

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligaties van EWT Directwind NL1 B.V.

Dit document is opgesteld op 09-11-2017.

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?

Een obligatielening met een rente van 5,0% op jaarbasis en een looptijd van 5 jaar. Een deel van de aflossing na 5 jaar is afhankelijk van een geplande herfinanciering van de obligatielening. Indien deze om welke reden dan ook, niet plaatsvindt zal de looptijd langer zijn en zal de uitgevende instelling (zie onder) de rente en aflossingsbetalingen gedurende de verlengde looptijd uit de operationele kasstromen betalen. De obligatielening wordt aangeboden door EWT Directwind NL1 B.V.. De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling is een separate juridische entiteit met als doelstelling het exploiteren van een windproject bestaande uit een EWT *DIRECTWIND* 52*900HH35 windturbine met een opgesteld vermogen van 900 kW op een ashoogte van 35 meter, inclusief wegen, opstelplaatsen, netinpassing en overige civiele- en elektrische infrastructuur (het windproject). De voornaamste activiteiten van de uitgevende instelling omvatten onder andere; het voeren van de administratie, het innen van de toegekende SDE+ subsidie, het voeren van het (operationele) beheer van het windproject en het aansturen van gecontracteerde partijen.

De website van de aanbieder is www.ewtdirectwind.com

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

In 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 EWT Directwind NL1 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 EWT Directwind NL1 B.V. mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren zijn:

- **Risico's verbonden aan de exploitatie van het windproject**, waaronder, risico van schade aan het windproject, tegenvallende windopbrengst en lager dan verwachte elektriciteitsprijzen
- **Risico's verbonden aan de obligatielening**, waaronder, waardefluctuaties van de obligaties.
- **Overige risico's**, onder andere, risico's op wetswijziging of 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 obligaties 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" op pagina 3 t/m 6

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De obligaties wordt aangeboden aan particuliere investeerders in Nederland.

De obligaties zijn geschikt voor beleggers die de benodigde informatie met betrekking tot de risico's tot zich hebben genomen en het zich kunnen veroorloven de inleg te verliezen.

De obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die de risico's niet begrijpen, niet goed in kunnen schatten en/of het zich niet kunnen veroorloven om de inleg te verliezen.

Wat voor belegging is dit?

U belegt in een obligaties

De nominale waarde van de obligaties is €500,00.

De intrinsieke waarde van de obligaties is €500,00.

De prijs van de obligaties is €500,00.

Deelname is mogelijk vanaf €500,00.

De datum van de uitgifte van de obligaties is de datum waarop de obligatielening aanvangt, uiterlijk 14 dagen nadat voldaan is aan de opschortende voorwaarden waaronder de obligatielening wordt uitgegeven.

De looptijd van de obligaties is 5 jaar (60 maanden).

De rente op de obligaties is 5,0% op jaarbasis. De obligaties kennen geen bonusrente.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 6.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u eenmalig €10 (2,0% van de hoofdsom) aan transactiekosten per obligatie.

Bij verkoop van uw obligaties betaalt u geen kosten.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt €0 gebruikt om kosten af te dekken. €600.000 wordt geïnvesteerd in de beoogde herfinanciering.

Uw inleg behoort tot het vermogen van EWT Directwind NL1 B.V..

Meer informatie over het gebruik van uw inleg kunt u vinden onder het kopje “Nadere informatie over de besteding van de opbrengst” op pagina 6.

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 B.V., opgericht op 03-11-2015 en statutair gevestigd te Amsterdam onder het KvK-nummer 64479072. Het adres van de uitgevende instelling is Lindenboomseweg 51, 3825AL, Amersfoort. De website van de uitgevende instelling is www.ewtdirectwind.com.

Contactpersoon: R.J. Idema, info@ewtdirectwind.com, 033-4540520

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Emergya Wind Technologies Holdings N.V.

De enig aandeelhouder van de uitgevende instelling is Emergya Wind Technologies Holdings N.V.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:

Het commercieel exploiteren van het windproject, hieronder valt onder andere:

- Het verkopen van opgewekte elektriciteit en bijbehorende Garanties van Oorsprong (GVO's);
- Het innen van de toegekende SDE+ subsidie;
- Het voeren van het (operationele) beheer van het windproject;
- Het aansturen van gecontracteerde partijen;
- Het betalen van de operationele kosten;
- Het betalen van rente en aflossing aan de obligatiehouders;
- Het verzorgen van de financiële administratie;
- Het voldoen aan de wettelijke verslaggevingsplicht.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: EWT Directwind NL1 B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: Elektriciteit en bijbehorende GVO's.

