren ('VvE's') van 6 appartementencomplexen in Apeldoorn en 1 appartementencomplex in Arnhem (de 'Appartementencomplexen'). Onder deze koop- en aannemingsovereenkomsten zullen de VvE's de koopsom van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten en de kosten die zijn gemoeid met de installatie en het onderhoud in termijnen aan de Vennootschap voldoen.

Naast de VvE's zijn ook hun leden extern verbonden jegens de Vennootschap in geval de VvE waarvan zij lid zijn haar schuld aan de VvE en daarmee aan de Vennootschap niet voldoet. Een lid van een VvE kan zijn appartement niet verkopen zonder voldoening van zijn schuld aan de VvE.

Bij het in gebreke blijven van een eigenaar van een appartementsrecht, blijft de VvE aansprakelijk voor de uitstaande schuld.

Bij een al dan niet gedwongen verkoop van het appartementsrecht door de eigenaar zal de notaris, op basis van een opgave van de VvE, vastleggen welke schuld eventueel overgaat naar de koper van het appartementsrecht. Zowel koper als verkoper zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de schuld van de verkoper aan de VvE. Uit de opbrengst van de verkoop dient eerst de schuld aan de VvE te worden voldaan en daarna pas een eventuele hypotheekhouder. De uitzondering is een executoriale verkoop, waarbij de hypotheekhouder voorrang heeft boven de VvE. Als gevolg van deze wettelijke systematiek zal een eigenaar van een appartementsrecht zijn appartement niet kunnen overdragen aan een derde zonder zijn schuld aan de VvE te voldoen. Daarmee heeft de VvE (en daarmee -indirect- de Vennootschap) een sterke positie ten opzichte van de eigenaar van een appartementsrecht die niet bereid en/of in staat is om zijn schuld aan de VvE te voldoen.

De VvE's worden extern vertegenwoordigd door haar bestuurder en beheerder, Nederwoon VvE Beheer B.V.

4.4.4 Tenten Solar B.V.

Tenten Solar B.V. draagt de verantwoordelijkheid voor al het onderhoud van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten gedurende de Looptijd van de Certificaten. Tenten Solar B.V. is een gerenommeerde specialist, groothandel, leverancier en installateur op het gebied van zonne-energie. Vanaf 2009 is Tenten Solar B.V. fulltime bezig met zonne-energie.

De Vennootschap houdt een bedrag van €125.000 (100% van de onderhoudskosten) uit de opbrengst van de Certificaten aan op een geblokkeerde rekening om in het onderhoud te voorzien.

Op de werkzaamheden die door de onderhoudspartij verricht zijn in het kader van preventief onderhoud of correctief onderhoud wordt een garantie verstrekt van 12 maanden na aangetoonde correcte afronding van de desbetreffende werkzaamheden.

4.4.5 Verzekeraar

De VvE's zijn contractueel verplicht een opstalverzekering en aansprakelijkheidsverzekering af te sluiten met daarin een clausule voor de zonnestroomsystemen. Deze verzekering zijn afgesloten bij Centraal Beheer onder de naam van Centraal Beheer VvE Meerkeuzepolis. Het betreft een gecombineerde gebouwen-, glas- en aansprakelijkheidsverzekering. De verzekering wordt aan het einde van ieder jaar automatisch verlengd voor 12 maanden.

Voor de gebouwenverzekering is het eigen risico €250 per gebeurtenis. Er is geen eigen risico voor onder andere brand, ontploffing of blikseminslag. De zonnestroomsystemen zijn expliciet in de polis opgenomen.

De verzekerde waarde is gebaseerd op een ten hoogste 6 jaar oude taxatie, welke waarde wordt geïndexeerd.

Er is een bepaalde garantie tegen onderverzekering. De verzekerde bedragen zijn als volgt:

- €5.048.000 (Alle projecten in Apeldoorn);
- €877.400 (Arnhem).

Voor de aansprakelijkheidsverzekering geldt een eigen risico van €60 per gebeurtenis, een verzekerd bedrag van €1.250.000 per aanspraak met een maximum van €2.500.000 per jaar. Verzekerd zijn het bestuur van de vereniging, de bestuursleden en de leden.

5 De Uitgevende Instelling

5.1 Doelstelling en activiteiten

De statutaire doelstelling van de Uitgevende Instelling luidt als volgt:

- a) Het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap tegen toekenning van Certificaten van die aandelen;
- b) Het beheren van de onder a bedoelde aandelen en het uitoefenen van de financiële rechten verbonden aan deze aandelen;
- c) Het gebruikmaken van het vergaderrecht en het uitoefenen van alle andere rechten verbonden aan de onder a bedoelde aandelen;
- d) En het verrichten van alles wat hiermee verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

5.2 Kernegevens van de Uitgevende Instelling

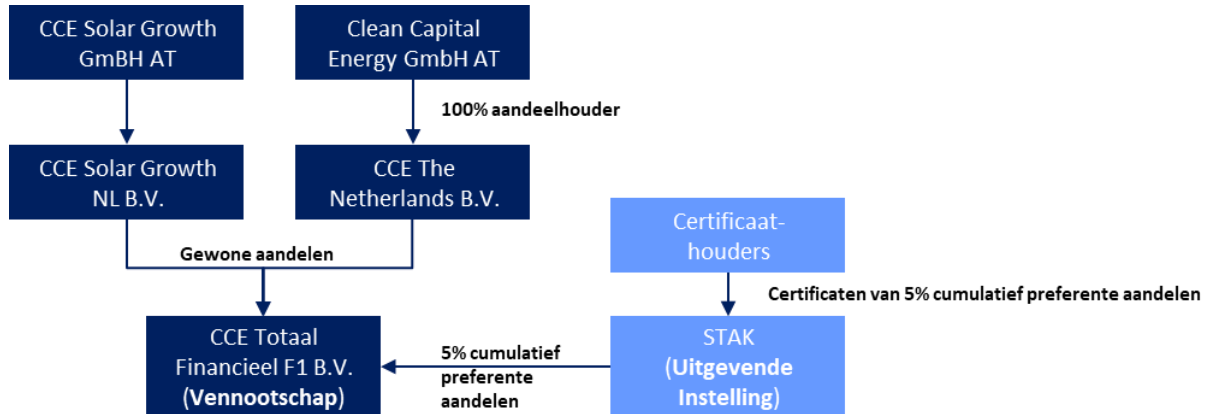
(Statutaire) naam:	Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1
Rechtsvorm:	Stichting
KvK registratienummer:	83959383
Datum oprichting:	20 september 2021
Land van oprichting:	Nederland
Toepasselijk recht:	Nederlands
Kantooradres:	Zijlweg 199, 2015CK Haarlem
Statutaire vestigingsplaats:	Haarlem
E-mail:	office@cc-energy.com

5.3 Kernegevens van de Vennootschap

(Statutaire) naam:	CCE Totaal Financieel F1 B.V
Rechtsvorm:	Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
KvK registratienummer:	71475710
Datum oprichting:	19 april 2018
Land van oprichting:	Nederland
Toepasselijk recht:	Nederlands
Kantooradres:	Zijlweg 199, 2015CK Haarlem
Statutaire vestigingsplaats:	Haarlem
E-mail:	office@cc-energy.com

5.4 Juridische structuur van de Vennootschap en de Uitgevende Instelling

De Vennootschap, CCE Totaal Financieel F1 B.V. en de Uitgevende Instelling Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1 maken deel uit van een groep van bedrijven zoals hieronder is afgebeeld:



CCE Totaal Financieel F1 B.V. is de Vennootschap. Deze geeft de cumulatief preferente aandelen uit aan Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1. Deze is de Uitgevende Instelling, die op haar beurt de Certificaten uitgeeft aan de Certificaathouders.

5.5 Belangen

In de bestuursstructuur van de Vennootschap en haar aandeelhouders is er geen betrokkenheid bij faillissementen, ernstige conflicten, fraude, sancties, arbitrage, toezicht of andere omstandigheden die van belang zijn voor de toekomstige Certificaathouders van de Uitgevende Instelling.

Het bestuur van de Vennootschap vormt tevens het bestuur van de Uitgevende Instelling. Het bestuur van de Uitgevende Instelling zal ervoor zorgdragen dat telkens wanneer zij als aandeelhouder van de Vennootschap recht heeft op betaling, de Certificaathouder de hiermee corresponderende financiële aanspraken zal ontvangen.

De Uitgevende Instelling maakt gebruik van de website van DuurzaamInvesteren voor het registreren van inschrijvingen op de Certificaten en betaalt hiervoor eenmalig een marktconforme vergoeding. DuurzaamInvesteren is geen adviseur van de Uitgevende Instelling of anderszins gelieerd aan de Uitgevende Instelling.

6 Financiële informatie

6.1 Financiële positie van de Vennootschap

Onderstaande tabel toont de pro forma balans van de Vennootschap na uitgifte van de Certificaten. Hierbij is uitgegaan van een opbrengst van de uitgifte van €1.150.000.

Activa	€	Passiva	€
Financieringen VvE's	2.260.250	Gewoon Aandelen kapitaal	641.941
Achterstallige betalingen VvE's	110.796	Onderliggende Aandelen	1.150.000
Omzetbelasting Q3	28.496	Reserves	107.423
MRA	125.000	Voorzieningen	646.490
Liquide middelen	21.312		
Totaal	2.545.854	Totaal	2.545.854

- Alle bedragen afgerond naar hele euro's.
- Bovenstaande balans is als uitgangspunt meegenomen in de financiële prognose van de Vennootschap in paragraaf 6.2 (*Financiële prognose van de Vennootschap*).

Toelichting

- De post 'Financieringen VvE's' betreft de totale vordering op de VvE's per balansdatum.
- De post 'Achterstallige betalingen VvE's' betreft de achterstallige betalingen van de VvE's aan de Vennootschap minus de door de Vennootschap te betalen compensatie in verband met de verminderde productiecapaciteit van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten. Dit bedrag kan nog wijzigen, zie paragraaf 7.2.7 (*Risico van wijziging van achterstallige betalingen VvE's en compensatie VvE's*) voor meer informatie. Wijzigingen zullen de positie van de Certificaathouders niet raken aangezien i.) hun financiering betrekking heeft op de binnenkomende kasstromen vanaf 1 oktober 2021 en ii.) de vordering op de VvE's ter zake achterstallige betalingen met zekerheid hoger is dan het bedrag dat aan de VvE's zal worden betaald in verband met compensatie.
- De post 'Omzetbelasting Q3' betreft de nog te ontvangen BTW over het derde kwartaal van 2021.
- De post 'MRA' betreft een bedrag van €125.000 (100% van de onderhoudskosten), uit de opbrengst van de Certificaten, die de Vennootschap aanhoudt op een geblokkeerde rekening om in het onderhoud te voorzien.
- De post 'Liquide middelen' betreft de liquide middelen welke de Vennootschap in kas heeft op moment van uitgifte van de Certificaten.
- De post 'Gewoon aandelen kapitaal' betreft de door twee groepsmaatschappijen van de Vennootschap gehouden gewone aandelen in de Vennootschap verkregen na omzetting van de door hen verstrekte leningen aan de Vennootschap in aandelenkapitaal.
- De post 'Onderliggende Aandelen' betreft de Onderliggende Aandelen zoals beschreven in dit Informatiememorandum. Indien de opbrengst van de uitgifte van de Certificaten lager uitvalt dan verwacht zal deze post lager uitvallen.
- De post 'Reserves' betreft het saldo van enerzijds de omzetting van een lening in aandelenkapitaal en het in het afgelopen boekjaar gelden verlies.
- De post 'Voorzieningen' betreft de voorziening onderhoud alsmede de rentecomponent ter zake de financieringen aan de VvE's.

