



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligatielening van Toekomst dak stroom 1 B.V.

Dit document is opgesteld op 25-02-2022

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 Toekomst dak stroom 1 B.V.
De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligatielening.

Toekomst dak stroom 1 B.V., de uitgevende instelling van de obligatielening, is opgericht als exploitatievennootschap waarbinnen een door ToekomstDak ontwikkelde portefeuille van zeven zonnestroomsystemen met een opgesteld vermogen van in totaal ca. 3,269 MWp (de 'Portefeuille Zonnestroomsystemen') wordt geïnstalleerd en langjarig wordt geëxploiteerd.

Voor alle zonnestroomsystemen in de portefeuille zonnestroomsystemen is een SDE++ subsidie verkregen waaronder voor een periode van 15 jaar subsidie wordt ontvangen voor de met de Zonnestroomsystemen opgewekte elektriciteit. Tevens zijn met de dak-eigenaren dak verhuurovereenkomsten gesloten met een minimale verhuur termijn van 15 jaar.

Het (doen) financieren van energieopwekkende projecten en het leveren en exploiteren van zonne-energiesystemen en andere photo voltaïsche installaties, bestaande uit zonnepanelen en andere gerelateerde producten.

De website van de aanbieder is: <https://www.toekomstdak.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 Toekomst dak stroom 1 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 lager dan verwachte inkomsten;
- Risico's verbonden aan de obligatielening waaronder de risico van achterstelling van de obligatielening;
- 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 2 jaar (24 maanden).

De rente op de obligaties is 4,5% 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 € 12,00 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 de financiering van zonne-energiesystemen.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Toekomst dak stroom 1 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 21-01-2022 en gevestigd in gemeente Alphen a/d Rijn onder het KvK-nummer 85253502. Het adres van de uitgevende instelling is Verbreepark 8, 2731BR Benthuisen. De website van de uitgevende instelling is: <https://www.toekomstdak.nl/>

Contactpersoon: dhr. D.Rijnders, dirco@toekomstdak.nl / investeerders@toekomstdak.nl , +31 625256460

De uitgevende instelling wordt bestuurd door dhr. D. Rijnders, dhr. S. Wijsman en dhr. R. Verburg.

De aandeelhouder(s) van de uitgevende instelling zijn/is Toekomst dak B.V..

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: Toekomst dak B.V. ("ToekomstDak") is opgezet naar aanleiding van de voortdurende vraag naar zonnepaneelsystemen, met name in relatie tot (asbest)dakrenovaties. Het idee erachter is: geen investering van de klant maar toch een dakrenovatie. Indien de klant beschikt over een geschikt dak, wordt een jaarvergoeding betaald voor de huur van dat dak. De investering van de dakrenovatie of jaarvergoeding wordt betaald uit de opbrengsten van de zonnestroomcentrale. Een concept waarin vele voordelen voor de klant als ToekomstDak worden gevonden.

Het (doen) financieren van energieopwekkende projecten en het leveren en exploiteren van zonne-energiesystemen en andere photo voltaïsche installaties, bestaande uit zonnepanelen en andere gerelateerde producten.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: ToekomstDak stroom 1 B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: zonnecellen, warmtepompen en waterkracht.

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

De opbrengst van de obligatielening wordt gebruikt ter financiering van de realisatie en exploitatie van de Portefeuille Zonnestroomsystemen. Naast de uitgevende instelling heeft Wijsman & Verburg Energy Systems B.V. een afgeleid belang bij de uitgifte van de obligatielening omdat zij de installatie en het onderhoud van de zonnestroomsystemen zal uitvoeren. De aandeelhouder van Wijsman & Verburg Energy Systems B.V. is tevens 50% indirect aandeelhouder van de uitgevende instelling. Om potentieel tegenstrijdige belangen tegen te gaan is de prijs waarvoor de zonnestroomsystemen worden opgeleverd evenals de prijs voor het onderhoud op voorhand vastgelegd. Tevens kan de overeenkomst tussen de uitgevende instelling en Wijsman & Verburg niet gewijzigd worden zonder goedkeuring van de obligatiehouders.

Nadere informatie over de risico's

Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming

Risico's verbonden aan de installatie van de zonnestroomsystemen

Risico van kostenoverschrijding bij de installatie van de zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat de kosten voor de installatie van de zonnestroomsystemen, door onverwachte oorzaken en ondanks het afsluiten van een 'turn-key' installatiecontracten met de installateur toch hoger zijn dan verwacht. Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet, de uitgevende instelling onverwacht hogere kosten zal genieten en de mogelijkheid bestaat dat zij in een dergelijk geval niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico van vertraagde oplevering van de zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat de periode die benodigd is voor de installatie van de zonnestroomsystemen, langer duurt dan verwacht, bijvoorbeeld omdat asbestsanering langer in beslag neemt dan gepland, besteltijden uitlopen of de installateur vertraging oploopt gedurende de installatie. Dit betekent dat het langer kan duren voordat de inkomstenstroom van de uitgevende instelling op gang komt en de uitgevende instelling dus tijdelijk minder kasstromen genereert dan in de prognose is opgenomen, waardoor de uitgevende instelling mogelijk (tijdelijk) niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico verbonden aan de overname van de sde-beschikkingen

