

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligatielening

van HalloStroom Markt & Klant B.V.

Dit document is opgesteld op 14-11-2022

Dit document helpt u de risico's, de kosten en het rendement van de belegging beter te begrijpen

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

Wat wordt er aangeboden en door wie?

De obligatielening wordt aangeboden door HalloStroom Markt & Klant B.V.
De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling De uitgevende instelling HalloStroom Markt & Klant B.V. helpt particuliere huiseigenaren met de overstap naar duurzame zonne-energie om zo simpel en snel te kunnen genieten van zelf opgewekte duurzame energie en lagere energielasten zonder hoge aanvangsinvesteringen.

Dit doet zij door, na een uitgebreid screeningproces, zonnestroomsystemen aan haar klanten te verhuren op basis van 10- of 15-jarige huurcontracten. De klant bespaart zo direct op haar maandelijkse energiekosten en betaalt daarvoor een vast maandelijks huurbedrag aan HalloStroom. Een gemiddeld huishouden op basis van c.a. 11 panelen bespaart, door zonnepanelen te huren bij HalloStroom, 40 euro per maand op haar energierekening. De stijgende energieprijzen maken dit voordeel steeds groter.

HalloStroom is in 2017 gestart met het verhuren (huurcontracten van 10-15 jaar) en verkopen van zonnepanelen. Momenteel ligt enkel de focus op het verhuren van zonnestroomsystemen. Hierdoor is de gerealiseerde omzet uit het verleden ook voor de looptijd van de nieuwe obligatielening gegarandeerd.

De website van de aanbieder is: www.hallostroom.nl

Wat zijn voor de belangrijkste risico's voor u als belegger?

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de obligaties is afhankelijk van de winst die HalloStroom Markt & Klant B.V. maakt.

De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest.

De belangrijkste redenen waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren zijn:

- Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming, waaronder, het risico van tegenvallende groei en/of inkomsten van de uitgevende instelling.
- Risico's verbonden aan de garantgever, waaronder het risico verbonden aan de externe financiering van dochtermaatschappijen van de garantgever van de uitgevende instelling.
- Risico's verbonden aan de obligatielening, waaronder, het risico van waarde fluctuaties van de obligaties.
- Overige risico's, waaronder, het risico van wijzigende wet- en regelgeving.

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligaties als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden of uw obligatie voor een lagere prijs moet verkopen.

Er bestaan ook nog andere belangrijke risico's. Meer informatie over deze risico's vindt u in dit document onder het kopje "nadere informatie over de risico's".

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De obligaties wordt aangeboden aan particuliere investeerders in Nederland.

De obligaties zijn geschikt voor beleggers die de bij de belegging behorende informatie, waaronder dit document en het betreffende informatie memorandum en in het bijzonder de risico's verbonden aan de beleggen hebben gelezen en begrepen en zich vervolgens het risico kunnen en willen veroorloven dat zij hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

De obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die de bovengenoemde informatie niet of niet goed gelezen hebben, de risico's niet begrijpen en/of niet goed in kunnen schatten en/of zich het risico niet kunnen of willen veroorloven om hun inleg geheel of gedeeltelijk te verliezen.

Wat voor belegging is dit?

U belegt in een obligatielening.

De nominale waarde van de obligaties is 1.000 (duizend euro).

De intrinsieke waarde van de obligatie is 1.000 (duizend euro).

De prijs van de obligatie is 1.000 (duizend euro).

Deelname is mogelijk vanaf 1.000 (duizend euro).

De datum van de uitgifte van de obligaties is gelijk aan de ingangsdatum, te weten uiterlijk 14 dagen na sluiten van de inschrijfperiode. De ingangsdatum zal door de uitgevende instelling worden vastgesteld en aan obligatiehouders worden gecommuniceerd.

De looptijd van de obligatielening is 4 jaar (48 maanden).

De rente op de obligaties is 7,5% per jaar. De obligaties kennen geen bonusrente.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement".

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Bovenop uw inleg betaalt u € 15,00 aan transactiekosten per obligatie (incl. BTW).

Bij verkoop van uw obligaties betaalt u geen kosten.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt € 0,02 gebruikt om kosten af te dekken. € 0,98 wordt geïnvesteerd in werkkapitaal voor de groei van de onderneming.

Uw inleg behoort tot het vermogen van HalloStroom Markt & Klant B.V..