6.1.1 Negative pledge

De Vennootschap en de Uitgevende Instelling zullen gedurende de Looptijd geen verplichtingen aangaan, zekerheden (waaronder pandrechten) verstrekken, aandelen uitgeven dan wel andere rechtshandelingen verrichten die de positie van de Certificaathouders negatief beïnvloedt.

6.2 Financiële prognose van de Vennootschap

6.2.1 Prognose van de kasstromen van de Vennootschap

Onderstaande tabel toont de financiële prognose van de Vennootschap en de bij de Uitgevende Instelling uitstaande Certificaten voor de periode van de Looptijd. De Vennootschap betaalt het Dividend en de Terugstorting aan de Uitgevende Instelling welke op haar beurt de Certificaathouders uitkeert en op deze wijze aan haar verplichtingen kan voldoen.

JAAR	Inkomsten	Uitgaven	Belasting (VPB)	Beschikbare kasstroom	Dividend & Terugstorting Onderliggende Aandelen	Vrije kasmiddelen	Dekking	Waarde uitstaande Certificaten
	€	€	€	€	€	€	Ratio	€
	KOLOM A	KOLOM B	KOLOM C	KOLOM D	KOLOM E	KOLOM F	KOLOM G	KOLOM H
1	139.224	-15.450	-	123.774	-110.794	34.292	1,12	1.096.706
2	139.224	-15.690	-	123.534	-110.794	47.033	1,11	1.040.748
3	139.224	-15.935	-	123.289	-110.794	59.528	1,11	981.992
4	139.224	-16.184	-	123.040	-110.794	71.774	1,11	920.298
5	139.224	-16.439	-	122.785	-110.794	83.765	1,11	855.519
6	139.224	-16.699	-	122.525	-110.794	95.497	1,11	787.501
7	139.224	-16.964	-	122.260	-110.794	106.963	1,10	716.083
8	139.224	-17.234	-3.665	118.324	-110.794	114.494	1,07	641.093
9	139.224	-17.510	-3.078	118.636	-110.794	122.336	1,07	562.354
10	*618.902	-17.791	-2.491	118.942	*-590.472	130.485	N.V.T.	0

*Inclusief een bedrag van €479.678 ingebracht vermogen. Deze inbreng (zie paragraaf 6.3.5 (Toelichting laatste Terugstorting)) wordt gebruikt om de gehele Terugstorting in jaar 10 te doen.

Alle bedragen in de tabel zijn afgerond in hele euro's.

- Bovenstaande tabel toont de verwachte kasstromen van de Vennootschap gedurende de Looptijd.
- Rekening houdend met wet- en regelgeving en de overeenkomsten met contractspartijen zal de Vennootschap haar inkomsten (kolom A) tijdens de Looptijd als volgt aanwenden:
 - Omdat de Uitgevende Instelling geen kosten kent anders dan de kosten in verband met haar instandhouding (KvK etc.) die door de Vennootschap worden voldaan, wordt deze betaling geheel gebruikt om Dividend en Terugstorting op de Certificaten te voldoen.
 - Op de laatste Terugstortingsdatum wordt het laatste deel van de uitstaande Certificaten Terugbetaald uit een door de Vennootschap aangetrokken herfinanciering.
 - Deze laatste Terugstorting wordt nader toegelicht in paragraaf 6.3.5 (Toelichting Laatste Terugstorting).
- Kolom F toont het bedrag dat na het voldoen aan de Dividend- en Terugstortingsverplichtingen onder de Certificaten als liquide middelen beschikbaar is voor de Vennootschap. Deze is gedurende de Looptijd niet gerechtigd dividend uit te keren anders dan het Dividend aan Certificaathouders;
- De Uitgevende Instelling zelf kent geen kosten of belastingverplichtingen anders dan reguliere verplichtingen in verband met inschrijving KvK e.d. kosten die de Uitgevende Instelling maakt worden tot

een hoogte van €2.000 per jaar gedragen door de Vennootschap, deze kosten zijn in de bovenstaande prognose opgenomen onder 'Uitgaven';

- Kolom H toont het resterende uitstaande waarde van Certificaten aan het einde van een jaar.

Een nadere toelichting op bovenstaande prognose is opgenomen in paragraaf 6.3 (*Toelichting op de Financiële prognose van de Vennootschap*).

6.2.2 Opmerkingen bij de financiële prognose van de Vennootschap

- De in het Informatiememorandum opgenomen aannames, prognoses en inschattingen, waaronder de prognoses opgenomen in dit hoofdstuk, zijn gebaseerd op de ten tijde van de publicatie van het Informatiememorandum verwachtingen, geldende (markt-) omstandigheden en toepasselijke wet- en regelgeving en informatie die de Uitgevende Instelling als betrouwbaar heeft gekwalificeerd.
- Er zullen ongetwijfeld verschillen ontstaan tussen de prognoses gepresenteerd in het Informatiememorandum en de feitelijke situatie gedurende de Looptijd. Die verschillen kunnen materieel zijn. Er wordt geen enkele garantie gegeven op de gepresenteerde resultaten en rendementen.
- De grondslag waarop de prognose van de Vennootschap is gebaseerd, is in overeenstemming met het boekhoudbeleid van de Vennootschap.

6.3 Toelichting op de financiële prognose van de Vennootschap

6.3.1 Inkomsten

De Vennootschap heeft aan de Verenigingen van Eigenaren ('VvE's') een financiering verstrekt. Onder deze financiering zullen de VvE's de koopsom van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten en de kosten die zijn gemoeid met o.a. de installatie en het onderhoud in maandelijkse termijnen aan de Vennootschap voldoen.

De Uitgevende Instelling heeft hiermee gedurende de eerste 16 jaar van het project te maken met een stabiele inkomstenstroom van €139.224 per jaar.

Naast de VvE's zijn ook hun leden extern gebonden jegens de Certificaathouders als pandhouder van de vorderingen in geval van calamiteiten. Een lid van een VvE kan zijn appartement niet verkopen zonder voldoening van zijn schuld aan de Vennootschap.

6.3.2 Uitgaven

Omdat de Portefeuille Verduurzamingsprojecten sinds 2018 reeds operationeel is zijn in de uitgaven in de kasstroomprognose alleen de operationele kosten gedurende de Looptijd opgenomen.

De operationele kosten omvatten:

- Kosten voor onderhoud van de Portefeuille Verduurzamingprojecten;
- Kosten voor administratie van de Vennootschap, de Uitgevende Instelling en de uit te geven Certificaten;
- Verzekeringskosten;
- Juridische en notariskosten.

6.3.3 Toelichting Dividend en Terugstorting Certificaten

Dit betreft de verschuldigde Dividend en Terugstorting zoals beschreven in het Informatiememorandum en toegelicht in o.a. hoofdstuk 3 (*Beschrijving van de aanbieding*).

6.3.4 Toelichting Vennootschapsbelasting (VPB)

De Vennootschap is zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting in Nederland. Hierbij is voor de gehele prognose uitgegaan van een VPB tarief van 15% over de belastbare winst tot €245.000 (tarief vanaf 2021) en een VPB tarief van 25% over belastbare winst van meer dan €245.000.

6.3.5 Toelichting laatste Terugstorting

De Vennootschap beoogt de laatste Terugstorting van de Certificaten (laatste terugbetaling aan Certificaathouders) aan het einde van de Looptijd te financieren middels een herfinanciering.

De Vennootschap geniet voor een periode van 15 jaar inkomsten door betalingen van de VvE's. Dit betekent dat de inkomsten na afloop van de Looptijd nog 5 jaar contractueel zijn vastgelegd. Gedurende deze gehele periode wordt de Portefeuille Verduurzamingsprojecten geëxploiteerd onder onopzegbare contracten en zijn (o.a.) kosten voor onderhoud vastgelegd in langjarige contracten.

Uitgaande van het hierboven genoemde verwacht de Vennootschap in jaar 10 een financiering aan te trekken voor de resterende economische levensduur van het project om zodoende de Terugstorting (terugbetaling) te financieren.

Onderstaande tabel toont de verwachte kasstromen van de Vennootschap op basis van een herfinanciering van €479.678 en laat zien dat financiering middels het aantrekken van een langlopende financiering haalbaar is.

JAAR	Inkomsten	Uitgaven	Belasting (VPB)	Beschikbare kasstroom	Dividend & Terugstorting Herfinanciering	Vrije kas-middelen	Dekking	Waarde uitstaande Herfinanciering
	€	€	€	€	€	€	Ratio	€
	KOLOM A	KOLOM B	KOLOM C	KOLOM D	KOLOM E	KOLOM F	KOLOM G	KOLOM H
11	139.224	-14.628	-2.419	122.177	-110.794	141.868	1,10	392.869
12	139.224	-14.920	-1.830	122.474	-110.794	153.548	1,11	301.719
13	139.224	-15.219	-1.239	122.766	-110.794	165.520	1,11	206.011
14	139.224	-15.523	-648	123.053	-110.794	177.779	1,11	105.518
15	139.224	-15.834	-56	123.334	-110.794	190.320	1,11	-

Alle bedragen in de tabel zijn afgerond in hele euro's

- Bovenstaande tabel toont de verwachte kasstromen van de Vennootschap voor de periode van 5 jaar na de laatste Terugstorting van de Certificaten. Gedurende deze periode is de Portefeuille Verduurzamingsobjecten verbonden aan onopzegbare contracten waardoor de kasstromen van de Vennootschap relatief goed voorspelbaar zijn.
- De laatste Terugstorting bedraagt ca. €479.678 en zal conform een annuïtair schema worden afgelost in 5 jaar. Al verwacht de Vennootschap de financiering af te sluiten tegen een gunstiger dividend percentage dan het Dividend percentage op de Certificaten is uit voorzorg in het herfinancieringsscenario een dividend percentage van 5,0% aangenomen.

Scenario met en zonder laatste Terugstorting

In het geval dat, om welke reden dan ook, de beoogde financiering voor de laatste Terugstorting niet plaatsvindt zal de Vennootschap aan Certificaathouders een voorstel doen om alsnog aan haar verplichtingen te voldoen.