De sde-beschikkingen voor de zonnestroomsystemen zijn toegezegd aan de dak-eigenaren die deze over zullen dragen aan de uitgevende instelling. De overdracht van een sde-beschikking door de rvo kan echter pas plaatsvinden op het moment dat een zonnestroomsysteem operationeel is, dat wil zeggen aangesloten op het net en aangemeld bij certiq. Met de dak-eigenaren zijn overeenkomsten gesloten dat wanneer de zonnestroomsystemen operationeel zijn de sde-subsidie wordt overgedragen aan de uitgevende instelling. Het risico bestaat echter dat de overdracht van één of meerdere sde-beschikkingen om welke reden dan ook niet tot stand komt. Hierdoor kan het zijn dat het langer kan duren voordat de inkomstenstroom van de uitgevende instelling op gang komt en de uitgevende instelling dus tijdelijk minder kasstromen genereert dan in de prognose is opgenomen, waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico van vertraagde netaansluiting van de zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat de zonnestroomsystemen later op het net aangesloten worden dan gepland. Dit betekent dat het langer kan duren voordat de inkomstenstroom uit de zonnestroomsystemen op gang komt en de uitgevende instelling dus tijdelijk minder kasstromen genereert dan in de prognose is opgenomen, waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico van het wegvallen van contractspartijen

De uitgevende instelling zal met meerdere partijen, zoals leveranciers en installateurs, contracten afsluiten om diensten of producten af te nemen. Het risico bestaat dat één of meerdere partijen wegvallen en niet in staat zijn om hun verplichtingen na te komen jegens de uitgevende instelling.

Indien dit risico zich voordoet, dan zal de uitgevende instelling de weggevallen partij moeten vervangen. Er is echter geen garantie dat de uitgevende instelling een weggevallen partij tijdig of tegen vergelijkbare voorwaarden zal kunnen vervangen waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Relevante contractpartijen voor de uitgevende instellingen zijn, leveranciers, installateurs, inspectie & onderhoudsbedrijven en verzekeraars, welke redelijk eenvoudig vervangen kunnen worden. Dit risico is hierdoor beperkt.

Risico van technische gebreken en/of schade aan de zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat één, meerdere of zelfs alle onderdelen van de zonnestroomsystemen technische gebreken vertonen of dat de zonnestroomsystemen beschadigd raken. Indien dit risico zich voordoet en de oorzaak van de technische gebreken niet toe te rekenen aan en/of te verhalen is op de betreffende leverancier

en de schade wordt evenmin vergoed onder een afgesloten verzekering, dan zal de uitgevende instelling de onverwachte kosten voor reparatie of vervanging zelf moeten betalen waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossings- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Om het risico van schade te mitigeren heeft de uitgevende instelling een verzekeringspakket uitgenomen met voor een project als de zonnestroomsystemen gebruikelijke dekking, waaronder dekking van directe materiële schade door oorzaken van buitenaf – bijvoorbeeld blikseminslag, vliegtuigschade, technische storingen of brand – alsook door oorzaken van binnenuit (zijnde ontwerp- materiaal- en uitvoeringsfouten), alsmede indirecte schade veroorzaakt door bedrijfsstilstand na een materiële schade. Details van het door de uitgevende instelling af te sluiten verzekeringspakket zijn opgenomen in paragraaf 4.10 (*verzekeringen*).

Risico van lagere inkomsten door tegenvallende zoninstraling

Het risico bestaat dat de in de financiële prognose van de uitgevende instelling aangenomen inkomsten lager uitvallen dan verwacht door tegenvallende zoninstraling. Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet dit zou resulteren in lager dan verwachte inkomsten voor de uitgevende instelling en zij mogelijk niet aan haar verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Risico van wanbetaling door en/of faillissement van de klant van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat de klant, de afnemer, van de uitgevende instelling om welke reden dan ook niet aan hun betalingsverplichtingen jegens de uitgevende instelling kan of wil voldoen. Dit betekent dat de uitgevende instelling (tijdelijk) minder inkomsten ontvangt en mogelijk (tijdelijk) niet aan haar verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Daarnaast bestaat het risico dat de klant van de uitgevende instelling failliet worden verklaard en hun betalingsverplichtingen jegens de uitgevende instelling niet kan of wil. Dit betekent dat de uitgevende instelling (tijdelijk) minder inkomsten ontvangt en mogelijk (tijdelijk) niet aan haar verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Risico van hoger dan verwachte operationele kosten voor de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat de operationele kosten die de uitgevende instelling moet maken ten behoeve van de exploitatie van de zonnestroomsysteem, waaronder onderhoud van de zonnestroomsystemen, organisatiekosten van de uitgevende instelling en de verzekeringskosten gedurende de looptijd, hoger uitvallen dan verwacht. Indien dit risico zich voordoet, dan zal dit resulteren in onverwachts hogere kosten voor de uitgevende instelling waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Risico van waardedaling van de zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat de waarde in het economisch verkeer van de zonnestroomsystemen sneller daalt dan de uitstaande verplichtingen onder de obligatielening. Aangezien de uitgevende instelling de zonnestroomsystemen onder langdurige contracten exploiteert heeft een dergelijke waardedaling geen effect op de resultaten.

Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden die claimen door toedoen van (de bouw en/of exploitatie van) de zonnestroomsystemen schade te hebben geleden. Indien dit risico zich voordoet en de schade niet gedekt wordt door een verzekering, dan zal de uitgevende instelling zelf de kosten van de schade moeten dragen waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Om dit risico te mitigeren is als onderdeel van het in paragraaf 4.9 (*verzekeringen*) beschreven verzekeringspakket een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten door de uitgevende instelling. Ten tijde van de publicatie van het informatiememorandum is de uitgevende instelling niet bekend met enig overheidsingrijpen, rechtszaak of arbitrage (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van de uitgevende instelling, hangende zijn of kunnen worden ingeleid), welke een invloed van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de uitgevende instelling.

Risico van beperkt eigen vermogen

De uitgevende instelling is gekapitaliseerd met beperkt eigen vermogen. Dit betekent dat zij in geval van tegenvallende resultaten beperkte eigen middelen tot haar beschikking heeft om deze op te vangen. Indien dit risico zich voordoet, zal dit een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de uitgevende instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de obligatielening te voldoen ten gevolge waarvan de obligatiehouder in het uiterste geval zijn/haar investering deels of zelfs volledig kan 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.

Risico's verbonden aan de obligatielening

risico van herfinanciering van de obligatielening

De uitgevende instelling beoogt de obligatielening aan het einde van de looptijd af te lossen door deze te herfinancieren middels een vervangende (bancaire) financiering. Het risico bestaat dat aan het einde van de looptijd de beoogde herfinanciering van de obligatielening geen doorgang vindt. Bijvoorbeeld omdat zich onverwachte marktomstandigheden voordoen. Dit betekent dat, indien de uitgevende instelling ook over onvoldoende liquide middelen beschikt om de obligatielening af te lossen, de uitgevende instelling de obligatielening niet of niet geheel kan aflossen aan het einde van de looptijd.

Expliciet wordt hier verwezen naar het feit dat de uitgevende instelling met de dak-eigenaren overeengekomen is dat zij de mogelijkheid heeft een opstalrecht te vestigen op de daken waarop de zonnestroomsystemen geïnstalleerd worden aangezien dit mogelijk een vereiste is van de projectfinancier voor de herfinanciering. Voor het vestigen van dit opstal is echter ook de toestemming van de hypotheekverstrekkers van de dak-eigenaren nodig van welke, op een na, nog geen akkoorden zijn ontvangen. Verwachting is dat deze spoedig ontvangen zullen worden

Indien bovenstaande het geval is zal de uitgevende instelling een voorstel doen aan obligatiehouders om de obligatielening alsnog af te lossen door middel van een verlenging van de looptijd en de aflossingen te voldoen uit de kasstromen van de jaren na de obligatielening zoals opgenomen in paragraaf 6.4 (*toelichting herfinanciering*). Ook kan de stichting overgaan tot uitwinnen van de aan haar verstrekte zekerheden.

Risico van beperkte verhandelbaarheid van de obligaties

De obligaties zijn beperkt overdraagbaar, enkel tussen obligatiehouders en na toestemming van de uitgevende instelling, en worden niet verhandeld op een gereguleerde markt, beurs of vergelijkbaar platform. Het voorgaande betekent dat overdracht van de obligaties slechts beperkt mogelijk zal zijn, waardoor geïnteresseerden moeten uitgaan van een investering voor de duur van de looptijd.

Risico van geen objectieve waardering van de obligaties

Het risico bestaat dat gedurende de looptijd de waarde van de obligaties niet objectief te bepalen is, omdat geen openbare koers voor de obligaties wordt gevormd en geen andere regelmatige objectieve tussentijdse waardering van de obligaties plaatsvindt.

Het risico bestaat daarmee dat bij overdracht van een obligatie, de obligatie niet, dan wel beperkt, dan wel niet tegen de gewenste of reële waarde verhandelbaar is, doordat een obligatiehouder die zijn obligatie wenst over te dragen geen koper vindt die de obligatie wil overnemen tegen de gewenste en/of reële waarde hiervan.

