

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligaties van INDI Solar Projects 1 B.V.

Dit document is opgesteld op 7 maart 2018.

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 INDI Solar Projects 1 B.V.. De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling is een juridische entiteit, opgericht om duurzame energieprojecten in Nederland te realiseren en exploiteren. Inmiddels zijn reeds drie zonnestroomprojecten (WEPA NL, 0.6 MWp, SnowWorld Zoetermeer, 0.8 MWp, SnowWorld Landgraaf 2.5 MWp) gefinancierd en gerealiseerd door de uitgevende instelling. Met uitgifte van deze obligatielening beoogt de uitgevende instelling een deel van de investeringskosten voor een vierde zonnestroomproject te financieren.

De website van de aanbieder is www.indienergie.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 INDI Solar Projects 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 INDI Projects 1 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 de zonnestroomsystemen**, waaronder, onder andere, wanbetaling door faillissement van de dakeigenaren van zonnestroomsystemen.
- **Risico's verbonden aan de obligatielening**, waaronder, onder andere, waardefluctuaties van de obligaties.
- **Overige risico's**, waaronder, 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 obligatie(s) 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(s) 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

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 en 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 obligatie

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% 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" op pagina 8.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u geen emissiekosten 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 euro gebruikt om kosten af te dekken. Alles wordt geïnvesteerd in de bouwkosten van Zonnepark Amer.

Uw inleg behoort tot het vermogen van INDI Solar Projects 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" op pagina 8.

Nadere informatie over de belegging

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

Let op! Dit Document en deze aanbieder 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 16-03-2016 en gevestigd in 's-Hertogenbosch onder het KvK-nummer 65577140. Het adres van de uitgevende instelling is Graafsebaan 135, 5248NL, Rosmalen. De website van de uitgevende instelling is www.indienergie.nl.

Contactpersoon:

Pjotr van den Berg

pjotr.vandenberg@indienergie.nl

073-2032179

De uitgevende instelling wordt bestuurd door dhr. G. Overwater en dhr. J. Houthuijsen (handelend als bestuurder van INDI Energie B.V., die bestuurder is van INDI Solar Projects 1 B.V..

De enig aandeelhouder van de uitgevende instelling is INDI Energie B.V..

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:

- Het ontwikkelen, financieren en realiseren van duurzame energieprojecten;
- Het in eigendom houden en beheren van de te exploiteren duurzame energieprojecten;
- Het betalen van de operationele kosten van de Uitgevende Instelling;
- Het verzorgen van de financiële administratie;
- Het verzorgen van de verplichtingen aan de Projectfinancier, Obligatiehouders en aandeelhouders.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: INDI Solar-Projects 1 B.V..

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: Zonnestroomsystemen.

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

Nadere informatie over de risico's

Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming

Risico van kostenoverschrijdingen en vertragingen gedurende de bouwfase van Zonnepark Amer

Het risico bestaat dat de (definitieve) oplevering van het Zonnepark Amer vertraagd wordt omdat er zich, ondanks dat rekening is gehouden met mogelijke vertragingen, onvoorziene omstandigheden voordoen. Dit betekent mogelijk dat de operationele inkomsten van de uitgevende instelling in het eerste jaar lager uitvallen dan verwacht. De operationele inkomsten vanuit de drie reeds operationele projecten van de uitgevende instelling dekt dit risico in eerste instantie af. Indien door deze vertraging de uitgevende instelling toch niet (geheel) aan haar verplichtingen onder de obligatielening zou kunnen voldoen dan geldt dat de aflossing- en rentebedragen worden bijgeschreven op, respectievelijk gehandhaafd als onderdeel

van de hoofdsom. De uitgevende instelling zal, zodra de kasstroom dat weer toestaat de achterstallige aflossing- en rentebetalingen verrichten.

De uitgevende instelling is een 'turn-key' koopovereenkomst aangegaan met YSS voor realisatie van het Zonnepark Amer. Op basis van deze turn-key koopovereenkomst is YSS verantwoordelijk voor de realisatie van het Zonnepark Amer conform afgesproken specificaties en tegen een vaste, contractueel vastgelegde prijs. Kostenoverschrijdingen zijn derhalve voor rekening van YSS, niet voor de uitgevende instelling. Bovengenoemde partijen hebben beiden een zogenoemde Construction All Risks (CAR) verzekering uitgenomen om onvoorziene schades gedurende het bouwproces te dekken.

Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling op enig moment aansprakelijk wordt gesteld door derden, die claimen op enige wijze te hebben geleden door toedoen van de uitgevende instelling. De uitgevende instelling heeft voor dit soort voorvallen een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten. Het eigen risico bedraagt €5.000 per voorval. Dit betekent dat, mocht dit risico tot uiting komen, de Uitgevende Instelling aanspraak kan maken op deze verzekering.

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

Risico van beschikbaarheid en technische gebreken van de Portfolio Zonnestroomprojecten

Het risico bestaat dat gedurende de exploitatiefase de Portfolio Zonnestroomprojecten tijdelijk minder of geen stroom opwekt omdat het zonnestroomproject tijdelijk (technisch) niet beschikbaar is of gebreken vertoont. Dit betekent dat, als dit risico tot uiting komt, de uitgevende instelling tijdelijk minder inkomsten genereert.

Om de beschikbaarheid van de Portfolio Zonnestroomprojecten te maximaliseren, wordt het project door YSS actief gemonitord. Dit wil zeggen, dat dagelijks de productie van het projecten op afstand wordt bekeken. Zodra er een probleem is, wordt hier adequaat op gereageerd door een servicemonteur te zenden die het eventuele euvel ter plaatse oplost. De maandelijkse productie wordt vervolgens vastgelegd en vergeleken met de te verwachten productie. Ook in geval van te grote negatieve afwijkingen wordt er actie ondernomen door de service afdeling van YSS.

Tevens wordt jaarlijks een preventieve inspectie uitgevoerd. Hierbij worden eventuele problemen die zich in de nabije toekomst voor kunnen gaan doen geadresseerd en wordt er een rapportage opgesteld van de staat van het Zonnestroomproject.

De fabrikanten van de zonnepanelen, in het geval van het Zonnepark Amer de gerenommeerde partij GCL, en in het geval van de Huidige Portfolio Trina Solar en Solar Frontier, garanderen de goede werking van de zonnepanelen over de gehele exploitatiefase (garantie dat de zonnepanelen na 25 jaar nog minimaal 80% van hun initiële vermogen leveren).

Risico van schade aan de Portfolio Zonnestroomprojecten

Het risico bestaat dat gedurende de exploitatiefase zich schade aan de Portfolio Zonnestroomprojecten voordoet door oorzaken van buitenaf, bijvoorbeeld blikseminslag, vliegtuigschade, technische storingen of brand.

Om dit risico te mitigeren heeft de uitgevende instelling een verzekeringspakket afgesloten met de voor de Portfolio Zonnestroomprojecten gebruikelijke dekking. Hiermee is zowel de directe schade als gevolg van de oorzaken als hierboven beschreven, zoals reparatie of vervanging (tot maximaal de nieuwbouwwaarde)

gedekt, evenals de indirecte schade door inkomstenderving (tot maximaal 26 opeenvolgende weken). Het eigen risico bedraagt maximaal €5.000 per voorval. Dit betekent dat, in het geval van schade de uitgevende instelling zich kan beroepen op deze verzekeringen.

Risico van wanbetaling van de dakeigenaar/ stroomafnemer van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling geconfronteerd wordt met wanbetaling omdat de dakeigenaar/stroomafnemer niet aan hun verplichtingen kunnen of willen voldoen. Dit betekent dat de uitgevende instelling mogelijk minder of geen inkomsten verkrijgt uit de exploitatie van de Portfolio Zonnestroomproject.

Gegeven het belang van de stroomvoorziening voor dakeigenaren (debiteuren) waarop het zonnestroomproject worden gerealiseerd, wordt het wanbetalingsrisico beperkt geacht.

Risico van lagere zoninstraling

Het risico bestaat dat er in één, meerdere of zelfs alle jaren door de Portfolio Zonnestroomprojecten minder elektriciteit wordt opwekt dan verwacht, vanwege een lagere zoninstraling dan geprognoseerd. Als dit risico zich voordoet, betekent dit dat mogelijk dat de uitgevende instelling niet (tijdig) aan haar financiële verplichtingen uit hoofde van de obligatielening kan voldoen.