Nadere informatie over de risico's

Hieronder worden risico's verbonden aan een investering in de obligatielening beschreven.

Geïnteresseerden dienen zichzelf te informeren, kennis van het bijbehorende Informatie Memorandum te nemen en zorgvuldig te overwegen of een belegging in de aangeboden Investering voor hen passend is.

Wanneer één of meerdere risico's tot uiting komen, kan dit een significant nadelig effect hebben op de mogelijkheden van de uitgevende instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen onder de Obligatielening te voldoen, ten gevolge waarvan de obligatiehouders in het uiterste geval hun Investering deels of zelfs volledig zouden kunnen verliezen.

De belangrijkste op dit moment aan de uitgevende instelling bekende risicofactoren zijn hieronder opgenomen en in het informatie memorandum. Risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet aan de uitgevende instelling bekend zijn of waarvan ze momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de

toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de uitgevende instelling of op de waarde van de obligaties.

Risico's verbonden aan de exploitatie van het windproject waaronder:

Risico van technische gebreken aan het windproject: het risico bestaat dat het windproject technische gebreken vertoont die niet toe te rekenen zijn aan de turbineleverancier. Omdat de turbineleverancier alleen garant staat voor technische gebreken die hen toe te rekenen zijn, betekent dit dat, als dit risico zich voordoet, eventuele kosten voor reparatie voor rekening van de uitgevende instelling zullen zijn wat kan resulteren in hogere kosten.

Risico van schade aan het windproject: Het risico bestaat dat het windproject beschadigd raakt (bijvoorbeeld door storm of vandalisme) en dat deze schade niet of niet geheel gedekt wordt door de door EWT en/of de uitgevende instelling afgesloten machinebreuk- en bedrijfsschadeverzekeringen of door de door EWT verstrekte garanties van, waardoor de uitgevende instelling de kosten verbonden aan de schade zelf zal moeten dragen.

Risico van tegenvallende windopbrengst: Het risico bestaat dat het windproject minder elektriciteit opwekt dan verwacht omdat er in één, meerdere of zelfs alle jaren een lager windaanbod is dan geprognosticeerd. Dit betekent dat de uitgevende instelling mogelijk niet (tijdig) aan haar financiële verplichtingen uit hoofde van de obligatielening kan voldoen.

Om dit risico te mitigeren heeft de uitgevende instelling zeer recentelijk, in oktober 2017, een windrapport laten opstellen door een onafhankelijke deskundige partij, Pondera Consult. Dit rapport is mede gebaseerd op historische productiegegevens van de windturbine. Op basis van dit rapport bedraagt de gemiddelde jaarlijks te verwachten elektriciteitsproductie 1.049 MWh.

Daarnaast is een prognose opgenomen waarbij wordt uitgegaan van elektriciteitsproductie bij een veel lagere windopbrengst, namelijk 910 MWh. Dit scenario wordt, volgens hetzelfde rapport, de komende 20 jaar met minimaal een kans van 90% gehaald ('20 jaar P90'). Ook indien dit windscenario zich onverhoopt zou voordoen kan de uitgevende instelling voldoende inkomsten uit de exploitatie van het windpark genereren om aan de financieringsverplichtingen onder de obligatielening te voldoen.

Risico van wegvallen van contractpartijen: Het risico bestaat dat partijen waarmee de uitgevende instelling contracten heeft afgesloten om diensten af te nemen wegvallen en dat deze niet meer aan de verplichtingen in de met hen getekende contracten kunnen of willen voldoen. Dit betekent dat diensten die werden afgenomen of producten die worden aangeboden bij de wegvallende partij bij een andere partij moeten worden ondergebracht, mogelijk resulterend in hogere kosten of lagere omzet.

Risico van tegenvallende inkomsten door lagere elektriciteitsprijzen: Het risico bestaat dat, ondanks relatieve zekerheid door de toegekende SDE+ subsidie, inkomsten uit het windproject lager uitvallen omdat elektriciteitsprijzen lager zijn dan verwacht.