Meer informatie over het gebruik van uw inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst".

Nadere informatie over de belegging

In dit onderdeel van het document vindt u nadere informatie over de aanbieding en de aanbieder. Hiermee verkrijgt u meer inzicht in de specifieke risico's, de kosten, en het rendement van de aanbieding.

Let op! Dit Document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.

Nadere informatie over de aanbieder

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op 19-03-2018 en gevestigd in Gouda onder het KvK-nummer 71180907. Het adres van de uitgevende instelling is Bouwmeesterplein 1, 2801 BX Gouda. De website van de uitgevende instelling is: www.hallostroom.nl.

Contactpersoon: Leslie Hogeveen (CEO), investeerders@hallostroom.nl, 030-7670078

De uitgevende instelling wordt bestuurd door dhr. C. van Wensem, dhr. R.P.C.P. Lamot, dhr. J. Streng.

De aandeelhouder(s) van de uitgevende instelling zijn/is HalloStroom B.V. (100% van de aandelen).

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: De uitgevende instelling HalloStroom helpt particuliere huiseigenaren met de overstap naar duurzame zonne-energie om zo simpel en snel te kunnen genieten van zelf opgewekte duurzame energie en lagere energielasten zonder hoge aanvangsinvesteringen.

Dit doet zij door, na een uitgebreid screeningproces, zonnestroomsystemen aan haar klanten te verhuren op basis van 10- of 15-jarige huurcontracten. De klant bespaart zo direct op haar maandelijkse energiekosten en betaalt daarvoor een vast maandelijks huurbedrag aan HalloStroom. Een gemiddeld huishouden op basis van c.a. 11 panelen bespaart, door zonnepanelen te huren bij HalloStroom, 25 euro per maand op haar energierekening. De stijgende energieprijzen maken dit voordeel steeds groter.

HalloStroom is in 2017 gestart met het verhuren (huurcontracten van 10-15 jaar) en verkopen van zonnepanelen. Momenteel ligt enkel de focus op het verhuren van zonnestroomsystemen. Hierdoor is de gerealiseerde omzet uit het verleden ook voor de looptijd van de nieuwe obligatielening gegarandeerd.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: HalloStroom Markt & Klant B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: lease van zonnestroomsystemen..

De uitgevende instelling heeft wel (financiële) relaties met gelieerde entiteiten en/of personen:

- De garantgever: HalloStroom Duurzaam beheer B.V.
- De installateur: HalloStroom Duurzaam Installeren B.V.
- Exploitatie overeenkomst: HalloStroom Huur Zon B.V, HalloStroom Huur Zon IX B.V.

Nadere informatie over de risico's

Risico van tegenvallende groei en/of inkomsten

De prognose van de uitgevende instelling gaat uit van een groei van het aantal te installeren zonnestroomsystemen per jaar gedurende de looptijd van de obligatielening. Deze groei kan onder andere gerealiseerd worden middel de investeringen die gedaan worden met de opbrengst van de obligatielening. Het risico bestaat dat deze groei ondanks de investering niet gerealiseerd wordt, en de uitgevende instelling minder inkomsten heeft dan verwacht op dat de marges tegenvallen. Hierdoor kan zij mogelijk niet in staat zijn om volledig en/of tijdig aan haar verplichtingen onder de obligatielening te voldoen. In dat geval geldt dat de bedragen worden bijgeschreven op de hoofdsom. De uitgevende instelling of de garantgever zullen zodra de kasstroom dat weer toestaat de achterstallige aflossing- en rentebetalingen verrichten. In het uiterste geval kunnen obligatiehouders (een deel van) hun inleg verliezen.

Risico van hoger dan verwachte operationele kosten

Het risico bestaat dat de operationele kosten die de uitgevende instelling moet maken, waaronder met name de organisatiekosten van de uitgevende instelling, lokale lasten en belastingafdrachten, gedurende de looptijd hoger uitvallen dan verwacht. Indien dit risico zich voordoet, dan zal dit resulteren in onverwachts hogere kosten voor de uitgevende instelling en minder beschikbare kasstroom om de rente en aflossing onder de obligatielening te voldoen. In dat geval geldt dat de bedragen worden bijgeschreven op de hoofdsom. De uitgevende instelling of de garantgever zullen zodra de kasstroom dat weer toestaat de achterstallige aflossing- en rentebetalingen verrichten. In het uiterste geval kunnen obligatiehouders (een deel van) hun inleg verliezen.