Er is op basis van verschillende historische meetgegevens uit gerenommeerde meteo- en satellietdatabases een inschatting gemaakt van de te verwachten zoninstraling voor het project. Deze databases geven de langjarige (10-20 jaar) gemiddelde zoninstraling op de locatie van een project weer. In de praktijk is gebleken dat de gemiddelde afwijking, hoger of lager, van zonuren per jaar ca. 8% kan bedragen ten opzichte van de prognose.

Een 8% lagere zoninstraling heeft een negatief effect op de kasstromen van de uitgevende instelling. Echter, de kasstromen blijven ook in een dergelijk scenario ruim voldoende om aan haar verplichtingen te voldoen.

Risico dat contractpartijen niet voldoen aan hun verplichtingen

Het risico bestaat dat één of meerdere van de partijen waarmee de uitgevende instelling contracten heeft afgesloten om diensten af te nemen wegvallen omdat deze niet meer aan de, in het contract gestelde, voorwaarden kunnen of willen voldoen. Dit betekent dat diensten die werden afgenomen bij de wegvallende partij bij een andere partij moeten worden ondergebracht, mogelijk tegen hogere kosten.

Risico van ontwikkeling en exploitatie van nieuwe projecten

Het risico bestaat dat één of meerdere nieuw door de uitgevende instelling te ontwikkelen zonnestroomprojecten financieel minder presteert dan verwacht. Omdat de uitgevende instelling tijdens de ontwikkeling of exploitatie onvoorziene omstandigheden ervaart.

Om dit risico te mitigeren zal de uitgevende instelling enkel investeren in nieuwe zonnestroomprojecten met een positieve netto-kasstroom. Voor het bouwen van zonnestroomprojecten zullen turn-key contracten met leveranciers worden afgesloten om het risico van kostenoverschrijdingen en vertragingen te minimaliseren.

Dit betekent dat, wanneer dit risico tot uiting komt dit mogelijk van invloed is op de mogelijkheden van de uitgevende instelling om aan haar rente- en aflossingsverplichtingen onder de obligatielening te voldoen.

Risico's verbonden aan de obligatielening

Risico van beperkte verhandelbaarheid obligaties

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 dan gewenst aan moet houden.

De obligaties zijn enkel verhandelbaar tussen obligatiehouders. Een obligatiehouder kan de uitgevende instelling om toestemming vragen om de obligatie(s) aan een derde (niet obligatiehouder) over te dragen. De uitgevende instelling is vrij om een dergelijk verzoek in te willigen of af te wijzen.

Risico waardering van de obligaties

Het risico bestaat 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 waardefluctuaties van de obligaties

Het risico bestaat dat de waarde van de obligaties fluctueert. Omdat voor de obligaties een vaste rente wordt uitgekeerd is de waarde van de obligaties 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 leidt in beginsel tot een waardestijging van de obligaties. 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 achterstelling van de obligatielening

De obligatielening heeft een achtergesteld karakter. De operationele verplichtingen en verplichtingen voortvloeiend uit de projectfinanciering zullen eerst worden voldaan, voordat tot de betalingsverplichtingen (betaling rente en aflossing) onder de obligatielening wordt overgegaan.

In geval van faillissement van de uitgevende instelling kunnen de obligatiehouders pas worden terugbetaald nadat de projectfinancier en de andere (wettelijk) preferente crediteuren zijn voldaan. Doordat in een dergelijke situatie naar alle waarschijnlijkheid meerdere partijen tegelijkertijd aanspraak maken op het resterende vermogen (de 'boedel') van de uitgevende instelling, lopen obligatiehouders - met een achtergestelde vordering - een groter risico dat zij niet volledig zullen worden terugbetaald.

De obligatiehouders hebben wel een preferente positie ten opzichte van de aandeelhouders van de uitgevende instelling en het door hen ingebrachte vermogen. De uitgevende instelling zal geen uitkeringen (in welke vorm dan ook) doen aan haar aandeelhouders alvorens aan de verplichtingen jegens de obligatiehouders is voldaan.

Risico van de non-recourse bepaling

De obligatielening bevat een non-recourse bepaling. Deze bepaling houdt in dat de obligatiehouders zich, tenzij sprake is van opzet of grove schuld, uitsluitend mogen verhalen op het vennootschapsvermogen van de uitgevende instelling en dat de obligatiehouders zich niet mogen verhalen op (privé)vermogen van aandeelhouders of bestuurders van de uitgevende instelling.