Voor de SDE+ subsidie geldt een zogenaamde 'minimum correctieprijs' van €49 per MWh. Dat wil zeggen dat in geval de marktprijs van elektriciteit - zoals vastgesteld op de Amsterdam Power Exchange (APX) - deze prijs bereikt, de maximale uitkering per MWh uit hoofde van de SDE+ subsidie is bereikt. Indien de elektriciteitsprijs onder dit niveau daalt, zal de compensatie uit hoofde van de SDE+ subsidie deze daling niet opvangen. In geval deze situatie zich voordoet zal dit dus een negatieve invloed hebben op de omzet van de uitgevende instelling.

Momenteel gaat de uitgevende instelling uit van een elektriciteitsprijs van €35,00 per MWh, dus lager dan de 'minimum correctieprijs'. Dit betekent dat de uitgevende instelling al rekening houdt met de huidige lage stroomprijs en het feit dat de maximum SDE+ bijdrage reeds is bereikt. Zolang de stroomprijs niet onder €35,00 per MWh daalt zal de verlaging dus geen negatieve invloed hebben op de financiële prognose.

Risico van het niet kunnen verlengen van het bestaande stroomafnamecontract: Het risico bestaat dat de uitgevende instelling het met DVEP afgesloten contract om de door het windproject opgewekte elektriciteit en bijbehorende GVO's af te nemen niet of tegen ongunstigere voorwaarden kan verlengen en dat ook geen betere alternatieven in de markt gevonden worden omdat geen andere partij daartoe bereid gevonden wordt. Dit betekent dat, als dit risico zich voordoet de inkomsten van de uitgevende instelling in de toekomst mogelijk lager uitvallen.

Het contract met DVEP loopt tot 31 maart 2021 en biedt een GvO prijs van €3,3 per MWh. Hierna wordt uitgegaan van een prijsstijging naar €3,6 per MWh, waarbij deze prijs vervolgens wordt geïndexeerd. Er is in de markt op dit moment veel vraag naar duurzaam opgewekte elektriciteit waardoor de uitgevende instelling verschillende alternatieven voor DVEP ziet. Deze gunstige situatie kan echter in de periode tot 31 maart 2021 in het nadeel van de uitgevende instelling veranderen.

Risico van bedrijfsaansprakelijkheid: Het risico bestaat dat de uitgevende instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden die claimen door toedoen van de uitgevende instelling schade te hebben geleden. Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet de uitgevende instelling mogelijke schade op de door haar afgesloten bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering moet verhalen. Indien de uitkering van de verzekering de schade niet of niet geheel dekt kan hogere kosten voor de uitgevende instelling tot gevolg hebben.

Risico van faillissement van de uitgevende instelling: Het risico bestaat dat de uitgevende Instelling failliet gaat omdat ze niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen. Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet, een curator zal worden aangesteld om de boedel onder schuldeisers te verdelen. Om de rechten van de obligatiehouders in een dergelijke situatie te waarborgen verstrekt de uitgevende instelling, via de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren de volgende pand- en hypotheekrechten:

- Eerste pandrecht op alle activa en vorderingen van de uitgevende instelling
- Eerste hypotheekrecht op het, ten behoeve van de uitgevende instelling gevestigde, opstalrecht

In geval van faillissement zal de stichting namens de obligatiehouders de vorderingen kunnen opeisen en pandrechten kunnen uitwinnen, om zo (een deel van) de nog uitstaande hoofdsom, rente en aflossing te kunnen opeisen. Daarbij blijft de kans bestaan dat niet het gehele nog uitstaande bedrag, en verschuldigde rente en aflossing aan obligatiehouders kan worden voldaan en obligatiehouders daarbij hun inleg deels of zelfs volledig kunnen verliezen.

Hierbij wordt opgemerkt dat de uitgevende instelling met betrekking tot vennootschapsbelasting en BTW geen deel uitmaakt van een fiscale eenheid. Vennootschappen, welke onderdeel uitmaken van een fiscale eenheid, kunnen aansprakelijk worden gesteld voor eventuele belastingsschulden van de gehele eenheid.

