

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligatielening van Green Energy Ghana B.V.

Dit document is opgesteld op 09-08-2022

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 Green Energy Ghana B.V.
De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling Green Energy Ghana B.V., de uitgevende instelling (hierna kortweg GEG), is een Nederlandse onderneming die in Ghana (Eastern Region, gemeente Nsawam) zorgdraagt voor het inzamelen en verwerken van afvalwater (fecaal water) en organisch afval en daaruit organische compost en irrigatiewater produceert. De belangrijkste bron van inkomsten is de verkoop van compost. Daarnaast ontvangt GEG inkomsten uit SaniStops (toiletbezoeken) en tipping fees (de inzameling van afvalwater)..

De website van de aanbieder is: <https://www.greenenergyghana.com/>

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 Green Energy Ghana 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 verbonden aan een vertraagde levering en bouw en/of hogere kosten van de afvalwaterzuiveringsinstallatie en de compostproductie;
- Risico's van daling verwachte afzet van producten die de uitgevende instelling verkoopt;
- Overige risico's, waaronder het risico van wetswijzigingen of onverwachte calamiteiten.

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 4,50 jaar (54 maanden).

De rente op de obligaties is 7% 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 € 20,00 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 € 0,01 gebruikt om kosten af te dekken. € 0,99 wordt geïnvesteerd in werkkapitaal afvalwaterzuivering Ghana.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Green Energy Ghana 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 16-05-2018 en gevestigd in Ede onder het KvK-nummer 71663762. Het adres van de uitgevende instelling is Stationsweg 73 B, 6711 PL Ede. De website van de uitgevende instelling is: <https://www.greenenergyghana.com/>

Contactpersoon: T.G.W. Gieling, info@greenenergyghana.com, 0318615259

De uitgevende instelling wordt bestuurd door dhr. T.G.W. Gieling.

De aandeelhouder(s) van de uitgevende instelling zijn

- Projectburo Business & Development B.V. (25%)
- GC International B.V. (60%)
- Rozemond B.V. (5%)
- Snelder C2D B.V. (5%)
- Centre for Enterprising Organisations Holding B.V. (5%).

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: Green Energy Ghana B.V., de uitgevende instelling (hierna kortweg GEG), is een Nederlandse onderneming die in Ghana (Eastern Region, gemeente Nsawam) zorgdraagt voor het inzamelen en verwerken van afvalwater (fecaal water) en organisch afval en daaruit organische compost en irrigatiewater produceert. De belangrijkste bron van inkomsten is de verkoop van compost. Daarnaast ontvangt GEG inkomsten uit SaniStops (toiletbezoeken) en tippings fees (de inzameling van afvalwater).

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Green Energy Ghana B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: Verkoop van organische compost.

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

De uitgevende instelling heeft geen financiële relaties met gelieerde entiteiten en/of personen.

Nadere informatie over de risico's

Risico verbonden aan een vertraagde levering en bouw en/of hogere kosten van de afvalwaterzuiveringsinstallatie en de compostproductie

Het risico bestaat dat de bouw van de afvalwaterzuiveringsinstallatie en de compostproductie vertraagd wordt en/of dat de kosten van de bouw van de afvalwaterzuiveringsinstallatie en de compostproductie, door onverwachte oorzaken en ondanks het afsluiten van 'turn key' contracten met de installateurs toch hoger uitvallen dan verwacht.