Risico van aflossing ineens bij einde looptijd

De uitgevende instelling beoogt de obligatielening aan het einde van de looptijd ineens af te lossen, vanuit haar operationele kasstromen, aangevuld met eigen vermogen en/of Projectfinanciering.

Aandeelhouders van de uitgevende instelling hebben veel ervaring met het arrangeren van (project)financiering en een uitgebreid relatienetwerk bij financiële instellingen. Zij verwachten daarom, ook ondersteund door de sterke operationele kasstromen van het Zonnepark Amer tijdig een vervangende financiering te kunnen arrangeren.

Hoewel beperkt, kan het risico niet worden uitgesloten dat de obligatielening aan het einde van de looptijd niet kan worden afgelost. In dat geval zullen obligatiehouders afgelost worden uit de operationele kasstromen van de uitgevende instelling voor zover als mogelijk. Op basis van de geprognostiseerde kasstromen verwacht de uitgevende instelling aan alle verplichtingen jegens obligatiehouders te kunnen voldoen. De looptijd van de obligatielening zal in het geval dat de obligatielening niet volledig kan worden afgelost worden verlengd.

Overige risico's

Risico van contracten en overeenkomsten

Het risico bestaat dat een verschil van mening tussen contractpartijen ontstaan omdat, ondanks de zorgvuldigheid bij het aangaan van diverse contracten en overeenkomsten, bijvoorbeeld; (i) interpretatieverschillen ontstaan of (ii) partijen niet aan hun verplichtingen kunnen/willen voldoen. Dit betekent dat, door onvoorziene omstandigheden, afwijkingen in de gemaakte afspraken van invloed kunnen 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 betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet dit mogelijk juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor de uitgevende instelling en/of de obligatiehouders tot gevolg kan hebben.

Veranderingen in toekomstige wet- en regelgeving kan van invloed zijn op de financiële resultaten van de Uitgevende Instelling. Daar de uitgevende instelling een lease aan de dak eigenaren aanbiedt, kunnen met name fiscale wet- en regelgevingsveranderingen een nadelig effect hebben op de inkomsten van de Uitgevende Instelling. Zij probeert dit te mitigeren door in haar lease overeenkomsten hier voorzieningen voor op te nemen.

Veranderingen in toekomstige subsidieregelingen zijn niet van invloed op de financiële resultaten van de Uitgevende Instelling. Uitsluitend wanneer de Nederlandse overheid besluit om subsidieregelingen met terugwerkende kracht aan te passen, kan dit negatieve gevolgen hebben voor het project. Wij beschouwen dit risico als gering.

Risico van onderverzekering en calamiteiten

Het risico bestaat dat er een situatie van onderverzekering ontstaat, omdat een gebeurtenis (bijvoorbeeld vanwege een terrorismeclausule, natuurramp of oorlogssituatie) niet door verzekeraars wordt gedekt of doordat de omvang van de schade boven de maximale dekking uitkomt. Dit betekent dat, als dit risico zich voordoet, dit kan dat leiden tot een onvoorziene schadepost en extra kosten voor de uitgevende instelling.

Risico van samenloop van omstandigheden

Het risico bestaat dat verschillende risicofactoren tegelijkertijd optreden. Een dergelijke samenloop kan leiden tot een situatie waarbij de resterende risico's voor de obligatiehouders significant zijn. Dit betekent dat, als dit risico tot uiting komt dit gevolgen kan hebben voor de uitbetaling van rente of aflossing van de Obligatielening.

Vervroegde aflossing

Er is sprake van het risico op vervroegde aflossing omdat de uitgevende instelling zich het recht behoudt de obligatielening te allen tijde vervroegd te kunnen aflossen. Dit betekent voor u als belegger dat mogelijk (een deel van) uw investering afgelost krijgt voor het einde van de looptijd.

Rangorde uitbetaling

Uitkering van het rendement gebeurt nadat aan de rente en aflossingsverplichting onder de projectfinanciering is voldaan. Het risico bestaat dat de uitgevende instelling onvoldoende liquide middelen overhoudt om het rendement uit te keren. Dit betekent voor u als belegger dat, wanneer rente niet kan worden uitbetaald deze bijgeschreven zal worden op de hoofdsom en de uitgevende instelling zal trachten deze op een later tijdstip te voldoen.