Risico van daling van de (markt)waarde van de aan obligatiehouders verstrekte zekerheden: Het risico bestaat dat de economische waarde van de aan obligatiehouders verstrekte zekerheden, die dienen als onderpand van de obligatielening, sneller daalt dan de som van de nog uitstaande verplichtingen aan obligatiehouders, bijvoorbeeld omdat door technologische ontwikkelingen technologie goedkoper beschikbaar komt. Dit betekent dat de kans bestaat dat de waarde van het onderpand onvoldoende zal zijn om in geval van calamiteiten de obligatiehouders schadeloos te stellen.

Risico's verbonden aan de obligatielening waaronder:

Risico's van beperkte overdraagbaarheid van obligaties: De obligaties zijn beperkt overdraagbaar en zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt. De obligaties zijn uitsluitend verhandelbaar tussen obligatiehouders. Obligatiehouders kunnen op eigen initiatief in contact treden met andere obligatiehouders om obligaties bij te kopen of te verkopen. De overdracht en schenking van obligaties kan slechts rechtsgeldig plaatsvinden door middel van (a) een schriftelijke overeenkomst en (b) een mededeling per aangetekende post van de overdracht van de obligaties aan de uitgevende instelling. De uitgevende instelling zal na ontvangst van de mededeling het register van obligatiehouders aanpassen en de betreffende obligatiehouders hiervan op de hoogte stellen.

Risico van waardering van obligaties: Het risico bestaat dat gedurende de looptijd van de obligaties de waarde van de obligaties niet objectief te bepalen is, omdat er geen openbare koers voor de obligaties wordt gevormd en geen andere regelmatige objectieve tussentijdse waardering van de obligaties plaatsvindt. Dit betekent dat op het moment dat een obligatiehouder zijn obligatie wenst te verkopen de reële waarde van zijn obligatie moeilijk of niet te bepalen zal zijn.

Risico van waardefluctuatie van de obligaties: Het risico bestaat dat de waarde van de obligaties fluctueert omdat de waarde van de obligaties mede afhankelijk is van de ontwikkeling van de rente op de kapitaalmarkt. De obligaties bieden een vaste rente, dus een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot een waardedaling van de obligaties en vice versa. Dit betekent dat, op het moment dat een obligatiehouder zijn obligatie wenst te verkopen, de waarde van de obligaties in het economisch verkeer lager kunnen zijn dan de uitstaande hoofdsom, vanwege een hoge marktrente.

Risico van herfinanciering: Het risico bestaat dat aan het einde van de Looptijd de uitgevende instelling de obligatielening niet kan herfinanciering omdat hiertoe geen partij bereid gevonden wordt. Dit betekent dat de uitgevende instelling de obligatielening mogelijk op dat moment niet kan aflossen en de lengte van de obligatielening tot maximaal 13 jaar kan worden verlengd (tot de aflossingsdatum). Gedurende de verlengde looptijd zal de uitgevende instelling naar verwachting de financiële verplichtingen uit hoofde van de obligatielening alsnog voldoen.

Het risico van non-recourse bepaling: Er is sprake van een risico op de obligatielening omdat deze een non-recourse bepaling bevat. Dit betekent 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.

Overige risico's waaronder:

Het risico van interpretatieverschillen met betrekking tot en niet nakomen van contracten en overeenkomsten: Het risico bestaat dat, ondanks de zorgvuldigheid bij het aangaan van diverse contracten en overeenkomsten, een verschil van mening tussen contractpartijen ontstaan omdat bijvoorbeeld; (i) interpretatieverschillen ontstaan of (ii) partijen 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 door jurisprudentie, wet- en regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de positie van de obligatiehouders kan wijzigen. Dit zou mogelijk juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor de uitgevende instelling en/of de obligatiehouders tot gevolg kunnen hebben.

Nadrukkelijk wordt in deze context genoemd de afhankelijkheid van de SDE+ subsidieregeling. Het risico bestaat dat deze regeling met terugwerkende kracht wordt aangepast ten nadele van de uitgevende instelling of zelfs zou worden aangeschaft. Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet, dit een materiele, negatieve impact kan hebben op de financiële positie van de uitgevende instelling en op haar vermogen om aan de verplichtingen onder de obligatielening te voldoen.