Risico van beperkt eigen vermogen

Het eigen vermogen van de uitgevende instelling en de garantgever is beperkt ten opzichte van het vreemd vermogen. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen relatief klein is waardoor bij tegenvallende resultaten de uitgevende instelling en de garantgever relatief snel niet meer aan hun verplichtingen op de obligaties zullen kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.

Concentratierisico

De uitgevende instelling richt zich specifiek op het uitvoeren van operationele werkzaamheden voor andere entiteiten in de HalloStroom groep. Zij ontwikkelt daarnaast geen andere activiteiten. De uitgevende instelling is dus voor haar inkomsten geheel afhankelijk van het exploitatieresultaat van de HalloStroom portefeuille. Het risico bestaat dat de inkomsten van de Uitgevende Instelling lager uitvallen dan verwacht terwijl zij geen alternatieve bron van inkomsten kent. Dit betekent dat indien dit risico zich voordoet, de uitgevende instelling minder inkomsten ontvangt dan verwacht waardoor de Uitgevende Instelling mogelijk niet aan haar rente- of aflossingsverplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen. In dat geval geldt dat de bedragen worden bijgeschreven op de hoofdsom. De uitgevende instelling zal zodra de kasstroom dat weer toestaat de achterstallige aflossing- en rentebetalingen verrichten. In het uiterste geval kunnen obligatiehouders (een deel van) hun inleg verliezen.

Risico van faillissement van de Uitgevende Instelling

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling niet aan haar financiële verplichtingen voldoet en failliet wordt verklaard. In dat geval zal een curator worden aangesteld die het bestuur van de uitgevende instelling overneemt en naar eigen inzicht zal trachten de 'boedel' van de failliete uitgevende instelling 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 obligatiehouder kunnen worden geconfronteerd met besluiten van de curator die niet in haar belang zijn waardoor zij haar investering in obligaties geheel of gedeeltelijk kan verliezen. De verstrekte zekerheidsrechten (die de Stichting houdt) en de garantie mitigeren dit risico enigszins voor obligatiehouders, echter, het kan niet geheel worden uitgesloten.

Risico van een fiscale eenheid met groepsmaatschappijen

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling verantwoordelijk wordt gehouden voor de belastingschulden van andere aanverwante maatschappijen (HalloStroom B.V., HalloStroom Duurzaam Installeren B.V., HalloStroom Duurzaam Beheer B.V., HalloStroom Huur Zon B.V.) omdat zij onderdeel uitmaakt van een fiscale eenheid voor de BTW met deze entiteiten. Dit betekent dat, wanneer bij deze entiteiten een belastingschuld ontstaat deze (deels) voor rekening kan komen van de uitgevende instelling. Indien dit risico zich voordoet, dan zal dit resulteren in onverwachts hogere kosten voor de uitgevende instelling en minder beschikbare kasstroom om de rente en aflossing onder de obligatielening te voldoen. In dat geval geldt dat de bedragen worden bijgeschreven op de hoofdsom. De uitgevende instelling of de garantgever zullen zodra de kasstroom dat weer toestaat de achterstallige aflossing- en rentebetalingen verrichten. In het uiterste geval kunnen obligatiehouders (een deel van) hun inleg verliezen. Binnen de fiscale eenheid zijn momenteel geen betalingsachterstanden aan de belastingdienst.

Risico's verbonden aan Garantgever

In geval van calamiteiten kunnen de obligatiehouders aanspraak maken op de garantie afgegeven door HalloStroom Duurzaam Beheer B.V. Derhalve voegen wij ook een overzicht toe van de prognose van de beschikbare kasstroom van HalloStroom Duurzaam Beheer B.V. en hebben wij in deze paragraaf ook de risico's ten aanzien van de garantgever opgenomen.