In jaar 10 heeft de Vennootschap een cashpositie van ca. €141.868 en verwacht zij tot en met 15 nog ca. €613.803 (som van Kolom D) aan operationele kasstromen (na aftrek van uitgaven en vennootschapsbelasting) te genereren waarmee zij aan haar verplichting kan trachten te voldoen. Deze verwachte kasstromen vormen geen Terugstortingsgarantie voor de Certificaathouders maar uitgaande van een volledige cash sweep resulteren de verwachte kasstromen bij het uitblijven van de laatste Terugstorting in een looptijd van ca. 14 jaar.

6.3.6 Dividendbelasting

De Vennootschap houdt 15% dividendbelasting in over het uit te keren Dividend aan Certificaathouders, tenzij de 'deelnemingsvrijstelling' van toepassing is op een Certificaathouder. Als er geen sprake is van deelnemingsvrijstelling zal, in de meest voorkomende gevallen, de dividendbelasting verrekend worden met de te betalen inkomensbelasting waardoor deze netto geen effect heeft. Zie hoofdstuk 8 (*Fiscale informatie*) voor meer informatie over dividendbelasting en deelnemingsvrijstellingen.

7 Risicofactoren

7.1 Inleiding

In dit hoofdstuk worden de risico's van investeren in de Certificaten in detail beschreven. Wanneer bepaalde risico's zich voordoen, zal het voorkomen dat het rendement voor Certificaathouders lager uitvalt dan verwacht. De inleg van Certificaathouders is niet gegarandeerd waardoor zij deze, in een uiterst geval, gedeeltelijk of zelfs geheel kunnen verliezen. Geïnteresseerden dienen kennis van dit Informatiememorandum te nemen en zorgvuldig te overwegen of een belegging in de aangeboden Certificaten voor hen passend is. De Uitgevende Instelling raadt de belegger aan om in geval van twijfel of vragen onafhankelijk advies in te winnen.

De belangrijkste op dit moment bekende risico's zijn in dit Informatiememorandum opgenomen. Risico's die op dit moment nog niet bekend zijn aan de Uitgevende Instelling kunnen eveneens een nadelig effect hebben op de waarde van de investering van Certificaathouders.

7.2 Risico's verbonden aan de Vennootschap

7.2.1 *Risico van overschrijding onderhoudskosten*

Het risico bestaat dat de gebudgetteerde onderhoudskosten, zoals beschreven in paragraaf 4.4.4 (*Tenten Solar B.V.*), gedurende de levensduur van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten, in totaal €125.000, overschreden wordt. De Vennootschap houdt de gebudgetteerde €125.000 vanaf de Ingangsdatum aan als financiële reserve op een geblokkeerde rekening. Indien dit risico zich voordoet zal het aangehouden bedrag onvoldoende zijn om de onderhoudskosten te dekken waardoor de Vennootschap deze kosten zal moeten dragen en minder of geen Dividend zal kunnen uitkeren waardoor Certificaathouders geen of minder rendement uitgekeerd krijgen dan geprognoseerd en hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

7.2.2 *Risico van faillissement van de Vennootschap*

Het risico bestaat dat de Vennootschap niet aan haar financiële verplichtingen voldoet en failliet wordt verklaard. In dat geval zal een curator worden aangesteld die het bestuur van de Vennootschap overneemt en naar eigen inzicht zal trachten de 'boedel' van de failliete Vennootschap te gelde te maken om schulden aan crediteuren te voldoen. Hierbij zal voorrang worden gegeven aan de wettelijk preferente crediteuren zoals de Belastingdienst.

Indien dit risico zich voordoet betekent dat de Certificaathouders kunnen worden geconfronteerd met besluiten van de curator die niet in haar belang zijn waardoor zij haar investering in Certificaten geheel of gedeeltelijk kan verliezen.

7.2.3 *Risico van wegvallen van contractspartijen*

De Vennootschap heeft onder andere met de hieronder beschreven partijen contracten afgesloten om diensten af te nemen. Indien één of meerdere partijen niet in staat zou zijn om zijn verplichtingen na te komen kan dit resulteren in onverwachte kosten om het wegvallen van een contractpartij te compenseren.

Indien dit risico zich voordoet betekent dit dat de Vennootschap meer kosten maakt en derhalve geen of een lagere dividenduitkering aan de Uitgevende Instelling zal kunnen voldoen waardoor de Certificaathouders het risico lopen dat zij hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

Meer informatie over de partij(en) is opgenomen in hoofdstuk 4.4 (*Exploitatie en betrokken partijen*).

- De Verenigingen van Eigenaren;
- Tenten Solar B.V.;
- De verzekeraar.

7.2.4 *Risico van niet nakomen van contractsverplichtingen van een of meerdere VvE's*

Het risico bestaat dat de VvE's hun financiële verplichtingen onder de door de Vennootschap met hen gesloten contracten niet nakomen. Niet-nakoming door de VvE's kan het gevolg zijn van niet goed en deugdelijk presteren

door de Vennootschap zelf onder de gesloten overeenkomsten, in het bijzonder de nakoming van haar onderhoudsverplichtingen.

Indien dit risico zich voordoet betekent dit dat de Vennootschap minder inkomsten ontvangt en derhalve geen of een lagere dividenduitkering aan de Uitgevende Instelling zal kunnen voldoen waardoor de Certificaathouders het risico lopen dat zij hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

7.2.5 *Risico van faillissement van een of meerdere VvE's*

Het risico bestaat dat een VvE failliet gaat en de eigenaren van de appartementsrechten ook niet willen of kunnen betalen waardoor zij niet meer aan haar verplichting aan de Vennootschap kan voldoen. Indien dit risico zich voordoet is de Vennootschap mogelijk niet meer in staat uitkeringen te doen aan de Uitgevende Instelling en deze aan de Certificaathouders.

Indien dit risico zich voordoet lopen Certificaathouders het risico dat zij hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen ten gevolge van niet nakoming door dan wel faillissement van een of meer betrokken VvE's.

7.2.6 *Risico van beschikbaarheid van en technische gebreken aan de Portefeuille Verduurzamingsprojecten*

Het risico bestaat dat gedurende de exploitatie een installatie tijdelijk (technisch) niet beschikbaar is of gebreken vertoont die het vermogen van de installatie om stroom te produceren kunnen beperken. De VvE's ontvangen dan tijdelijk geen zonnestroom en hierdoor ontstaat het risico dat de maandelijkse vergoeding niet meer (geheel) wordt overgemaakt aan de Vennootschap, die daardoor lagere inkomsten zal hebben en meer moeite zal hebben om aan zijn verplichtingen richting de Uitgevende Instelling en Certificaathouders te voldoen.

Vermeldenswaardig is dat in de relatie met de VvE's problemen zijn gerezen in verband met het niet deugdelijk functioneren van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten. De problemen die hiermee samen hangen zijn verholpen. Niet kan worden uitgesloten dat deze problemen zich in de toekomst wederom zullen voordoen. Dit zou kunnen leiden tot her-stopzetten dan wel opschorten van betalingen van de VvE's aan de Vennootschap.

Indien dit risico zich voordoet betekent dit dat de Vennootschap minder inkomsten ontvangt en derhalve geen of een lagere dividenduitkering aan de Uitgevende Instelling zal kunnen voldoen waardoor de Certificaathouders het risico lopen dat zij hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

7.2.7 *Risico van schade aan de Portefeuille Verduurzamingsprojecten*

Het risico bestaat dat gedurende de exploitatie zich schade aan de Portefeuille Verduurzamingsprojecten voordoet door oorzaken van buitenaf, bijvoorbeeld blikseminslag, vliegtuigschade, technische storingen of brand. Dit kan enerzijds invloed hebben op de waarde van de Portefeuille Verduurzamingprojecten en anderzijds tot gevolg hebben dat de VvE's hun maandelijkse vergoeding niet (geheel) meer voldoen aan de Vennootschap. Om dit risico te mitigeren hebben de VvE's de verplichting om een verzekeringspakket af te sluiten zoals beschreven in paragraaf 4.4.5 (*Verzekeraar*).

7.2.8 *Risico van wijziging van achterstallige betalingen VvE's en compensatie VvE's*

Het risico bestaat dat het compensatiebedrag dat de VvE's van de Vennootschap eisen voor gederfde productie van de zonnestroomsystemen hoger is dan het bedrag dat de Vennootschap van de VvE's te vorderen heeft. Begin oktober 2021 zal overleg worden gevoerd met de VvE's ter zake de achterstallige betalingen en de compensatie van hen door de Vennootschap in verband met gederfde productie. Als de vordering van de VvE's op de Vennootschap hoger blijkt te zijn dan de vordering van de Vennootschap op de VvE's, dan heeft dat een negatief effect op de financiële toestand van de Vennootschap en daarmee op de financiële positie van de Certificaathouders.

Dit betekent dat, wanneer dit risico tot uiting komt, dit een negatieve invloed kan hebben op de kaspositie van de Vennootschap, die daardoor meer moeite zal hebben om aan zijn verplichtingen richting de Uitgevende Instelling en Certificaathouders te voldoen.

7.2.9 Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de Vennootschap aansprakelijk wordt gesteld door derden (waaronder begrepen de VvE's) die claimen op enige wijze schade te hebben geleden door toedoen van de Vennootschap.

Ten tijde van het schrijven van dit Informatiememorandum is de Vennootschap niet bekend met enige overheidsingrepen, rechtszaken of arbitrage (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van de Vennootschap, hangende zijn of kunnen worden ingeleid), welke een invloed kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de Vennootschap.

7.3 Risico's verbonden aan de Certificaten

7.3.1 Risico van beperkte handelbaarheid Certificaten

Voor de Certificaten geldt beperkte handelbaarheid. De Certificaten worden niet genoteerd aan een gereguleerde markt. De Certificaten kunnen door de Certificaathouder uitsluitend worden overgedragen aan derden na toestemming door de Uitgevende Instelling. Overdracht van de Certificaten moet plaatsvinden door middel van een schriftelijke overeenkomst en een mededeling per aangetekende post aan de Uitgevende Instelling. De overdracht wordt door de Uitgevende Instelling verwerkt in het Certificaathoudersregister.

Overdracht van Certificaten aan een niet-Certificaathouder is uitgesloten.

7.3.2 Risico van geen objectieve waardering van de Certificaten door derden

Het is mogelijk dat op enig moment de waarde van de Certificaten niet objectief bepaald kan worden omdat er geen openbare koers voor de Certificaten is. Bij een eventuele onderhandse overdracht van Certificaten aan derden bestaat de kans dat niet tegen de gewenste of reële (nominale) waarde van het Certificaat gehandeld kan worden omdat er mogelijk geen tegenpartij is die de door de verkopende partij gewenste prijs wil betalen.