Bovenstaande betekent dat het langer duurt voordat de uitgevende instelling inkomsten geniet uit de exploitatie van de afvalwaterzuiveringsinstallatie en de compostproductie en/of extra kosten moet maken om de afvalwaterzuiveringsinstallatie en de compostproductie in gebruik te nemen waardoor het financiële resultaat van de uitgevende instelling lager uit zal vallen dan verwacht. In het ergste geval zal de uitgevende

instelling niet in staat zijn de afvalwaterzuiveringsinstallatie en de compostproductie te realiseren. Indien deze risico's zich voordoen zal de uitgevende instelling haar (betalings)verplichtingen jegens obligatiehouders mogelijk niet na kunnen komen waardoor obligatiehouders hun inleg (gedeeltelijk) kunnen verliezen. Om bovengenoemde risico's te mitigeren heeft de uitgevende instelling 90% van haar grote contracten (met NWT en ISGL) contractueel vastgelegd. Daarnaast heeft de uitgevende instelling haar investeringsbegroting extra kapitaal gereserveerd voor meerwerk door de hardware leveranciers van NWT en ISGL.

Risico van diefstal en/of schade aan de afvalwaterzuiveringsinstallatie en de compostproductie

De uitgevende instelling zal voor de oplevering, direct na het succesvol sluiten van de obligatielening, een verzekeringspakket afsluiten met de gebruikelijke dekking, waaronder directe schade door oorzaken van buitenaf – bijvoorbeeld blikseminslag, technische storingen of brand – alsook indirecte schade veroorzaakt door bedrijfsstilstand.

Desondanks bestaat het risico dat gedurende de exploitatie van de waterzuiveringsinstallatie en de compostproductie zich schade aan de installatie voordoet die niet of niet geheel gedekt wordt door de verzekeringen of garanties van leveranciers of door het door de uitgevende instelling afgesloten verzekeringspakket. Dit betekent dat de uitgevende instelling de kosten voor reparatie of andere soorten schade zelf zal moeten dragen en zal het financiële resultaat van de uitgevende instelling lager uitvallen dan verwacht waardoor de uitgevende instelling mogelijk haar (betalings)verplichtingen jegens obligatiehouders niet na zal kunnen komen en obligatiehouders hun inleg (gedeeltelijk) kunnen verliezen.

Risico van onvoldoende aanlevering afvalwater

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling minder dan de beoogde 15.000m³ afvalwater per maand ophaalt of kan verwerken. Indien dit risico zich voordoet, dan zal dit resulteren in een lagere compost productie waardoor de inkomsten achterblijven. Indien deze risico's zich voordoen zal de uitgevende instelling haar (betalings)verplichtingen jegens obligatiehouders mogelijk niet na kunnen komen waardoor obligatiehouders hun inleg (gedeeltelijk) kunnen verliezen.

Risico van een lagere compostproductie

Het risico bestaat dat in een of meerdere jaren de werkelijke productie van de compostproductie lager is dan de verwachte prognose waardoor de productie van compost lager is dan verwacht.

De verkoop van de geproduceerde compost zijn de belangrijkste inkomstenbronnen van de compostproductie. Dit betekent dat indien de compostproductie minder uren draait (produceert) dan verwacht, dan zal het financiële resultaat van de uitgevende instelling ook lager uitvallen dan verwacht waardoor de uitgevende instelling mogelijk haar (betalings)verplichtingen jegens obligatiehouders niet na zal kunnen komen en obligatiehouders hun inleg (gedeeltelijk) kunnen verliezen.

Risico van daling van de verkoopprijzen van producten die de uitgevende instelling verkoopt

Het risico bestaat dat de verkoopprijzen van de producten die de uitgevende instelling verkoopt – waaronder compost – en waarmee zij inkomsten genereert onverwachts dalen. Indien dit risico zich voordoet zal de uitgevende instelling minder inkomsten genereren dan verwacht waardoor de uitgevende instelling mogelijk haar (betalings)verplichtingen jegens obligatiehouders niet na zal kunnen komen en obligatiehouders hun inleg (gedeeltelijk) kunnen verliezen.

Risico van daling verwachte afzet van producten die de uitgevende instelling verkoopt

Het risico bestaat dat de verwachte afzet van de producten die de uitgevende instelling verkoopt lager is dan verwacht. Indien dit risico zich voordoet zal de uitgevende instelling minder inkomsten genereren dan verwacht waardoor de uitgevende instelling mogelijk haar (betalings)verplichtingen jegens obligatiehouders niet na zal kunnen komen en obligatiehouders hun inleg (gedeeltelijk) kunnen verliezen.