Risico van tegenvallende resultaten van dochtermaatschappijen

De inkomsten van de garantgever bestaan uit dividenduitkeringen van dochtermaatschappijen die zonnestroomsystemen verhuren. De hoogte van de dividenduitkeringen is afhankelijk van de resultaten van de dochtermaatschappijen. Het risico bestaat dat deze resultaten tegenvallen, bijvoorbeeld door wanbetaling door of faillissement van klanten, hogere kosten door het wegvallen van contractspartijen, onverwachte kosten in verband met bedrijfsaansprakelijkheid, of kosten vanwege schade aan en/of diefstal van de portefeuille zonnestroomsystemen. Indien dit risico zich voordoet, dan heeft de garantgever geen of minder inkomsten uit dividenduitkering en kan de garantgever haar verplichtingen onder de garantie (deels) niet nakomen en kunnen obligatiehouders hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

Risico verbonden aan de externe financiering van de dochtermaatschappijen van de Garantgever

De inkomsten van de garantgever bestaan uit dividenduitkeringen van dochtermaatschappijen die zonnestroomsystemen verhuren. Deze dochtermaatschappijen hebben een, voor dit soort bedrijven gebruikelijke, externe financiering aangetrokken. De verstrekker van deze financiering heeft uit hoofde van de financiering voorwaarden gesteld en zekerhedenrechten eerste in rang laten vestigen. Het risico bestaat dat gedurende de looptijd niet wordt voldaan aan de voorwaarden van deze financiering en de externe financierer besluit om maatregelen te treffen om haar belangen te waarborgen.

Onder genoemde financiering geniet de externe financierer veel vrijheid om, naar eigen inzicht, maatregelen te treffen die zij noodzakelijk acht om nakoming van de verplichting onder de financiering af te dwingen. Hierbij dient de externe financierer primair haar eigen belang, en niet het belang van de obligatiehouders.

Hierdoor bestaat een verhoogd risico dat wanneer de kasstromen van de dochtermaatschappijen lager zijn dan verwacht, de externe financiering (deels) belet dat de garantgever dividend ontvangt. De garantgever kan dan haar verplichtingen onder de garantie (deels) niet na komen en obligatiehouders kunnen hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

Risico van het verstrekken van meerdere garanties

De HalloStroom groep is voornemens om door te groeien en zal in de toekomst mogelijk meerdere obligatieleningen aantrekken om dit te kunnen realiseren. Hiervoor kan de garantgever tevens een onvoorwaardelijke garantie verstrekken aan de obligatiehouders van de nieuwe obligatieleningen. Het risico bestaat dat de investeringen die worden gedaan met de nieuwe obligatieleningen niet tot de gewenste resultaten leiden, en garantgever in geval van calamiteiten wordt aangesproken om aan de garantieverplichtingen onder de nieuwe obligatieleningen te voldoen. Als dit zich voordoet, kan het zo zijn dat de garantgever haar verplichtingen onder de garantie (deels) niet kan nakomen en kunnen obligatiehouders hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

Risico's verbonden aan de Obligatielening

Risico van verlenging van de Obligatielening

Het risico bestaat dat, indien de uitgevende Instelling niet aan haar rente- en aflossingsverplichtingen uit hoofde van de obligatielening kan voldoen. Als dit risico zich voordoet dan betekent dat dat de garantgever de verplichtingen van de uitgevende instelling zal overnemen en de looptijd van de lening zal worden verlengd met maximaal vijf jaar. De garantgever zal in dat geval gedurende de verlengde looptijd uit haar verwachte kasstromen de rente- en aflossingsverplichtingen aan obligatiehouders trachten te voldoen. Hierbij wordt specifiek opgemerkt dat obligatiehouders hiervoor additionele vertragingsrente zullen ontvangen van 1,0%.

Risico van beperkte verhandelbaarheid obligaties

Het risico bestaat dat een obligatiehouder die zijn obligaties wenst over te dragen geen obligatiehouder vindt die zijn obligaties wil overnemen. Obligatiehouders dienen bij de aanschaf van obligaties ervan uit te gaan dat zij de obligaties gedurende de looptijd zullen aanhouden. De obligaties zijn beperkt verhandelbaar en zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt. De obligaties zijn in principe enkel verhandelbaar tussen obligatiehouders. Een obligatiehouder kan de uitgevende instelling om toestemming vragen om de obligatie aan een derde over te dragen. De uitgevende instelling is vrij om een dergelijk verzoek in te willigen of af te wijzen.

Risico waardebepaling van de obligaties

Het risico bestaat dat bij overdracht van de obligaties, de obligaties niet dan wel niet tegen de gewenste of reële waarde verhandelbaar zijn, doordat een obligatiehouder die zijn obligaties wenst over te dragen geen obligatiehouder vindt die de betreffende obligatie(s) wil overnemen tegen de gewenste en/of reële waarde hiervan. Gedurende de looptijd van de obligaties is de waarde van de obligaties niet objectief te bepalen, omdat er geen openbare koers voor de obligaties wordt gevormd en geen andere regelmatige objectieve tussentijdse waardering van de obligaties plaatsvindt.