Dit kan bijvoorbeeld het geval zijn indien een beoogde onderhandse koper van Certificaten het risico hoog acht dat de Uitgevende Instelling de nominale waarde van de Certificaten in de toekomst niet zal kunnen terugstorten. De beoogde koper kan om die reden een lagere waarde dan de nominale waarde toekennen aan de Certificaten.

7.4 Overige risico's

7.4.1 Risico van contracten en overeenkomsten

Ten behoeve van de ontwikkeling en exploitatie van de Portefeuille Verduurzaamingsprojecten is de Vennootschap een aantal contracten en overeenkomsten aangegaan. Het is mogelijk dat er tussen de contractspartijen, ondanks de zorgvuldigheid waarmee de overeenkomsten zijn opgesteld en aangegaan, verschillen van mening ontstaan als gevolg van interpretatieverschillen of wanneer partijen niet aan hun verplichtingen kunnen/willen voldoen. Afwijkingen in de gemaakte afspraken door niet voorziene omstandigheden kunnen een negatieve invloed hebben op het verwachte rendement van de Portefeuille Verduurzaamingsprojecten waardoor de Vennootschap mogelijk niet aan haar verplichtingen aan Certificaathouders kan voldoen.

7.4.2 Risico van een aanmerkelijk belang

Indien een natuurlijk persoon een aanmerkelijk belang heeft (hiervan is sprake indien de belegger individueel dan wel gezamenlijk met zijn familieleden 5% of meer van de Certificaten houdt), worden inkomsten hieruit belast in Box 2. Dividenduitkeringen worden dan belast tegen het tarief van 26,9%. Ook eventuele verkoopresultaten van de Certificaten worden belast tegen 26,9%. Dit is aanmerkelijk hoger dan de belasting verschuldigd indien de natuurlijk persoon in box 3 valt.

7.4.3 Risico van wijzigende wet- en regelgeving

Het risico bestaat dat de juridische, fiscale en/of financiële consequenties voortvloeiende uit (nieuwe) jurisprudentie, wijziging van wet- en/of regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de belangen van de Vennootschap, de Certificaten en/of de Certificaathouders kan schaden waardoor de Vennootschap mogelijk niet aan haar verplichtingen jegens de Certificaathouders kan voldoen.

Nadrukkelijk wordt hierbij genoemd:

- de wijze waarop de Nederlandse overheid (het rendement op) vermogen belast (momenteel in 'box 3') kan wijzigen, waardoor individuele Certificaathouders financieel benadeeld kunnen worden.

7.4.4 Risico van onderverzekering en calamiteiten

Het risico bestaat dat de Vennootschap onverwachts hoge kosten moet dragen als sprake is van een gebeurtenis die vanwege zijn aard - bijvoorbeeld een terroristische aanslag, natuurramp, pandemie of oorlogssituatie - niet door verzekeraars wordt gedekt waardoor de Vennootschap mogelijk niet aan haar verplichtingen jegens de Uitgevende Instelling en Certificaathouders kan voldoen. Ook bestaat het risico van schade die weliswaar door een verzekering is gedekt, maar waarvan de omvang boven de maximale dekking uitkomt. De hoogte van dergelijke risico's hangt af van de kans dat een dergelijke gebeurtenis zich voordoet en de schade die alsdan ontstaat. Dit is niet te voorspellen.

7.4.5 Risico van wettelijke beperkingen voor uitkeringen op aandelen

De algemene vergadering van de Vennootschap is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden. Het bestuur van de Vennootschap zal op grond van de statuten de bevoegdheid hebben om de uitkeringen op de Onderliggende Aandelen vast te stellen. Het bestuur weigert goedkeuring aan een dergelijk besluit indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de Vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden. Indien de liquiditeitspositie van de Vennootschap voor het bestuur aanleiding is om niet mee te werken aan het betaalbaar stellen van het Dividend, danwel de Terugstorting van de Nominale Waarde, dan zal dit leiden tot benadeling van de positie van de Certificaathouders doordat de betalingen niet kunnen worden verricht.

7.4.6 Risico van samenloop van omstandigheden

Het risico bestaat dat vanwege een onverwachte samenloop van omstandigheden, zich (geheel of gedeeltelijk) onvoorziene risico's voordoen of de gevolgen van risico's anders en/of groter zijn dan verwacht. Dit betekent dat een samenloop van omstandigheden ertoe kan leiden dat de Vennootschap onverwachts niet aan haar verplichtingen jegens de Uitgevende Instelling en Certificaathouders kan voldoen.

Nadrukkelijk wordt hierbij het risico genoemd dat directe of indirecte ('lockdown') nadelige effecten van het Corona (SARS-CoV-2) een negatief effect kunnen hebben op de exploitatie van de Portefeuille Verduurzaamingsprojecten en daarmee de financiële positie en prognose van de Vennootschap. De potentiële omvang van dit effect is nog onbekend maar kan zeer groot (negatief zijn).

8 Fiscale informatie

De informatie in dit hoofdstuk is gebaseerd op de stand van de Nederlandse fiscale wetgeving en gepubliceerde jurisprudentie per de datum van dit Informatiememorandum en geldt onder voorbehoud van latere wijzigingen.

De verstrekte informatie is algemeen van aard en gericht op standaard situaties betreffende natuurlijke personen en besloten vennootschappen. Per situatie kunnen specifieke afwijkingen optreden. De Uitgevende Instelling adviseert u om uw persoonlijke situatie af te stemmen met uw adviseur.

Deze informatie heeft uitsluitend betrekking op Nederlandse ingezetenen.

8.1 Inkomens- of Vennootschapsbelasting

8.1.1 *Natuurlijk persoon*

Bij een particuliere belegger zal de waarde van het Certificaat als vermogen (evenals spaartegoeden) worden belast in de inkomstenbelasting in Box 3, als onderdeel van de rendementsgrondslag voor zijn inkomsten uit sparen en beleggen, tenzij het Certificaat tot het ondernemingsvermogen van de particuliere Certificaathouder wordt gerekend of het dividend wordt aangemerkt als 'resultaat uit overige werkzaamheden'.

In Box 3 zal de waarde van het Certificaat, voor zover deze valt boven de grens van het in Box 3 toepasselijke vrijstellingsbedrag, per saldo belast worden tegen een effectief tarief van:

- 0,59% - €50.001;
- 1,40% €50.001 - €950.000;
- 1,76% €950.001 -.

Dit zijn de tarieven voor tarief 2021 en deze kunnen jaarlijks veranderen. De waarde is gelijk aan de waarde van het Certificaat aan het begin van het jaar (per 1 januari). De concrete hoogte van de betaling van het dividend is voor de fiscale behandeling van het Certificaat in Box 3 niet relevant.

Er kan sprake zijn van een zogenaamd 'aanmerkelijk belang' indien de belegger een aandelenpakket (van de particulier en zijn familieleden gezamenlijk) van 5% of meer van een bepaald soort aandelen in een vennootschap houdt (in dit geval de aan de Certificaten verbonden Onderliggende Aandelen). Indien een natuurlijk persoon een aanmerkelijk belang heeft, worden inkomsten hieruit belast in Box 2. Dividenduitkeringen worden dan belast tegen het tarief van 26,9%. Ook eventuele verkoopresultaten van de Certificaten worden belast tegen 26,9%. Eventuele Terugstortingen van de Nominale waarde van het Certificaat zijn in beginsel onbelast mits aan de voorwaarden voor Terugstorting van kapitaal is voldaan.

In bepaalde gevallen kan, als er een direct of indirect belang is van minder dan 5% van de Certificaten, het nog steeds zo zijn dat er een aanmerkelijk belang is. Dit dient u af te stemmen met uw fiscalist.

8.1.2 *Vennootschap*

Indien het Certificaat door een besloten vennootschap (of een andere voor de vennootschapsbelasting belastingplichtige entiteit) wordt gehouden zullen de met het Certificaat behaalde resultaten in beginsel belast worden bij de besloten vennootschap tegen het vennootschapsbelastingtarief van maximaal 25% (tarief 2021) waarbij een tarief van 15% wordt gehanteerd over winst tot € 245.000 (2022: € 395.000). De betaalde Transactiekosten kunnen ten laste van de winst worden gebracht.

Bovenstaande geldt niet indien de vennootschap gebruik kan maken van de zogenaamde 'deelnemingsvrijstelling'. In zijn algemeenheid kan gezegd worden dat bij een belang van 5% of meer in het totale nominale aandelenkapitaal de deelnemingsvrijstelling van toepassing is. De deelnemingsvrijstelling houdt in dat opbrengsten (dividenden en verkoopresultaten, winsten en verliezen) niet belast zijn.

Indien de aandeelhoudersvennootschap geen gebruik kan maken van de deelnemingsvrijstelling zijn o.a. dividendopbrengsten en verkoopopbrengsten wel belast. De dan ingehouden dividendbelasting kan dan worden verrekend met de vennootschapsbelasting bij de ontvangende vennootschap. Eventuele Terugstortingen van de

Nominale waarde van het Certificaat zijn in beginsel onbelast mits aan de voorwaarden voor Terugbetaling van kapitaal is voldaan.

8.2 Inhouding dividendbelasting

Op dividenduitkeringen is als uitgangspunt een inhouding van 15% dividendbelasting van toepassing. Het verloop van de belastingheffing bij de aandeelhouders hangt af van het type Certificaathouder. Hieronder staan twee voorbeelden van types Certificaathouders beschreven:

8.2.1 *Natuurlijk persoon die in Nederland woont*

Als de particulier geen aanmerkelijk belang heeft en de aandelen als belegging houdt, is de waarde van de aandelen op 1 januari van een jaar in Box 3 belast. Dividendinkomsten worden niet separaat belast, de door de Vennootschap ingehouden 15% dividendbelasting is in de aangifte inkomstenbelasting volledig verrekenbaar met de verschuldigde inkomstenbelasting.

Als er sprake is van een aanmerkelijk belang is de particulier 26,9% inkomstenbelasting verschuldigd. Als de vennootschap al 15% dividendbelasting heeft ingehouden, zal in de aangifte inkomstenbelasting van de particulier nog 11,9% extra verschuldigd zijn. Dit wordt bereikt door de ingehouden dividendbelasting te verrekenen met de verschuldigde inkomstenbelasting.

8.2.2 *Nederlandse vennootschap die in Nederland is gevestigd*

Indien de deelnemingsvrijstelling niet van toepassing is kan de ingehouden dividendbelasting worden verrekend met de verschuldigde vennootschapsbelasting.

Indien de deelnemingsvrijstelling wel van toepassing is, hoeft door de uitkerende vennootschap normaliter geen dividendbelasting te worden ingehouden.

9 Deelname Certificaten

9.1 Inschrijven op de Certificaten

Geïnteresseerden kunnen Inschrijven op de Certificaten gedurende de Inschrijvingsperiode van 7 oktober 2021 tot en met 7 november 2021.