In geval van faillissement hebben de volgende uitkeringen voorrang op de uitbetaling van het rendement: De projectfinancier en andere wettelijk preferente crediteuren. Dit betekent voor u dat, bij faillissement van de uitgevende instelling, obligatiehouders pas kunnen worden terugbetaald nadat aan de verplichtingen aan de projectfinancier en andere preferente crediteuren is voldaan.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt €80.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is €40.000.

De opbrengst wordt gebruikt voor de realisatie van een 557 kWp groot Zonnepark. Van de opbrengst wordt 100% gebruikt voor kosten van de EPC partij (Engineering, Procurement Construction).

De opbrengst is niet voldoende voor de volledige installatie van het Zonnepark.

Het tekort van 420.000 euro wordt gefinancierd met vermogen van de aandeelhouder in de vorm van een 15-jarige Achtergestelde lening.

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

Deze kosten bestaan uit project management kosten en bedragen 17.807 euro.

Deze kosten worden gefinancierd door: RWE Generation NL Participations B.V. zijnde de aandeelhouder van de uitgevende instelling.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 5% effectief op jaarbasis.

De belegger ontvangt de rente jaarlijks.

Na 5 jaar wordt de Obligatielening ineens afgelost.

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

Het rendement wordt niet 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 aanbieder is actief sinds 15 maart 2016. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 31 december 2017.

Het eigen vermogen bedraagt -€85.987 en bestaat uit:

- Geplaatst kapitaal á €2.000
- Overige reserves á €-87.987

Het vreemd vermogen bedraagt €5.418.723 en bestaat uit:

- Langlopende schulden á €4.534.935
- Kortlopende schulden á €883.788

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

Dit is inclusief de bankfinanciering, waarbij de achtergestelde lening van de aandeelhouder is aangemerkt als vreemd vermogen. De achtergestelde lening van de aandeelhouder bedraagt per 31 december 2017 €717.750.

Het werkkapitaal vermogen bedraagt €1.098.458 en bestaat uit:

- Liquide middelen á €778.458
- Gecontracteerde achtergestelde lening van de aandeelhouder á €320.000 (deze lening is nog niet getrokken)

Het bedrag aan uitstaande leningen is €4.534.935. Dit betreft 6 leningen die de uitgevende instelling tussen 31 oktober 2031 en 1 november 2032 afgelost moet hebben. Het betreft hier voor 85% een drietal bancaire projectleningen en voor 15% een drietal achtergestelde leningen van de aandeelhouder.

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft wel zekerheden en geen garanties verleend aan ING Bank N.V..

De zekerheden zijn gevestigd op:

1. Eerste recht van hypotheek over het opstalrecht gerelateerd aan de Projectportfolio;
2. Eerste pandrecht op (vorderings-)rechten voortvloeiende uit de Projectdocumenten;
3. Eerste pandrecht op de Projectrekening, de Debt Service Reserve Account en de Maintenance Reserve Account;
4. Eerste pandrecht op alle rechten van de Kredietnemer voortvloeiende uit verzekeringen die zijn aangegaan door de Kredietnemer in het kader van de betreffende Projecten.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op 1 januari 2017 tot en met 31 december 2017 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt €138.403

De operationele kosten over deze periode bedragen €23.068

De overige kosten over deze periode bedragen €212.743

De netto winst over deze periode bedraagt -€75.411

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting €80.000

Het bedrag aan eigen vermogen dat in de vorm van een achtergestelde lening van de aandeelhouder wordt ingebracht, is €420.000.

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken.

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen 0/100. Verhouding achtergestelde lening van de aandeelhouders / vreemd vermogen komt dan op 21/79.

De uitgevende instelling beoogt in 2018 een deel van de achtergestelde lening te herfinancieren middels een bancaire projectlening. Verhouding achtergestelde lening van de aandeelhouders / vreemd vermogen komt dan op 15/85.

Na de uitgifte van de obligaties verandert het werkkapitaal niet, aangezien het opgehaald kapitaal volledig en direct wordt geïnvesteerd in de installatie van het Zonnepark

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 8 maart 2018 en eindigt op 31 maart 2018

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