Risico van waardefluctuatie van de obligaties

Het risico bestaat dat bij verkoop van de obligaties voor de aflossingsdatum, de waarde van de obligaties in het economisch verkeer lager is dan de hoofdsom, vanwege een hogere marktrente.

Op de obligaties wordt een rente vergoed die gedurende de looptijd niet wijzigt. De waardering van de obligaties is, naast de omstandigheden zoals hierboven onder 'risico waardering van de obligaties' beschreven, mede afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente. Een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot een waardedaling van de obligaties. Een daling van de marktrente tot een waardestijging van de obligaties.

Risico van besluitvorming door de vergadering van obligatiehouders

De uitgevende instelling heeft een proces vastgelegd waarin wordt voorgeschreven hoe één (of meerdere) materiële of voor de obligatiehouders nadelige wijzigingen in de obligatievoorwaarden dienen te worden voorgelegd aan de vergadering van obligatiehouders en hoe zij, op basis van een gekwalificeerd besluit, een voorstel tot wijziging van de obligatievoorwaarden kunnen goedkeuren of afkeuren.

Dit betekent dat het risico bestaat dat een individuele obligatiehouder zelf "voor" een door de uitgevende instelling voorgestelde wijziging van de obligatievoorwaarden stemt maar dat deze toch door de meerderheid van obligatiehouders geaccepteerd wordt waardoor de voorgestelde wijziging, ondanks het bezwaar van een

enkele of een minderheid van obligatiehouders, doorgevoerd wordt (of vice versa, een obligatiehouder is “tegen” maar de meerderheid van obligatiehouders is “voor”).

Risico van de non-recourse bepaling van de obligatielening

Het risico bestaat dat in geval de uitgevende instelling, om welke reden dan ook, niet in staat is haar verplichtingen na te komen aan obligatiehouders, deze laatsten enkel de uitgevende instelling hiervoor aansprakelijk mogen stellen maar niet de directie of aandeelhouders van de uitgevende instelling. De obligatielening bevat een non-recourse bepaling, die houdt in dat de obligatiehouders zich uitsluitend mogen verhalen op het vennootschapsvermogen van de uitgevende instelling en zich niet kunnen verhalen op het (privé) vermogen van de directie of aandeelhouder(s) van de uitgevende instelling, tenzij sprake is van opzet of grove schuld van deze partijen.

Risico van vervroegde aflossing

Het risico bestaat derhalve dat de uitgevende instelling op enig moment besluit (een deel van) de obligatielening vervroegd af te lossen (terug te betalen) aan obligatiehouders en dat zij het geïnvesteerde vermogen eerder, wellicht op een ander moment ontvangen dan zij verwachtten.

Wanneer de uitgevende instelling besluit om de obligatielening binnen 36 maanden na de ingangsdatum vervroegd af te lossen is zij aan de obligatiehouder een additionele vergoeding verschuldigd over het vervroegd afgeloste bedrag.

Indien de uitgevende instelling besluit om de obligatielening na 36 maanden na de ingangsdatum vervroegd af te lossen is zij aan de obligatiehouder geen additionele vergoeding verschuldigd over het vervroegd afgeloste bedrag.

Deze additionele vergoeding zal de uitgevende instelling tegelijk met de vervroegde aflossing aan obligatiehouder betalen.

Als vervroegd afgelost bedrag geldt elk bedrag dat de uitgevende instelling in een jaar aflost opgenomen schema, gecorrigeerd voor het aantal obligaties dat een obligatiehouder aanhoudt.

Overige risico's

Risico van contracten en overeenkomsten

Het risico bestaat tussen de uitgevende instelling en een partij waarmee zij een overeenkomst heeft om diensten van af te nemen een verschil van mening ontstaat over de inhoud van het betreffende contract waardoor de uitgevende instelling onverwachte kosten zal moeten dragen om de benodigde dienstverlening elders in te komen.