Risico van waardedaling van de obligaties

Op een obligatie wordt een vaste rente vergoed die gedurende de looptijd niet zal wijzigen. De waardering van een obligatie is mede afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente en de financiële positie en vooruitzichten van de uitgevende instelling. Een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot waardedaling van een obligatie. Dit geldt ook in geval de financiële positie en/of vooruitzichten van de uitgevende instelling verslechteren.

Het risico bestaat derhalve dat bij verkoop van een obligatie, de waarde van de obligatie in het economisch verkeer lager is dan de hoofdsom, vanwege een hogere marktrente. Indien dit risico zich voordoet is het aannemelijk dat een obligatiehouder die op dat moment zijn obligatie(s) wil verkopen de obligatie(s) met verlies zal moeten verkopen.

Risico van de non-recourse bepaling

De obligatielening bevat een non-recourse bepaling in artikel 10 van de obligatievoorwaarden. Deze bepaling houdt in dat de obligatiehouders zich, tenzij aansprakelijkheid van rechtswege niet kan worden uitgesloten, uitsluitend mogen verhalen op het vermogen van de uitgevende instelling en zich niet kunnen verhalen op het (privé) vermogen van de aandeelhouders of directie van de uitgevende instelling. Deze clause beperkt het verhaalsrecht van de obligatiehouders.

Risico van besluitvorming door de vergadering van obligatiehouders

De situatie kan zich voordoen dat een besluit wordt voorgelegd aan de vergadering van obligatiehouders die hierover met meerderheid van stemmen, conform de obligatievoorwaarden, mag besluiten. Het risico bestaat derhalve dat de genomen besluiten door de vergadering van obligatiehouders, bijvoorbeeld in het kader van de uitoefening van de zekerheidsrechten, niet in het belang zijn of hoeven te zijn van een individuele obligatiehouder.

Overige risico's

risico van contracten en overeenkomsten

De uitgevende instelling zal diverse contracten en overeenkomsten aan gaan. Ondanks de betrouwbare zorgvuldigheid bij het aangaan van deze overeenkomsten kan 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 een negatieve invloed hebben op het verwachte rendement van de zonnestroomsystemen waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

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 uitgevende instelling, de obligaties en/of de obligatiehouders kan schaden waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening 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 obligatiehouders financieel benadeeld kunnen worden.

Risico van onderverzekering en calamiteiten

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling 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 uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening 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.

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 uitgevende instelling onverwachts niet aan haar verplichtingen jegens de obligatiehouders 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 zonnestroomsystemen en daarmee de financiële positie en prognose van de uitgevende instelling. De potentiële omvang van dit effect is nog onbekend maar kan zeer groot (negatief zijn).

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt € 1.820.000

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is € 1.600.000

De opbrengst wordt gebruikt voor de financiering van zonne-energiesystemen. Van de opbrengst wordt € 36.400 gebruikt voor kosten gemoeid met de plaatsing van de aanbieding.

De opbrengst is wel voldoende voor de financiering van de financiering van zonne-energiesystemen.

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

Deze kosten bestaan uit doorlopende administratiekosten en bedragen € 9.100 per jaar.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 4,5% 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	1	2	Totaal
Rente (4,5%)	45,00	45,00	90,00
Aflossing	-	1.000,00	1.000,00
Totaal	45,00	1.045,00	1.090,00

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 op 21-01-2022 opgericht en heeft nog geen activiteiten verricht.

De volgende informatie ziet op de situatie na uitgifte van de obligaties.

De opbrengst van de aanbidding is naar verwachting € 1.820.000

Het bedrag aan eigen vermogen dat wordt ingebracht, is € 300.000 en bestaat uit:

Vooruitbetaalde facturen € 300.000

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is 100/0. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 14 / 86.

De uitgevende instelling maakt geen gebruik van een additionele financiering.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal € 1.686.878 en bestaat uit:

Liquide middelen € 1.686.878

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft zekerheden en geen garanties verleend aan obligatiehouders:

Obligatiehouders hebben het recht om op naam van de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren zekerheden te laten vestigen op huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen, voorraden en rechten/vorderingen van de uitgevende instelling.

Er zijn wel zekerheden gevestigd ten behoeven van:

- Eerste pandrecht op de aandelen en activa van de uitgevende instelling;
- Eerste pandrecht op (vorderingen uit) de projectovereenkomsten, waaronder verzekeringen, installatieovereenkomsten, service- en onderhoudsovereenkomsten, dak huurovereenkomsten, stroomafnameovereenkomsten met elektriciteitsleveranciers

Nadere informatie over de aanbidding en inschrijving

De aanbiddingsperiode begint op 28-02-2022 en eindigt op 28-03-2022.

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 aanbidding 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>