Voor het registreren van de Inschrijvingen maakt de Uitgevende Instelling gebruik van de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl). Op deze website is ook het verloop en het eindresultaat van de Inschrijvingsperiode te volgen.

De minimale Inschrijving bedraagt €1.000 (exclusief Transactiekosten).

De mogelijkheid om te participeren in de Certificaten wordt uitsluitend in Nederland aangeboden aan in Nederland ingezeten personen en bedrijven. De Certificaten worden toegewezen op basis van moment van voltooiing van de inschrijving.

De Uitgevende Instelling kan een inschrijving weigeren, dan wel een inschrijving slechts gedeeltelijk honoreren. Zij kan tevens de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding en uitgifte van de Certificaten intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. In het laatste geval zullen de reeds gestorte gelden (inclusief transactiekosten) worden teruggestort. De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die een gegadigde daardoor lijdt.

9.2 Inschrijvingsproces

Het Inschrijven geschiedt online middels het doorlopen van een stapsgewijs proces op de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl).

- De Geïnteresseerde geeft aan een Inschrijving te willen doen door, op de betreffende onlineprojectpagina waarop details van de aanbieding van de Uitgevende Instelling beschikbaar zijn, op de met 'Investeren' gelabelde knop te drukken.
- Indien de Geïnteresseerde zich nog niet geregistreerd heeft op de website van DuurzaamInvesteren zal eerst het registratieproces doorlopen moeten worden.
- Hierna vult de Geïnteresseerde het te investeren bedrag en de hiervoor benodigde persoonlijke ('NAW') gegevens in.
- De Geïnteresseerde dient aan te geven akkoord te gaan met de algemene voorwaarden en te bevestigen dat hij of zij het Informatiememorandum behorende bij de aanbieding heeft gelezen en begrepen. Hierna dient hij of zij een passendheidstoets (bestaande uit 5 stellingen en 4 vragen) die ziet op de passendheid van de gewenste inschrijving te doorlopen.
- Vervolgens wordt aan de Geïnteresseerde een gepersonaliseerd Inschrijfformulier getoond met daarin verwerkt de opgegeven gegevens van de Geïnteresseerde. Deze dient door de Geïnteresseerde geaccordeerd te worden. De Geïnteresseerde ontvangt daarna per e-mail een link naar het zojuist geaccordeerde Inschrijfformulier en kan deze ook opslaan voor eigen gebruik. Geadviseerd wordt om deze direct te bewaren voor de eigen administratie.

Hiermee is de Inschrijving op de Certificaten afgerond en kan de Inschrijver voor toewijzing in aanmerking komen.

De Inschrijver ontvangt bij Inschrijving de benodigde betaal instructies om de Nominale waarde, vermeerderd met eventuele Transactiekosten, te storten op de Kwaliteitsrekening van de Notaris. De Inschrijver kan de betaling voldoen middels iDeal (direct bij Inschrijving) of op eigen gelegenheid (bijvoorbeeld via een bankoverschrijving) doch binnen 7 dagen na Inschrijving.

9.3 Toewijzing Certificaten

9.3.1 Toewijzingsbevoegdheid

DuurzaamInvesteren is, in opdracht van de Uitgevende Instelling, als enige bevoegd Certificaten bij uitgifte toe te wijzen. Zij kan zonder opgaaf van reden aan een Inschrijver geen Certificaten toekennen of minder Certificaten dan waarvoor deze had ingeschreven. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Certificaten toe te wijzen. Zowel de Uitgevende Instelling als DuurzaamInvesteren aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid lijdt.

9.3.2 Toewijzingsproces

Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling aan geïnteresseerden die op de Certificaten hebben ingeschreven Certificaten toewijzen.

Zolang het maximumbedrag van de uitgifte van de Certificaten (€1.150.000 in dit geval) niet overschreden door het totaal aan Inschrijvingen, worden in beginsel alle nieuwe Inschrijvingen in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst en geaccepteerd.

- Indien de Uitgevende Instelling een Inschrijving niet (geheel) accepteert zal zij dit zo snel mogelijk, doch voor de Ingangsdatum, bevestigen aan de Inschrijver.
- Zonder andersluidend bericht wordt een Inschrijving door de Uitgevende Instelling geaccepteerd en zal het beoogde aantal Certificaten worden toegewezen aan de Inschrijver.

De Certificaten worden toegewezen onder de opschortende voorwaarde dat de Inschrijver aan wie Certificaten worden toegewezen het te investeren bedrag (vermeerderd met Transactiekosten) binnen 7 dagen na ontvangst van de betalingsinstructies betaalt op de Kwaliteitsrekening van de Notaris.

9.4 Herroeping

Een Inschrijver heeft 14 dagen na inschrijving de mogelijkheid om, zonder opgaaf van reden, de Inschrijving kosteloos te annuleren. De Inschrijving wordt in dit geval van rechtswege ontbonden, reeds gestorte gelden (inclusief eventuele Transactiekosten) zullen direct worden teruggestort aan de Inschrijver.

9.5 Levering van de Certificaten door inschrijving in het Certificaathoudersregister

De aan een Inschrijver toegewezen Certificaten worden geleverd middels inschrijving in het Certificaathoudersregister. De initiële inschrijving van een Certificaathouder in het Certificaathoudersregister zal geschieden door de Notaris op aanwijzing van de Uitgevende Instelling. Hierna zal het Certificaathoudersregister door de Uitgevende Instelling worden onderhouden.

Na toewijzing van de Certificaten zal de Uitgevende Instelling een mededeling uitsturen aan alle Certificaathouders afzonderlijk om hen te verwelkomen als Certificaathouder. Hierbij wordt in ieder geval ook de Ingangsdatum vermeld en eventueel additionele informatie over de Certificaten.

Iedere Certificaathouder ontvangt een bevestiging van inschrijving en is gerechtigd zijn inschrijving in het Certificaathoudersregister in te zien. De Uitgevende Instelling verstrekt geen fysieke Certificaten.

9.6 Ingangsdatum

De Ingangsdatum is de datum waarop de Certificaten rentedragend worden.

De Ingangsdatum is een datum gelegen uiterlijk 14 (veertien) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, mits de uitgifte van de Certificaten daaraan voorafgaand niet is ingetrokken door de Uitgevende Instelling. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Certificaathouders worden gecommuniceerd.

9.7 Overig

De Administratievoorwaarden kunnen in haar volledigheid worden geraadpleegd in Bijlage 2 van dit Informatiememorandum of via www.duurzaaminvesteren.nl.

Bijlage 1: Inschrijfformulier

PARTIJEN:

Datum: [Inschrijvingsdatum]

Uniek transactie ID: [Inschrijvings ID]

Inschrijfformulier inzake de Certificaten die worden uitgegeven door Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1 voor de Onderliggende Aandelen in CCE Totaal Financieel F1 B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid statutair gevestigd te Haarlem en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 71475710, wordt aangeboden en uitgegeven onder de voorwaarden zoals opgenomen in het Informatiememorandum.

De ondergetekende

[initialen, achternaam], geboren op [datum], met adres [straat], [postcode], [stad], en e-mailadres [email], (hierna: “**Inschrijver**”).

OVERWEGENDE DAT:

1. 98% van de aandelen in CCE Totaal Financieel F1 B.V. op naam staan van en behoren tot het vermogen van de Uitgevende Instelling en als zodanig kan de Uitgevende Instelling, met inachtneming van het bepaalde in haar statuten en de Administratievoorwaarden Certificaten van Aandelen uitgeven;
2. De Uitgevende Instelling voor elk Onderliggend Aandeel een Certificaat uitgeeft;
3. De Geïnteresseerde, na zich zelfstandig een oordeel gevormd te hebben over de voordelen en risico's verbonden aan de uitgifte van Certificaten en Onderliggende Aandelen, heeft besloten te investeren in de Certificaten;
4. Het door de Geïnteresseerde te investeren vermogen met betrekking tot de Certificaten (exclusief Transactiekosten) bedraagt € [bedrag] Voor elke €1.000 (zegge: *duizend euro*) geïnvesteerd vermogen ontvangt de Investeerder één (1) Certificaat met een Nominale waarde van €1.000 (zegge: *duizend euro*);
5. De Uitgevende Instelling, kosten heeft gemaakt ten behoeve van de Portefeuille Verduurzamingsprojecten;
6. De Uitgevende Instelling deze kosten beoogt te herfinancieren middels de uitgifte van Certificaten, bestaande uit maximaal 1.150 Certificaten met een nominale waarde van €1.000 elk, in totaal maximaal €1.150.000 (*één miljoen honderdvijftigduizend euro*), een en ander overeenkomstig de Administratievoorwaarden en het Informatiememorandum;
6. De Certificaten worden uitgegeven onder de voorwaarden zoals opgenomen in hoofdstuk 3 van het Informatiememorandum en de Administratievoorwaarden;
7. De investering van de Investeerder in Certificaten zal formeel worden vastgelegd in het Certificaathouderregister, welke door de Uitgevende Instelling zal worden bijgehouden. Investeerders ontvangen een bevestiging van inschrijving en zijn vrijelijk gerechtigd het Certificaathouderregister in te zien. Er zullen geen ‘papieren’ Certificaten worden verstrekt.
8. De Certificaten zijn niet en zullen niet geregistreerd worden onder de ‘U.S. Securities Act of 1933’ of geregistreerd worden bij enige toezichthouder op het effectenverkeer in een staat van of in een andere jurisdictie behorende tot de Verenigde Staten van Amerika. De Certificaten mogen expliciet niet worden

aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in- of aan of namens ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika.

9. Termen die beginnen met een hoofdletter de betekenis hebben zoals opgenomen in Bijlage 4 van het Informatiememorandum, tenzij anders aangegeven in dit Inschrijfformulier;

Deze Inschrijving op elektronische wijze (zoals bepaald in artikel 3:15a BW) tot stand komt.

Verklaart hierbij

1. Zorgvuldig kennis genomen te hebben van (i) het Informatiememorandum en in het bijzonder de risico's verbonden aan een investering in de Certificaten en de Onderliggende Aandelen en (ii) de Administratievoorwaarden;
2. Akkoord te gaan met en zich gebonden te achten aan de inhoud van de bepalingen zoals opgenomen in de het Informatiememorandum en de Administratievoorwaarden zoals opgenomen in Bijlage 2 van het Informatiememorandum;
3. Voor een bedrag van €[bedrag], exclusief Transactiekosten, Certificaten te willen verwerven, verdeeld over een of meer Certificaten met elk een nominale waarde van €1.000 (*duizend euro*) en deze Certificaten bij uitgifte te aanvaarden;
4. Bekend te zijn met het feit dat de Uitgevende Instelling zonder opgaaf van reden een Inschrijving kan weigeren, de Inschrijvingsperiode kan verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding en uitgifte van de Certificaten kan intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode;
5. Het te investeren bedrag, vermeerderd met Transactiekosten, uiterlijk binnen 7 dagen na ontvangst van de benodigde betaal instructies, over te maken op de hiervoor beschikbare Kwaliteitsrekening van de Notaris. Na akkoord op dit Inschrijfformulier ontvangt u de nodige betalingsinstructies.