De uitgevende instelling gaat diverse contracten en overeenkomsten aan. Ondanks de zorgvuldigheid bij het aangaan van deze overeenkomsten kan er verschil van mening tussen contractspartijen ontstaan doordat (bijvoorbeeld) (i) interpretatieverschillen ontstaan of (ii) partijen onvoorzien niet aan hun verplichtingen kunnen/willen voldoen. Afwijkingen in de gemaakte afspraken door niet voorziene omstandigheden kunnen van invloed zijn op de mogelijkheden van de uitgevende instelling om aan haar verplichtingen jegens de obligatiehouders te voldoen.

Risico van wijzigende wet- en regelgeving

Het risico bestaat dat veranderingen in wet- en regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin mogelijk negatieve juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor de Uitgevende Instelling en/of de Obligatiehouders tot gevolg hebben.

Een belangrijke regeling in deze context is de zogenaamde ‘salderingsregeling’. Dit betekent dat in geval van een consument zelf stroom opwekt middels zonnepanelen slechts het saldo van de afgenomen stroom en de op het net terug geleverde stroom hoeft te worden betaald.

De salderingsregeling blijft in haar huidige vorm gehandhaafd tot 1 januari 2025. Tot dat moment verandert er niets voor wie al zonnepanelen heeft, maar vanaf dan wordt de regeling tot 2031 stapsgewijs afgebouwd naar 0 als het bijbehorende wetsvoorstel door de Tweede Kamer wordt aangenomen.

Zonnepaneeleigenaren krijgen vanaf 2025 voor een steeds groter deel van de met hun zonnepanelen opgewekte stroom een 'redelijke vergoeding' van hun energieleverancier.

In oktober 2020 stuurde toenmalig minister Wiebes het wetsvoorstel voor de afbouw van de salderingsregeling naar de Tweede Kamer. Het wetsvoorstel stelt dat zonnepaneeleigenaren vanaf 2023 ieder jaar 9 procent minder mogen salderen en dat vanaf 2031 het salderingspercentage 0 is. Doordat de Tweede Kamer het vlak voor de verkiezingen controversieel verklaarde, is het aan een nieuw kabinet om over het wetsvoorstel te beslissen. Het was de bedoeling om de afbouw op 1 januari 2023 te starten, maar dat blijkt niet langer haalbaar. De verwachting is nu dat de salderingsregeling in zijn huidige vorm gehandhaafd blijft tot 2025.

Een aanpassing van de salderingsregeling zou de kosten/baten analyse van het zelf opwekken van duurzame energie middels zonnepanelen mogelijk negatief kunnen beïnvloeden. HalloStroom informeert huurders van zonnestroomsystemen expliciet over dit risico bij het afsluiten van een huurovereenkomst.

Een wijziging of afschaffing van de salderingsregeling – zonder vergelijkbare vervangende regeling – raakt de Uitgevende Instelling dus niet direct (zij verhuurt de installaties voor een vaste prijs) maar zou mogelijk de bereidheid van huurders van zonnestroomsystemen van de uitgevende instelling om de huurverplichtingen na te komen, negatief kunnen beïnvloeden. Aanpassing van het BTW tarief en/of de energiebelasting kunnen een vergelijkbaar effect veroorzaken.

Risico van onderverzekering en calamiteiten

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling onvoldoende verzekerd is voor een gebeurtenis of dat zich een calamiteit voordoet waarvoor geen verzekeringsdekking verkrijgbaar is. De hoogte van dergelijke risico's hangt af van de kans op dergelijke gebeurtenissen en de schade die alsdan ontstaat. Dit is niet te voorspellen.

Restrisico's voor obligatiehouders kunnen bestaan als er sprake is van een gebeurtenis die vanwege een terrorismeclausule, natuurramp of oorlogssituatie niet door verzekeraars wordt gedekt. Ook bestaat het risico van schade die weliswaar door een verzekering is gedekt, maar waarvan de omvang boven de maximale dekking uitkomt.

Risico van de nadelige effecten van corona (covid-19)

Nadrukkelijk wordt hierbij het risico genoemd dat directe of indirecte ('lockdown') nadelige effecten van corona (covid-19) een negatief effect kunnen hebben op de activiteiten van de uitgevende instelling en daarmee op haar financiële positie en prognose. Het zou kunnen betekenen dat er minder installaties kunnen worden uitgevoerd dan verwacht. Mogelijk kunnen klanten van de uitgevende instelling in een positie komen als gevolg van een economische teruggang dat ze niet of niet volledig in staat zijn aan hun betalingsverplichtingen te voldoen. Dit kan er tot in het uiterste geval toe leiden dat de uitgevende instelling onverwachts (deels) niet aan haar (rente) verplichtingen jegens de obligatiehouders kan voldoen.