Risico van onderverzekering en calamiteiten: Het risico bestaat dat sprake is van een gebeurtenis die vanwege bijvoorbeeld 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. De hoogte van dergelijke risico's hangt af van de kans op dergelijke gebeurtenissen en de schade die alsdan ontstaat.

Risico van samenloop van omstandigheden: Het risico bestaat dat een gebeurtenis zich voordoet die vanwege bijvoorbeeld 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. De hoogte van dergelijke risico's hangt af van de kans op dergelijke gebeurtenissen en de schade die alsdan ontstaat.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt €600.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is €300.000.

De opbrengst wordt gebruikt voor de herfinanciering van het windproject zoals eerder in dit document omschreven. Van de opbrengst wordt €600.000 gebruikt voor de herfinanciering van het windproject.

De opbrengst is voldoende voor de beoogde herfinanciering.

De uitgevende instelling heeft naast de kosten met betrekking tot de investering geen andere kosten die uit de opbrengsten van de financiering zullen worden voldaan.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 5,0%.

De belegger ontvangt rente jaarlijks.

De rente- en aflossingsbetalingen onder 5,0% obligatielening volgen een rekenschema van een 13-jarige annuïteit. De 13 jaar periode is de resterende looptijd van de aan het windproject toegekende SDE+ subsidie.

Aan het einde van de beoogde looptijd van 5 jaar is ca. 31% van de obligatielening reeds afgelost. Het restant wordt afgelost middels herfinanciering van de obligatielening door de uitgifte van een nieuwe obligatielening.

Indien de herfinanciering, om welke reden dan ook, niet plaatsvindt zal de obligatie in maximaal 13 jaar volgens annuïtair schema worden afgelost. De geprognoseerde kasstromen van de uitgevende instelling zijn ook in een dergelijk geval voldoende om aan de verplichtingen jegens obligatiehouders te voldoen.

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

Het rendement wordt **niet** (gedeeltelijk) vergoed uit de inleg van (andere) beleggers.

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 03-11-2015. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 30-09-2017.

Het eigen vermogen bedraagt €39.793 negatief en bestaat uit:

- Gestort kapitaal: €1
- Overige reserves: €56.945 negatief
- Resultaat lopend boekjaar: €17.150

Het vreemd vermogen bedraagt €1.224.307 en bestaat uit:

- Intercompany lening: €1.223.056
- Crediteuren en overlopende passiva: €1.251

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is negatief. Na de uitgifte van de obligaties en een herstructurering van het restant van de intercompany lening naar eigen vermogen is deze verhouding 35/65.

Het werkkapitaal vermogen bedraagt €30.000 en bestaat uit:

- Financiële reserve

Het bedrag aan uitstaande leningen is €1.223.056. Dit betreft 1 intercompany lening die de uitgevende instelling met de uitgifte van de obligatie deels zal aflossen. Het resterende saldo zal tegelijkertijd worden omgezet naar eigen vermogen.

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft wel zekerheden en geen garanties verleend aan obligatiehouders voor een bedrag van €700.000.

De zekerheden zijn gevestigd als eerste pandrecht op alle activa en vorderingen van de uitgevende instelling en een eerste hypotheekrecht op het ten behoeve van de uitgevende instelling gevestigde opstalrecht.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op periode van 01-01-2017 tot en met 30-09-2017 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt €77.091

De operationele kosten over deze periode bedragen €15.574

De overige kosten over deze periode bedragen €1.447

De netto winst over deze periode bedraagt €17.150

Gedurende 2017 is geen rekening gehouden met rentelasten over de intercompany lening.

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting €600.000

Het bedrag aan eigen vermogen dat daarnaast wordt ingebracht, is €320.000 en bestaat uit gewone aandelen en reserves na omzetting van de intercompany lening in aandelenkapitaal

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen 35/65.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal €30.000 dat bestaat uit:

- Financiële reserve

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 13 november 2017 en eindigt op 30 november 2017.

De uitgevende instelling is als enige bevoegd investeringen en obligaties toe te wijzen. Zij kan zonder opgaaf van reden een investering weigeren. Zij kan tevens de inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten, danwel 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, mits voldaan aan de opschortende voorwaarden. De ingangsdatum zal door de uitgevende instelling worden vastgesteld en aan de obligatiehouders worden gecommuniceerd.

Beleggers dienen zich in te schrijven via www.DuurzaamInvesteren.nl