Na betaling is de Inschrijving afgerond en kan deze voor toewijzing van Certificaten in aanmerking komen.

Mededelingen

Met inachtneming van hetgeen hierboven bepaald zal bij toewijzing van Certificaten de uitgifte van Certificaten uiterlijk 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode aanvangen.

De formele bevestiging van de Ingangsdatum alsook de toewijzing van Certificaten en de Inschrijving van Inschrijvers als Certificaathouders in het Certificaathoudersregister, zal door de Uitgevende Instelling na sluiting van de Inschrijvingsperiode aan Certificaathouders worden gecommuniceerd.

Indien Certificaten niet worden toegewezen of de Inschrijving binnen 14 dagen na Inschrijving door de Inschrijver wordt ingetrokken, zal het door de Inschrijver gestorte bedrag aan deze worden teruggestort.

Op [Inschrijvingsdatum] elektronisch akkoord verklaard door [initialen][achternaam] als Inschrijver.

Bijlage 2: Administratievoorwaarden Stichting Administratiekantoor

2021.000521.01\WH

- blad 1 -

03 Administratievoorwaarden Stichting Administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1 | ontwerp 2021-09-15

ADMINISTRATIEVOORWAARDEN

betreft:

Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1

CONCEPT

15 september 2021

Bothalaan 1

1217 JP Hilversum

035 – 671 67 30

www.hvg-notarissen.nl

Heden, @, verscheen voor mij,

Mr Willem Samuël Hoorn, kandidaat-notaris, hierna te noemen: "notaris", als waarnemer van **Mr Folkert Laurens Michiel van de Graaff, notaris gevestigd te Hilversum:**

[*medewerker Horst & van de Graaff*] te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van de stichting:

Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1, met statutaire zetel te gemeente Haarlem, kantoorhoudend te 2015 CK Haarlem, Zijlweg 199, welke stichting vandaag voor mij, notaris, bij notariële akte is opgericht en mitsdien nog niet beschikt over een handelsregisternummer, en als zodanig die stichting, hierna te noemen: 'de stichting', rechtsgeldig vertegenwoordigend.

INLEIDING

Het bestuur van de stichting heeft de administratievoorwaarden vastgesteld, waaronder de stichting aandelen ter certificering verkrijgt.

De administratievoorwaarden luiden als volgt:

ADMINISTRATIEVOORWAARDEN

Definities

Artikel 1

- a. 'de stichting': **Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1**, met statutaire zetel te gemeente Haarlem, kantoorhoudend te 2015 CK Haarlem, Zijlweg 199;
- b. 'het bestuur': het bestuur van de stichting;
- c. 'de vennootschap': de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: **CCE Totaal Financieel F1 B.V.**, statutair gevestigd te Haarlem, kantoorhoudende te 2015 CK Haarlem, Zijlweg 199, ingeschreven bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 71475710;
- d. 'de aandelen': de vijf procent (5%) cumulatief preferente stemrechtloze aandelen in het kapitaal van de vennootschap, die door de stichting zijn verworven tegen uitgifte van certificaten daarvan;
- e. 'de certificaten': de door de stichting uitgegeven certificaten op naam van aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

Certificaten

Artikel 2

1. De aandelen staan op naam van en behoren tot het vermogen van de stichting en als zodanig kan de stichting, met inachtneming van het bepaalde in haar statuten en deze administratievoorwaarden, alle daden van beheer en beschikking met betrekking tot de aandelen verrichten, maar zij is niet bevoegd tot vervreemding, verpanding of bezwaring anderszins van aandelen, onverminderd hetgeen in deze administratievoorwaarden is bepaald omtrent decertificering.
2. De stichting geeft voor elk aandeel een certificaat uit.
3. Certificaten luiden steeds op naam en worden genummerd op de wijze als door het bestuur te bepalen. Certificaatbewijzen worden niet afgegeven.

Register van certificaathouders

Artikel 3

1. Het bestuur houdt een register, waarin de namen en adressen van alle houders van certificaten zijn opgenomen. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Ingeval van levering van certificaten vindt wijziging van het register slechts plaats indien aan de voorwaarden van artikel 5 is voldaan.
2. In het register worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op certificaten hebben.
3. Bij de opgave tot inschrijving van een recht van vruchtgebruik of een pandrecht dienen de gerechtigden aan de stichting mee te delen aan wie de aan de certificaten verbonden rechten toekomen en aan wie de uitkeringen op de desbetreffende certificaten dienen te geschieden. Deze gegevens worden mede in het register opgenomen.
4. Iedere in het register ingeschreven persoon is verplicht er voor te zorgen dat zijn adres bij de stichting bekend is.
5. Het bestuur verstrekt desgevraagd aan iedere in het register ingeschreven persoon om niet een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een certificaat. Rust op het certificaat een recht van vruchtgebruik of een pandrecht, dan vermeldt het uittreksel tevens de gegevens bedoeld in lid 3.
6. Het bestuur legt het register ten kantore van de stichting ter inzage van de houders van certificaten, alsmede van vorenbedoelde vruchtgebruikers en pandhouders.

Gemeenschap

Artikel 4

Indien certificaten of beperkte rechten daarop tot een gemeenschap behoren, kunnen de deelgenoten de uit de certificaten voortvloeiende rechten jegens de stichting slechts uitoefenen, indien zij zich daarbij tegenover de stichting door een schriftelijk aan te wijzen persoon laten vertegenwoordigen.

Levering

Artikel 5

Ingeval van levering van certificaten kunnen de aan de certificaten verbonden rechten door de verkrijger pas worden uitgeoefend indien er een (al dan niet onderhandse) akte van levering is, die aan het bestuur is overgelegd, en het bepaalde in artikel 6 bij die levering is nageleefd.

Blokkeringsregeling

Artikel 6

Bij overgang of overdracht van certificaten vindt de blokkeringsregeling, voorkomende in de statuten van de vennootschap zoals deze statuten op het desbetreffende tijdstip luiden, overeenkomstige toepassing, waarbij alle taken, in gemelde blokkeringsregeling aan de organen van de vennootschap opgedragen, worden uitgeoefend door het bestuur.

Uitkering aan certificaathouders

Artikel 7

1. De stichting zal elk dividend en elke andere uitkering op de aandelen innen en na ontvangst onverwijld een overeenkomstig dividend of overeenkomstige andere uitkering aan de certificaathouders beschikbaar stellen, zulks onder aftrek van de door de stichting te maken kosten.
Bij uitkering van bonusaandelen of bij wijze van stockdividend uitgekeerde aandelen aan de stichting zal de stichting aan de certificaathouders met die aandelen corresponderende certificaten toekennen. Op die certificaten is het in deze administratievoorwaarden en in de statuten van de stichting bepaalde van toepassing.
2. Door de betaling aan certificaathouders van ontvangen liquidatie-uitkeringen op aandelen gaan de verbintenissen voortvloeiende uit deze certificering van aandelen teniet.
3. De rechten uit de certificaten jegens de stichting op dividend of een andere uitkering vervallen vijf jaar, nadat het dividend of die andere uitkering betaalbaar is geworden. Het dividend of die andere uitkering wordt alsdan aan de vennootschap gerestitueerd.

Voorkeursrechten

Artikel 8

1. Indien een voorkeursrecht tot het nemen van aandelen aan de stichting wordt toegekend, kent de stichting aan de certificaathouders een dienovereenkomstig recht tot het verwerven van certificaten toe. De stichting maakt van het voorkeursrecht in dezelfde verhouding gebruik als waarin de certificaathouders van de aan hen toegekende rechten gebruik maken.
2. Ingeval een certificaathouder van het hem in lid 1 toegekende recht gebruik maakt, deelt het bestuur hem mede welke bedragen daartoe bij de stichting moeten worden gestort en binnen welke termijn zulks dient te geschieden.
Indien een certificaathouder het aldus door hem te storten bedrag niet tijdig voldoet, is dit bedrag direct opeisbaar en is de certificaathouder door het enkele verloop van

bedoelde termijn de wettelijke rente daarover verschuldigd zonder dat enige schriftelijke aanmaning is vereist.

3. Op de krachtens dit artikel toegekende certificaten is het in deze administratievoorwaarden en in de statuten van de stichting bepaalde van toepassing.

Decertificering

Artikel 9

1. Slechts het bestuur van de stichting kan tot gehele of gedeeltelijke decertificering van de aandelen besluiten.
Certificaathouders kunnen geen decertificering van de aandelen verlangen, tenzij de stichting wordt ontbonden.
2. Na het einde van de administratie gaan de verbintenissen voortvloeiende uit de certificering voor de certificaathouders teniet en worden de met de certificaten corresponderende aandelen overgedragen.

Wijziging

Artikel 10

1. De bepalingen van deze administratievoorwaarden zullen door het bestuur van de stichting kunnen worden gewijzigd op dezelfde wijze als in de statuten van de stichting ten aanzien van statutenwijziging van de stichting is voorzien. De wijziging wordt van kracht en werkt ten aanzien van de stichting en van alle certificaathouders, doordat zij bij notariële akte wordt geconstateerd. Iedere bestuurder afzonderlijk is bevoegd de desbetreffende akte te verlijden.
2. Van elke wijziging in de statuten van de stichting en van deze administratievoorwaarden doet het bestuur onverwijld schriftelijk mededeling aan iedere in het register van certificaathouders ingeschreven persoon.

SLOT

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend en de identiteit is door mij, notaris, vastgesteld aan de hand van een geldig legitimatiebewijs.

Voor het verlijden van de akte is door mij, notaris aan de verschenen persoon mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van de akte en heb ik daarop een toelichting gegeven. Ik heb de verschenen persoon daarbij gewezen op de gevolgen die voor de verschenen persoon uit deze akte voortvloeien.

De verschenen persoon verklaart van de inhoud van de akte te hebben kennis genomen en daarmee in te stemmen.

Deze akte is verleden te Hilversum op de dag die in het hoofd van de akte is vermeld.

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is de akte ondertekend door de verschenen persoon en mij, notaris.

Bijlage 3: Statuten Stichting Administratiekantoor

2021.000521.01\WH

- blad 1 -

02 Oprichting Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1 | Ontwerp 2021-06-29

OPRICHTING

betreft:

Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1

CONCEPT

29 juni 2021

Bothalaan 1
1217 JP Hilversum
035 – 671 67 30
www.hvg-notarissen.nl

Heden, @, verscheen voor mij,

Mr Willem Samuël Hoorn, kandidaat-notaris, hierna te noemen: "notaris", als waarnemer van **Mr Folkert Laurens Michiel van de Graaff, notaris gevestigd te Hilversum:**

[*medewerker Horst & van de Graaff*] te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van:

@

hierna @tezamen@ te noemen: 'de oprichter'.