Risico van samenloop van omstandigheden

Een belangrijk risico is tevens gelegen in de samenloop van verschillende risicofactoren, dus wanneer verschillende risicofactoren tegelijkertijd optreden. Een dergelijke samenloop kan leiden tot een situatie waarbij de resterende risico's voor de obligatiehouders significant zijn, hetgeen gevolgen kan hebben voor de uitbetaling van rente of aflossing van de obligatielening.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt € 2.250.000

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is € 1.500.000

De opbrengst wordt gebruikt voor de financiering van werkkapitaal voor de groei van de onderneming. Van de opbrengst wordt € 52.875 gebruikt voor kosten gemoeid met de plaatsing van de aanbieding.

De opbrengst is wel voldoende voor de financiering van werkkapitaal voor de groei van de onderneming.

De uitgevende instelling heeft naast de kosten met betrekking tot de investering wel andere kosten.

Deze kosten bestaan uit doorlopende administratiekosten en bedragen € 6.750 per jaar.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 7,5% op jaarbasis.

De obligaties kennen geen bonusrente.

De belegger ontvangt de rente jaarlijks op de rente- en aflossingsdatum.

Zie hieronder het schema van rente en aflossing per obligatie.

Jaar	0	1	2	3	4	Totaal
Rente (7,5%)	€ 0	€ 75	€ 75	€ 75	€ 75	€ 300
Aflossing	€ 0	€ 0	€ 0	€ 0	€ 1.000	€ 1.000
Openstaand	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 1.000	€ 0	€ 0
Totaal						€ 1.300

De investering levert wel genoeg inkomsten op voor de eerste uitbetalingsdatum om uit die inkomsten het rendement van alle beleggers te kunnen vergoeden.

Er zijn naast de beleggers geen andere personen die inkomsten (anders dan als bedoeld onder 'kosten') ontvangen uit de investering.

Nadere informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is actief sinds 19-03-2018. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 01-09-2022.

Het eigen vermogen bedraagt € -408.000 en bestaat uit:

- Eigen vermogen - € 408.000

Het vreemd vermogen bedraagt € 5.695.000 en bestaat uit:

- Langlopende leningen (obligaitlening 1 en 2) ad € 3.400.000;

- Leaseverplichting ad € 45.000;

- Nieuw uit te geven obligatielening ad € 2.250.000.

- De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is -14 / 114. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding -5 / 105.

Dit is inclusief de Obligatielening van de uitgevende instelling.

Het werkkapitaal bedraagt € 2.657.000 en bestaat uit:

- Vorderingen op groepsmaatschappijen ad € 3.469.000;

- Liquide middelen € 350.000;
- Kortlopende schulden ad € 1.162.000.

Het bedrag aan bestaande uitstaande leningen is € 3.445.000

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft wel zekerheden en geen garanties verleend aan obligatiehouders.

Toelichting op de zekerheden:

- Een onvoorwaardelijke garantie van HalloStroom Duurzaam Beheer B.V.

- Eerste pandrecht op alle activa van de uitgevende instelling, inclusief de vorderingen die de uitgevende instelling heeft op groepsmaatschappijen.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op 01-01-2022 tot 14-11-2022 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 6.915.000

De operationele kosten over deze periode bedragen € 4.875.000

De overige kosten over deze periode bedragen € 224.021

De nettowinst over deze periode bedraagt € 1.815.979

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal ca. €2.657.000, resultaat minus aflossing en rente kosten en belastingen.

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 18-11-2022 en eindigt op 18-12-2022.

De uitgevende instelling is als enige bevoegd obligaties toe te wijzen. Zij kan zonder opgaaf van reden een inschrijving weigeren. Zij kan tevens de inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten, dan wel de aanbieding en uitgifte van de obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de (al dan niet verlengde) inschrijvingsperiode. In het laatste geval zullen de reeds gestorte gelden geheel worden teruggestort.

De uitgiftedatum van de obligaties is gelegen uiterlijk 14 dagen na sluiting van de inschrijvingsperiode. De ingangsdatum zal door de uitgevende instelling worden vastgelegd en aan de obligatiehouders worden gecommuniceerd.

Beleggers dienen zich in te schrijven via <https://www.duurzaaminvesteren.nl>