Risico van hoger dan verwachte onderhoudskosten

Het risico bestaat dat de kosten voor het onderhoud van de waterzuiveringsinstallatie en de compostproductie hoger uitvallen dan verwacht. Indien dit risico zich voordoet zal het financiële resultaat van de uitgevende instelling lager uitvallen dan verwacht waardoor de uitgevende instelling mogelijk haar (betalings)verplichtingen

jegens obligatiehouders niet na zal kunnen komen en obligatiehouders hun inleg (gedeeltelijk) kunnen verliezen.

Risico van snellere waardedaling van de Ghanese Cedi t.o.v. de EUR

Het risico bestaat dat de devaluatie van de Ghanese Cedi ten opzichte van de Euro in werkelijkheid hoger is dan in de prognose aangenomen. Dit betekent dat, wanneer dit risico tot uiting komt, dit een negatieve invloed heeft op de kasstromen in Euro van de Uitgevende Instelling en de Uitgevende Instelling mogelijk niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Om dit risico in te schatten heeft de uitgevende instelling een scenario uitgerekend met een jaarlijkse devaluatie van 18% (de historische valutakoersontwikkeling gedurende de afgelopen 7 jaar was 6,9%, zolang de Uitgevende Instelling actief is in Ghana). In dit geval blijft de Debt Service Coverage Ratio (DSCR) gemiddeld 1,01, met een minimum van 1 in het vijfde jaar. Bij deze ontwikkeling kan de uitgevende instelling dus nog steeds elk jaar aan haar verplichtingen voldoen onder de obligatielening. Dit scenario houdt nog geen rekening met de mogelijkheid de verkoopprijzen te verhogen. Bovendien heeft de uitgevende instelling – anders dan haar inkomsten – haar kosten begroot in Euro's zodat bij devaluaties op in Ghana te maken kosten (het leeuwendeel) bespaard zal worden.

Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden die claimen door toedoen van de bouw of exploitatie van het waterzuiveringssysteem en de compostproductieschade 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.

Om dit risico te mitigeren is als 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 concentratierisico

De uitgevende instelling richt zich specifiek op het uitvoeren van operationele werkzaamheden van GML GEG Ltd. Zij ontwikkelt daarnaast geen andere activiteiten. De uitgevende instelling is dus voor haar inkomsten geheel afhankelijk van het exploitatieresultaat van de GML GEG Ltd. 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 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's verbonden aan garantiegever

In geval van calamiteiten kunnen de obligatiehouders aanspraak maken op de garantie afgegeven door Winny Hoffmann Beheer B.V. Derhalve hebben wij in deze paragraaf ook de risico's ten aanzien van de garantiegever opgenomen.

Risico van tegenvallende resultaten van dochtermaatschappijen

De inkomsten van de garantiegever bestaan uit dividenduitkeringen van dochtermaatschappijen die verschillende activiteiten hebben). 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. Indien dit risico zich voordoet, dan heeft de garantiegever geen of minder inkomsten uit dividenduitkering en kan de garantiegever haar verplichtingen onder de garantie (deels) niet nakomen en kunnen obligatiehouders hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

Risico van het verstrekken van meerdere garanties

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

Risico van beperkte verhandelbaarheid van de obligaties

De obligaties zijn beperkt overdraagbaar, enkel tussen obligatiehouders, en worden niet verhandeld op een gereguleerde markt, beurs of vergelijkbaar platform. De obligaties zijn zonder schriftelijke toestemming van de uitgevende instelling niet overdraagbaar.

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. Een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot waardedaling van een obligatie.

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

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.

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.