Volmacht

Van de vertegenwoordigingsbevoegdheid van de verschenen persoon blijkt uit @

onderhandse akten van volmacht, waarvan de exemplaren aan deze akte worden gehecht.

De verschenen persoon verklaarde dat de oprichter bij deze akte een stichting opricht met de volgende statuten.

STATUTEN

Artikel 1 - Begripsbepaling

In deze statuten wordt bedoeld met:

- a. 'certificaathouder': een (rechts)persoon aan wie certificaten van aandelen zijn toegekend.
- b. 'schriftelijk': bij brief, fax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen op voorwaarde dat de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;
- c. 'de stichting': de stichting die wordt beheerst door deze statuten;
- d. 'de vennootschap': de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid:
CCE Totaal Financieel F1 B.V., statutair gevestigd te Haarlem, kantoorhoudende te 2015 CK Haarlem, Zijlweg 199, ingeschreven bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 71475710;.

Artikel 2 - Toepasselijk recht

Op deze statuten is Nederlands recht van toepassing.

Artikel 3 - Naam en zetel

1. De naam van de stichting is:
Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1.
2. De stichting is gevestigd in de gemeente Haarlem.

Artikel 4 - Doel

1. De stichting heeft als doel:

- a. het verkrijgen van aandelen in het kapitaal van de vennootschap tegen toekenning van certificaten van die aandelen;
 - b. het beheren van de onder a bedoelde aandelen en het uitoefenen van de financiële rechten verbonden aan deze aandelen;
 - c. het gebruikmaken van het vergaderrecht en het uitoefenen van alle andere rechten verbonden aan de onder a bedoelde aandelen;
- en het verrichten van alles wat hiermee verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
2. De stichting mag geen pandrecht vestigen op aandelen, waarvan zij certificaten heeft uitgegeven.
 3. De stichting is niet bevoegd de aandelen anders dan bij wijze van decertificering te vervreemden of een daartoe strekkende rechtshandeling aan te gaan.

Artikel 5 - Bestuur: samenstelling, benoeming, beloning, ontslag

1. Het bestuur van de stichting bestaat uit twee of meer natuurlijke personen.
Het bestuur stelt het aantal bestuurders vast.
Een niet-voltallig bestuur behoudt zijn bevoegdheden.
Het bestuur kan uit zijn midden een voorzitter, een secretaris en een penningmeester aanwijzen. Eén bestuurder kan meer van deze functies vervullen.
2. De bestuurders worden benoemd door het bestuur.
In vacatures wordt zo spoedig mogelijk, maar in elk geval binnen drie maanden na het ontstaan ervan, voorzien.
3. Iedere bestuurder moet voldoen aan de volgende vereisten:
 - a. Hij is een natuurlijk persoon of rechtspersoon;
 - b. Hij heeft het vrije beheer over zijn vermogen;
 - c. Hij is in de laatste vijf jaar niet door de rechtbank ontslagen als bestuurder van een stichting;
4. Bestuurders worden benoemd voor onbepaalde tijd.
5. Alle bestuurders kunnen een vergoeding krijgen van de kosten die zij redelijkerwijs hebben gemaakt in de uitoefening van hun functie. De bestuurders ontvangen geen beloning voor hun werkzaamheden.
6. Een bestuurder kan worden geschorst door het bestuur.
Na een schorsing roept het bestuur een nieuwe vergadering bijeen, die wordt gehouden binnen vier weken na de schorsing. In die vergadering wordt besloten of de schorsing wordt opgeheven, de schorsing wordt verlengd of de betreffende bestuurder wordt ontslagen. Een schorsing kan in totaal nooit langer dan drie maanden duren.
Voor een besluit tot schorsing of verlenging van de schorsing gelden extra vereisten, die zijn opgenomen in artikel 8 lid 3.
De schorsing vervalt als geen besluit tot verlenging wordt genomen binnen de hiervoor

vermelde termijn van vier weken of als na verloop van drie maanden geen besluit tot ontslag van de betreffende bestuurder is genomen.

7. Een bestuurder verliest zijn functie door:
 - a. zijn overlijden;
 - b. zijn faillissement, door het op hem van toepassing verklaren van de schuldsaneringsregeling natuurlijke personen of doordat hij surseance van betaling verkrijgt;
 - c. zijn ondercuratelestelling of de onderbewindstelling van zijn gehele vermogen;
 - d. zijn vrijwillig aftreden;
 - e. zijn ontslag gegeven door het bestuur;
 - f. zijn ontslag door de rechtbank.
8. In geval van ontstentenis of belet van één of meer bestuurders is (zijn) de overblijvende bestuurder(s) met het gehele bestuur belast.

In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder wordt de stichting tijdelijk bestuurd door een persoon die daartoe door het bestuur steeds moet zijn aangewezen.

Onder belet wordt in deze statuten in ieder geval verstaan de omstandigheid dat de bestuurder gedurende een periode van meer dan zeven dagen onbereikbaar is door ziekte of andere oorzaken.

Artikel 6 - Bestuur: bijeenroeping, vergaderingen, besluitvorming

1. Iedere bestuurder is bevoegd een vergadering van het bestuur bijeen te roepen.
2. De bijeenroeping van de vergaderingen van het bestuur vindt schriftelijk plaats. Bij deze bijeenroeping wordt opgegeven op welke dag de vergadering plaatsvindt, wat het aanvangstijdstip van de vergadering is en welke onderwerpen worden behandeld (agenda). De bijeenroeping vindt plaats met inachtneming van een termijn van ten minste zeven dagen, de dag van bijeenroeping en die van de vergadering niet meegerekend.
3. De vergaderingen van het bestuur worden gehouden op de plaats te bepalen door degene die de vergadering bijeenroept.
4. Als wordt gehandeld in strijd met enige bepaling van de twee vorige leden kan het bestuur niettemin rechtsgeldige besluiten nemen als alle bestuurders in de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn.
5. Een bestuurder kan aan een andere bestuurder schriftelijk volmacht verlenen om zich in de vergadering te laten vertegenwoordigen.
Een bestuurder kan niet meer dan één medebestuurder in de vergadering vertegenwoordigen.
6. In de vergaderingen van het bestuur heeft iedere bestuurder één stem.

Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden de besluiten door het bestuur genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is.

Bij staking van stemmen over zaken is het voorstel verworpen. Staken de stemmen bij een stemming over de benoeming van personen, dan beslist het lot.

7. Als voor het nemen van een besluit wordt vereist dat een bepaald aantal bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is en dit aantal niet bij de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering bijengeroepen worden, waarin het betreffende besluit opnieuw aan de orde wordt gesteld.

Die vergadering moet worden gehouden niet eerder dan drie en niet later dan zes weken na de eerste vergadering.

In de nieuwe vergadering kan het betreffende besluit dan worden genomen ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders, met ten minste de voor dat besluit voorgeschreven meerderheid van stemmen.

8. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de stichting en de met haar verbonden organisatie.

Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit zou kunnen worden genomen, wordt het besluit desalniettemin genomen door het bestuur onder schriftelijke vastlegging van de overwegingen die aan het besluit ten grondslag liggen.

Artikel 7 - Bestuur: leiding van de vergaderingen, notulen, besluitvorming buiten vergadering

1. De voorzitter leidt de vergaderingen van het bestuur. Bij zijn afwezigheid voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
2. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze waarop de stemmingen in de vergaderingen worden gehouden.
3. Het in de vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering over de uitslag van een stemming is beslissend.

Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt onmiddellijk na het uitspreken van het oordeel van de voorzitter de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, als de meerderheid van de vergadering of, als de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk plaatsvond, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

4. Van het verhandelde in de vergaderingen van het bestuur worden notulen gehouden

door de daartoe door de voorzitter van de vergadering aangewezen persoon.

De notulen worden – nadat zij zijn vastgesteld – door de voorzitter en de notulist van de vergadering ondertekend.

5. Het bestuur kan ook op andere wijze dan in een vergadering besluiten nemen, als alle bestuurders schriftelijk hun stem uitbrengen.

Een besluit is dan genomen als de vereiste meerderheid van de bestuurders zich vóór het voorstel heeft verklaard.

Artikel 8 - Bestuur: taken en bevoegdheden

1. Het bestuur is belast met het besturen van de stichting.

Iedere bestuurder is tegenover de stichting verplicht tot een behoorlijke vervulling van de hem opgedragen taak.

Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de stichting en van alles met betrekking tot de werkzaamheden van de stichting, naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat op ieder moment de rechten en verplichtingen van de stichting kunnen worden gekend.

Het bestuur is verplicht de bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaren te bewaren.

2. Het bestuur is niet bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen, ook niet tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk schuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een derde verbindt.

Deze beperking van de bevoegdheid van het bestuur kan aan derden worden tegengeworpen.

Artikel 9 - Bestuur: vertegenwoordiging

1. Het bestuur vertegenwoordigt de stichting.

De stichting kan niet rechtsgeldig worden vertegenwoordigd bij handelingen die in strijd met het bepaalde in artikel 8 lid 2 worden verricht.

2. De vertegenwoordigingsbevoegdheid komt bovendien toe aan twee gezamenlijk handelende bestuurders.

3. De in beide vorige leden van dit artikel opgenomen bevoegdheid van het bestuur en bestuurders tot vertegenwoordiging van de stichting bestaat ook als tussen de stichting en een of meer bestuurders een tegenstrijdig belang bestaat.

4. Het bestuur kan besluiten tot het verlenen van incidentele dan wel doorlopende volmacht aan een of meer bestuurders en/of aan anderen, zowel samen als afzonderlijk,

om de stichting binnen de grenzen van die volmacht te vertegenwoordigen.

Artikel 10 - Boekjaar, verslaggeving

1. Het boekjaar van de stichting is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Het bestuur is verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar de balans en de staat van baten en lasten van de stichting op te maken en op papier te stellen.

De penningmeester zendt deze stukken vóór het einde van de in de voorgaande zin bedoelde termijn aan alle bestuurders.

3. Het bestuur laat de stukken onderzoeken door een door hem aan te wijzen accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 Burgerlijk Wetboek. Deze accountant brengt over zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur. Hij geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring over de getrouwheid van de stukken.
4. De balans en de staat van baten en lasten van de stichting of de jaarrekening wordt vastgesteld door het bestuur binnen een maand na het opmaken van de stukken als bedoeld in lid 2.

De vastgestelde stukken worden ondertekend door alle bestuurders. Als een handtekening van een van hen ontbreekt wordt de reden daarvan op de stukken vermeld.

5. De in lid 2 vermelde termijn kan door het bestuur worden verlengd met ten hoogste vier maanden op grond van bijzondere omstandigheden.

Artikel 11 - Administratievoorwaarden, vergadering van certificaathouders

1. Het bestuur kan administratievoorwaarden vaststellen. Daarin worden regels of nadere regels opgenomen over de certificaten die de stichting uitgeeft.
2. Administratievoorwaarden worden schriftelijk vastgelegd met vermelding van de dag waarop het van kracht wordt. Deze datum kan niet zijn gelegen vóór de datum waarop het besluit werd genomen de administratievoorwaarden te maken of te wijzigen.
3. Telkens als het bestuur dit wenselijk acht wordt een vergadering bijeengeroepen waarvoor alle certificaathouders worden uitgenodigd. Deze vergadering wordt aangeduid als de vergadering van certificaathouders.

Een vergadering van certificaathouders wordt bijeengeroepen door het bestuur.

Het bestuur is verplicht een vergadering van certificaathouders bijeen te roepen op verzoek van certificaathouders die samen ten minste een tiende gedeelte van het stemrecht vertegenwoordigen dat in de vergadering van certificaathouders kan worden uitgebracht.

De vergadering van certificaathouders kan een voorzitter van de vergadering van certificaathouders aanwijzen. Als een dergelijke voorzitter is aangewezen, heeft hij de bevoegdheid om zelfstandig vergaderingen van certificaathouders bijeen te roepen

- wanneer hij dit wenselijk acht, onverminderd de bevoegdheid van het bestuur daartoe.
4. Behalve de certificaathouders hebben ook alle bestuurders toegang tot de vergadering van certificaathouders. Zij mogen in die vergadering het woord voeren. Over toelating van anderen dan de hiervoor bedoelde personen beslist de voorzitter van de vergadering.
 5. De vergaderingen worden geleid door de voorzitter van de vergadering van certificaathouders en bij zijn ontbreken de voorzitter van het bestuur. Wordt op deze wijze niet in het voorzitterschap van de vergadering voorzien, dan voorziet de vergadering daarin zelf. De vergadering wijst een secretaris aan die de notulen houdt.
 6. Elk certificaat geeft recht op het uitbrengen van één stem in de vergadering van certificaathouders.
Besluiten van de vergadering van certificaathouders worden genomen met volstrekte meerderheid van de stemmen.

Artikel 12 - Statutenwijziging

1. Het bestuur is bevoegd de statuten te wijzigen.
2. Als een voorstel tot wijziging van de statuten wordt gedaan, moet dat vooraf, bij de oproeping tot de betreffende vergadering, worden vermeld. De woordelijke tekst van de voorgestelde wijziging moet bij die oproeping worden gevoegd.
De termijn van de oproeping bedraagt in dit geval ten minste twee weken.
3. Een statutenwijziging treedt in werking op het door het bestuur bepaalde tijdstip, maar niet eerder dan nadat daarvan een notariële akte is opgemaakt.
Iedere bestuurder is bevoegd deze akte te laten verlijden.
Het bestuur kan een of meer bestuurders en/of anderen, zowel gezamenlijk als afzonderlijk, machtigen de akte van statutenwijziging te laten verlijden.

Artikel 13 - Fusie; splitsing; omzetting

Op een besluit van het bestuur tot fusie of splitsing in de zin van titel 7, Boek 2 Burgerlijk Wetboek en op een besluit van het bestuur tot omzetting van de stichting in een andere rechtsvorm overeenkomstig artikel 2:18 Burgerlijk Wetboek, is het bepaalde in de leden 1, 2 en 3 van het vorige artikel zo veel mogelijk van overeenkomstige toepassing, onverminderd de eisen van de wet.

Artikel 14 - Ontbinding en vereffening

1. Het bestuur is bevoegd de stichting te ontbinden.
Op het besluit tot ontbinding is het bepaalde in artikel 12, leden 2 en 3 zo veel mogelijk van overeenkomstige toepassing.
2. Het bestuur stelt bij zijn besluit tot ontbinding de bestemming vast van een eventueel batig saldo. Deze bestemming moet zo veel mogelijk in overeenstemming zijn met het doel van de stichting.

3. Het bestuur is belast met de vereffening van het vermogen van de stichting, voor zover bij het ontbindingsbesluit geen andere vereffenaar(s) is (zijn) aangewezen.

Artikel 15 - Overgangsbepaling boekjaar

Het eerste boekjaar eindigt op éénendertig december tweeduizend tweeëntwintig. Dit artikel vervalt op de dag dat het eerste boekjaar eindigt.

OVERIGE BEPALINGEN

1. Eerste bestuur

Het eerste bestuur bestaat uit twee (2) bestuurders.

Voor de eerste maal worden tot bestuurder benoemd:

- a. de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid:

Barend Post Sustainability Consultancy B.V., statutair gevestigd te Blaricum, kantoorhoudende te 1261 XX Blaricum, Bergweg 12, ingeschreven bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 73197262, als voorzitter;

- b. de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid:

Angel Investment Management B.V., statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te 1017 TR Amsterdam, Noorderstraat 11 2, ingeschreven bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 74170252, als penningmeester/secretaris.

2. Adres

Het adres van de stichting is 2015 CK Haarlem, Zijlweg 199.

BIJLAGEN

Aan deze akte worden de volgende documenten vastgemaakt:

- de volmachten.

SLOT

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend en de identiteit van de verschenen persoon is door mij, notaris, aan de hand van het hiervoor vermelde en daartoe bestemde document vastgesteld.

Deze akte is verleden te Hilversum op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

Voor het verlijden van deze akte is door mij, notaris, aan de verschenen persoon mededeling gedaan van de zakelijke inhoud van deze akte en heb ik de verschenen persoon daarop een toelichting gegeven. Ik heb de verschenen persoon daarbij gewezen op de gevolgen die voor de partij bij de akte, uit de akte voortvloeien. De verschenen persoon verklaarde vervolgens van de inhoud van de akte te hebben kennis genomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Vervolgens is deze akte onmiddellijk na beperkte voorlezing door de verschenen persoon en onmiddellijk daarna door mij, notaris, ondertekend.

Bijlage 4: Begrippenlijst

Appartementencomplexen	In totaal zeven verschillende appartementencomplexen waar dakrenovaties (isolatie) hebben plaatsgevonden en vervolgens zonnepanelen met opslagcapaciteit (batterijen) zijn geplaatst. Zes appartementencomplexen liggen in de wijk Kayersmolen-midden in Apeldoorn, één ligt in Arnhem centrum.
Bijlage	Een bijlage bij het Informatiememorandum dat daarvan een integraal onderdeel vormt.
Certificaten	Niet royeerbare certificaten van aandelen.
Certificaathouders	Een natuurlijk- of rechtspersoon die één of meerdere Certificaten houdt.
Certificaathoudersregister	Het register van Certificaathouders waarin in ieder geval de naam en het adres van de Certificaathouders is opgenomen met vermelding van de betreffende nummers van de Certificaten die door de Certificaathouders worden gehouden.
Dividend	De door de Uitgevende Instelling op grond van de uit te geven Certificaten aan de Certificaathouder verschuldigde vergoeding van 5,0% op jaarbasis over de Nominale Waarde.
DuurzaamInvesteren	Handelsnaam van Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd en kantoorhoudend aan de Apollolaan 151, 1077 AR te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 58407529.
€, EUR of euro	De euro, het wettig betaalmiddel in de eurozone.
Geïnteresseerde	Een natuurlijk persoon of een bedrijf (een rechtspersoon of een personenvennootschap) die de aanschaf van Certificaat overweegt.
Informatiememorandum	Het op 5 oktober 2021 door de Uitgevende Instelling uitgegeven memorandum verbonden aan de uitgifte van de Certificaten, inclusief de daarbij behorende Bijlagen.
Ingangsdatum	De datum waarop de Certificaten aanvangen, uiterlijk 14 (veertien) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Certificaathouders worden gecommuniceerd.
Inschrijver	Een Geïnteresseerde die een Inschrijving doet of heeft gedaan.
Inschrijvingsperiode	De periode van 7 oktober 2021 tot en met 7 november 2021 (tenzij verlengd of ingekort) gedurende welke Geïnteresseerden zich kunnen inschrijven op Certificaten.
Inschrijving	Een toezegging van een Geïnteresseerde om Certificaten te verwerven.
Kwaliteitsrekening	De in artikel 25 van de Wet op het Notarisambt bedoelde bijzondere rekening welke wordt aangehouden bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN-

	nummer NL27ABNA0451877969 ten name van Horst & van de Graaff Notariaat en Estate Planning.
Looptijd	De looptijd van de Certificaten, is de periode vanaf de Ingangsdatum tot en met de Aflossingsdatum, zijnde 10 (tien) jaar.
Nominale waarde	€1.000 per Certificaat. Dit is tevens de minimale inleg en uitgifteprijs per Certificaat. Dit bedrag wordt jaarlijks verminderd ('afgestempeld') als gevolg waarvan de hoogte van het Dividend tijdens de Looptijd afneemt.
Notaris	Mr. F.L.M. van de Graaff, notaris te Hilversum, verbonden aan Horst & van de Graaff Notariaat en Estate Planning met adres Bothalaan 1, 1217 JP Hilversum, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 72389117, dan wel diens waarnemer of andere notaris verbonden aan Horst & van de Graaff Notariaat en Estate Planning.
Onderliggende Aandelen	5,0% cumulatief preferente aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.
Portefeuille Verduurzamingsprojecten	In totaal zeven verschillende appartementencomplexen waar dakrenovaties (isolatie) hebben plaatsgevonden en vervolgens zonnepanelen met opslagcapaciteit (batterijen) zijn geplaatst. Zes appartementencomplexen liggen in de wijk Kayersmolen-midden in Apeldoorn, één ligt in Arnhem centrum.
Preferent Dividend	5,0% procent over de Nominale waarde.
Terugstorting	Jaarlijkse terug betaling van het door Certificaathouders ingelegde kapitaal.
Terugstortingsdatum	De datum waarop, gedurende de Looptijd, de aan de Certificaathouders verschuldigde Terugstorting wordt uitgekeerd. Te weten uiterlijk op 15 december van ieder jaar met als eerste terugstortingsdatum uiterlijk 15 december 2022.
Transactiekosten:	De bij een Certificaathouder door DuurzaamInvesteren éénmalig in rekening te brengen kosten van 3,0% (incl. BTW) over de Nominale Waarde voor gebruik van de website van DuurzaamInvesteren om een Inschrijving te doen.
Uitgevende Instelling	Stichting administratiekantoor CCE Totaal Financieel F1, een naar Nederlands recht opgerichte stichting, statutair gevestigd te Haarlem en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 83959386.
Vennootschap	CCE Totaal Financieel F1 B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap, statutair gevestigd te Haarlem en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 71475710.
Vereniging van Eigenaren (VvE's)	De eigenaren van de Appartementencomplexen.