Risico van contracten en overeenkomsten

Het risico bestaat dat tussen de uitgevende instelling en een partij waarmee zij een overeenkomst heeft om diensten 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 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 wijzigende wet- en regelgeving

Het risico bestaat dat door jurisprudentie, wijziging van wet- en/of regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de positie van de uitgevende instelling, obligaties en/of obligatiehouders kan wijzigen. Dit zou mogelijk juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor de obligatiehouders tot gevolg kunnen hebben. Daarnaast wordt specifiek benoemd dat 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 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 geproduceerd en verkocht kan worden dan verwacht. Mogelijk kunnen afnemers 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 in het uiterste geval ertoe 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 aanbidding bedraagt € 3.850.000

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is € 3.400.000. De opbrengst wordt gebruikt voor de financiering van:

- De (af)bouw van de afvalwaterzuiveringsinstallatie (€ 2.650.000);
- Het opschalen van de compostinstallatie (€ 400.000);
- Werkkapitaal tijdens de opstartfase (€ 400.000);
- De financierings- en rentekosten voor het eerste jaar van de looptijd (€ 400.000).

Van de opbrengst wordt € 51.975 gebruikt voor kosten gemoeid met de plaatsing van de aanbidding.

De opbrengst is wel voldoende voor de financiering van werkkapitaal afvalwaterzuivering Ghana.

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

Deze kosten bestaan uit doorlopende administratiekosten en bedragen € 19.250 per jaar.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 7% op jaarbasis.

De obligaties kennen geen bonusrente.

De belegger ontvangt de rente per kwartaal) op de rente- en aflossingsdatum.

Zie hieronder het schema van rente en aflossing per obligatie.

Jaar	Kwartaal	Rente (7,0%)	Aflossing	Totaal
1	1	17,5	-	17,5
	2	17,5	-	17,5
	3	17,5	-	17,5
	4	17,5	-	17,5
2	1	17,5	71,4	88,9
	2	16,3	71,4	87,7
	3	15,0	71,4	86,4
	4	13,8	71,4	85,2
3	1	12,5	71,4	83,9
	2	11,3	71,4	82,7
	3	10,0	71,4	81,4
	4	8,8	71,4	80,2
4	1	7,5	71,4	78,9
	2	6,3	71,4	77,7
	3	5,0	71,4	76,4
	4	3,8	71,4	75,2
5	1	2,5	71,4	73,9
	2	1,3	71,4	72,7
Totaal		201,3	1.000,0	1.201,3

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 16-05-2018. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 01-06-2022.

Het eigen vermogen bedraagt € 538.000 en bestaat uit:

- Geplaatst aandelenkapitaal - € 10.000
- Agioreserve - € 524.000
- Overige reservers - € 4.000

Het vreemd vermogen bedraagt € 1.121.000 en bestaat uit:

- Langlopende schulden - € 484.000
- Kortlopende schulden - € 638.000

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is 32 / 68. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 6 / 94.

Dit is inclusief de obligatielening van de uitgevende instelling.

Het werkkapitaal bedraagt € -556.000 en bestaat uit:

- Vlottende activa - € 81.000
- Liquide middelen - € 1.000
- Kortlopende schulden - € 638.000

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 484.000.

Zekerheden

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

Toelichting op de zekerheden:

- Verpanding algemene activa
- Onvoorwaardelijke garantie van Winny Hoffmann Beheer B.V.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op 01-06-2022 tot 01-08-2022 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 0

De operationele kosten over deze periode bedragen € 0

De overige kosten over deze periode bedragen € 0

De nettowinst over deze periode bedraagt € 0

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal ca. € 244.000 (Vlottende activa + liquide middelen – kortlopende schulden), resultaat minus aflossing en rente kosten en belastingen.

Nadere informatie over de aanbidding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 12-08-2022 en eindigt op 12-09-2022.

De uitgevende instelling is als enige bevoegd obligaties toe te wijzen. Zij kan zonder opgave 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>