

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligatielening

van Refurb Battery Operations B.V.

Dit document is opgesteld op 24-03-2023

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 Refurb Battery Operations B.V.
De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling Verhuur en lease van overige machines en werktuigen en van overige goederen (geen automaten).

De website van de aanbieder is: <https://refurbbattery.eu/>

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 Refurb Battery Operations 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;
- Risico's verbonden aan de obligatielening;
- Overige risico's

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 250 (twee-honderd-vijftig euro).

De intrinsieke waarde van de obligatie is 250 (twee-honderd-vijftig euro).

De prijs van de obligatie is 250 (twee-honderd-vijftig euro).

Deelname is mogelijk vanaf 250 (twee-honderd-vijftig 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 3 jaar (36 maanden).

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

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

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Bovenop uw inleg betaalt u € 3,00 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 financiering van de portefeuille refurb containers.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Refurb Battery Operations 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 10-06-2022 en gevestigd in Schiphol, gemeente Haarlemmermeer onder het KvK-nummer 86639331. Het adres van de uitgevende instelling is Evert van de Beekstraat 1, 1118 CL Schiphol. De website van de uitgevende instelling is: <https://refurbbattery.eu/>.

Contactpersoon: Dhr. Marty Smits, marty.smits@refurbbattery.eu,

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Refurb Battery Operations B.V. op haar beurt vertegenwoordigd door SBS Beheer B.V. op hun beurt vertegenwoordigd door respectievelijk dhr. M.L.H. Smits en dhr. E. Hexspoor.

De aandeelhouder(s) van de uitgevende instelling zijn/is SBS Beheer B.V.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: Verhuur en lease van overige machines en werktuigen en van overige goederen (geen automaten)

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Refurb Battery Operations B.V..

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: Verhuur en lease van overige machines en werktuigen en van overige goederen (geen automaten).

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

De opbrengst van de Obligatielening wordt gebruikt om constructie- en exploitatiekosten van de Portefeuille Energieopslagsystemen te financieren. Naast de Uitgevende Instelling heeft Refurb Battery Productions B.V. een belang bij de Obligatie uitgifte. Refurb Battery Productions B.V. (een zustermaatschappij van de Uitgevende Instelling) ontvangt een marktconforme ontwikkelvergoeding voor het ontwikkelen en produceren van de Portefeuille Energieopslagsystemen. Daarnaast ontvangt zij een marktconforme vergoeding voor het operationeel beheren van de systemen en klantrelaties.

Nadere informatie over de risico's

RISICO'S VERBONDEN AAN DE UITGEVENDE INSTELLING EN HAAR ONDERNEMING

Risico van lager dan verwachte verhuuropbrengsten van de portefeuille energieopslagsystemen

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling minder inkomsten ontvangt, omdat de verhuuropbrengsten van (één of meerdere van) haar energieopslagsystemen lager is dan verwacht.

De uitgevende instelling gaat uit van marktconforme huurinkomsten van eur 125.000 per gebruiksjaar per energieopslagsysteem. Vervolgens hanteert zij voor de financiële prognose een risicobuffer van 40%+. Daarmee verwacht de uitgevende instelling bij tegenvallende prijsrealisatie, bezettingsgraad en technische uitval nog steeds aan de opbrengsten in de financiële prognose te voldoen.

Risico van wanbetaling door klanten van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling (tijdelijk) minder inkomsten ontvangt omdat, ondanks een zorgvuldige selectie, klanten van de uitgevende instelling de verplichtingen onder het afnamecontract, ook na incassoprocedure, niet kunnen of willen nakomen. Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet, de uitgevende instelling onverwacht lagere inkomsten zal genieten en de mogelijkheid bestaat dat zij in een dergelijk geval niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico van faillissement van klanten van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat klanten van de uitgevende instelling waar energieopslagsystemen bij zijn geïnstalleerd failliet gaan en niet meer aan de verplichtingen onder het afnamecontract met de uitgevende instelling kunnen voldoen.

In het geval van faillissement van een klant zal de uitgevende instelling over gaan tot het invoeren van het boetebeding en zich bij de curator melden. Tegelijkertijd zal zij het energieopslagsysteem laten verwijderen en een alternatieve huurder pogen te vinden..

Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet, de uitgevende instelling onverwacht lagere inkomsten zal genieten en de mogelijkheid bestaat dat zij in een dergelijk geval niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico van vertraging bij de constructie van de portefeuille energieopslagsystemen

Het risico bestaat dat de periode die benodigd is voor de constructie van de uitbreiding van de Portefeuille Energieopslagsystemen, nu geschat op enkele maanden, langer duurt dan verwacht bijvoorbeeld omdat besteltijden uitlopen of de assembleur vertraging oploopt gedurende de assemblage. Dit betekent dat het langer kan duren voordat de inkomstenstroom van de Uitgevende Instelling op gang komt. Naast de aanneming van een bouwperiode zijn daarenboven eerder genoemde risicobuffers onder andere met het oog op dit risico opgenomen, maar het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling bij overschrijding van deze periode en deze buffers 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 kostenoverschrijdingen bij de constructie en exploitatie van de Portefeuille Energieopslagsystemen

Het risico bestaat dat de kosten voor de constructie en de exploitatie van Energieopslagsystemen, door onverwachte oorzaken en ondanks het afsluiten van een 'turn-key' contract met de leverancier en assembleur 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. Dit risico kan zich vanwege de groei van de Uitgevende Instelling voor blijven doen gedurende de Looptijd van de Obligatielening.

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. In de overeenkomsten met klanten is aansprakelijkheid sterk beperkt. De uitgevende instelling heeft een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten om eventuele aansprakelijkheid af te dekken. Dit betekent dat, indien dit risico zich voordoet, de uitgevende instelling primair zal trachten gemaakte kosten op de door haar afgesloten verzekering te verhalen. Wanneer kosten niet of niet volledig gedekt zijn zal de uitgevende instelling onverwachte kosten moeten dragen. De mogelijkheid bestaat dat zij in een dergelijk geval niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Ten tijde van de uitgifte van dit informatiememorandum 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 van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de uitgevende instelling.

Risico van waardedaling van de energieopslagsystemen

Het risico bestaat dat de economische waarde van de energieopslagsystemen, die dienen als onderpand voor de obligatielening (en toekomstige obligatieleningen), sneller daalt dan de som van nog uitstaande verplichtingen onder de obligatielening (en toekomstige obligatieleningen). Indien dit risico zich voordoet zou de waarde van het onderpand onvoldoende kunnen zijn om in geval van calamiteiten de obligatiehouders schadeloos te stellen.

Risico van faillissement van de uitgevende instelling of een andere refurb battery entiteit

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling gedurende de looptijd van de obligatielening niet aan haar verplichtingen kan voldoen en failliet wordt verklaard of dat een andere entiteit van de refurb battery groep een aanspraak probeert te maken op de kasstromen of activa van de uitgevende instelling.

Om de rechten van obligatiehouders (en overige obligatiehouders) in een dergelijk geval te waarborgen verkrijgt de stichting belangenbehartiging duurzaaminvesteren een zekerheidsrecht op de energieopslagsystemen alsook op alle rechten/vorderingen van de uitgevende instelling, zoals beschreven in paragraaf 3.5 (*zekerheidsrechten*).

Dit betekent dat stichting op aangeven van de vergadering van obligatiehouders de zekerheden kan uitwinnen, waaraan de uitgevende instelling en de refurb battery groep hun medewerking zullen verlenen. Indien medewerking van derden noodzakelijk is en geweigerd wordt, dan zal de stichting bij een Nederlandse rechtbank de verschaftte zekerheden gestand kunnen doen. Indien de opbrengst van deze uitwinning bij faillissement onvoldoende is, zal de opbrengst pro rata worden verdeeld onder alle obligatiehouders van de uitgevende instelling.

Risico's van het wegvallen van contractpartijen

De uitgevende instelling zal met onder andere de hieronder beschreven partijen 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.

Meer informatie over deze partij(en) is opgenomen in hoofdstuk 4.6 (*betrokken partijen*).

Risico van technische gebreken aan de energieopslagsystemen

Het risico bestaat dat één, meerdere of zelfs alle energieopslagsystemen van de uitgevende instelling technische gebreken vertonen. In principe staan de leveranciers van de energieopslagsystemen, de onderhoudspartner en de assembleur in voor het correct functioneren van de energieopslagsystemen. Dit betekent dat, enkel indien de oorzaak van de technische gebreken niet toe te rekenen is aan een van deze partijen en ook niet gedekt wordt door de afgesloten verzekeringen, de uitgevende instelling kosten voor reparatie of vervanging zal moeten dragen (tijdelijk) resulterend in hogere kosten en/of lagere inkomsten dan geprognoseerd. De mogelijkheid bestaat dat de uitgevende instelling in een dergelijk geval (tijdelijk) niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico van diefstal van en/of schade aan energieopslagsystemen

Het risico bestaat dat de energieopslagsystemen beschadigd of gestolen (vandalisme) worden. Indien dit risico zich voordoet, zal de uitgevende instelling haar gemaakte kosten op haar verzekering en die van haar huurder verhalen. Wanneer deze verzekeringen niet alle kosten dekken zal de uitgevende instelling additionele kosten voor reparatie of vervanging moeten dragen en kent de uitgevende instelling mogelijk tijdelijk lagere inkomsten van dit specifieke zonnestroomsysteem door tijdelijk lagere productie.

Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet, de uitgevende instelling onverwacht lagere inkomsten en mogelijk hogere kosten zal genieten en de mogelijkheid bestaat dat zij in een dergelijk geval (tijdelijk) niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Voor meer informatie over deze verzekeringen wordt verwezen naar paragraaf 4.8 (*verzekeringen*).

Risico van groei van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat bij groei van de uitgevende instelling, later toegevoegde energieopslagsystemen in de toekomstige portefeuilles van energieopslagsystemen niet conform verwachting presteren. De onder 7.2.1 tot 7.2.11 beschreven risico's zijn naar verwachting ook van toepassing op deze later toegevoegde energieopslagsystemen. De onderliggende contracten en de bijbehorende obligatieleningen zullen voldoen aan de in paragraaf 4.5 (*toekomstige groei van de uitgevende instelling*) beschreven gelijkwaardige voorwaarden en gepaard gaan met vergelijkbare financiële buffers. Bij een groeiende portefeuille zal er sprake zijn van risicodeling over een grotere portefeuille energieopslagsystemen. Het blijft mogelijk dat bij het optreden van de genoemde risico's de uitgevende instelling niet aan de verplichtingen van de obligatielening kan voldoen. In dat geval treden het beschreven scenario in geval van verzuim (paragraaf 3.5 (*zekerheidsrechten*)) en de afspraken omtrent zekerheden en uitwinning in werking.

RISICO'S VERBONDEN AAN DE OBLIGATIELENING

Risico van beperkte verhandelbaarheid obligaties

Het risico bestaat dat een obligatiehouder die zijn obligaties wenst over te dragen geen obligatiehouder vindt die zijn obligaties wil overnemen. Obligatiehouders dienen bij de aanschaf van obligaties ervan uit te gaan dat zij de obligaties gedurende de looptijd zullen aanhouden.

De obligaties zijn beperkt verhandelbaar en zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt. De obligaties zijn in principe enkel verhandelbaar tussen obligatiehouders. Een obligatiehouder kan de uitgevende instelling om toestemming vragen om de obligatie aan een derde over te dragen. De uitgevende instelling is vrij om een dergelijk verzoek in te willigen of af te wijzen.

Het voorgaande betekent dat overdracht van de obligaties gedurende de looptijd in de praktijk slechts beperkt mogelijk zal zijn waardoor moet worden uitgegaan van een investering voor de duur van de looptijd (3 jaar).

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, 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 besluitvorming door de vergadering van obligatiehouders

In de obligatievoorwaarden (artikel 12 en 13) is een proces vastgelegd waarin wordt voorgeschreven hoe één (of meerdere) materiële of voor de obligatiehouders nadelige wijzigingen in de obligatievoorwaarden dienen te worden voorgelegd aan de vergadering van obligatiehouders en hoe zij, op basis van een gekwalificeerd besluit, een voorstel tot wijziging van de obligatievoorwaarden kunnen goedkeuren of afkeuren.

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

enkele of een minderheid van obligatiehouders, doorgevoerd wordt (of vice versa, een obligatiehouder is “tegen” maar de meerderheid van obligatiehouders is “voor”)
Individuele obligatiehouders hebben zelf geen directe verhaalsmogelijkheid jegens de uitgevende instelling. Indien de uitgevende instelling niet aan haar verplichting onder de obligatievoorwaarden voldoet, kan zij enkel door de stichting hiervoor namens de obligatiehouders aansprakelijk worden gesteld, niet door een individuele obligatiehouder.

Risico van de non-recourse bepaling

Het risico bestaat dat in geval de uitgevende instelling, om welke reden dan ook, niet in staat is haar verplichtingen na te komen aan obligatiehouders, deze laatsten enkel de uitgevende instelling hiervoor aansprakelijk mogen stellen, maar niet de directie of de aandeelhouder van de uitgevende instelling. De obligatielening bevat een non-recourse bepaling in de obligatievoorwaarden, die inhoudt 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 de aandeelhouder van de uitgevende instelling, tenzij sprake is van opzet of grove schuld van deze partijen.

Risico van herfinanciering

De Uitgevende Instelling zal nieuwe financiering aantrekken bij het naderen van het einde van de looptijd van deze obligatielening. Daarbij is zij gehouden aan de voorwaarden van deze en andere obligatieleningen. Het risico bestaat dat het door de Uitgevende Instelling beoogde aantrekken van herfinanciering, door marktomstandigheden of andere redenen geen doorgang vindt. Als dit het geval is en de Uitgevende Instelling over onvoldoende liquide middelen beschikt of geen alternatieve bron van financiering aangetrokken kan worden om de Obligatielening af te lossen, bestaat het risico dat de Uitgevende Instelling de Obligatielening niet volledig zal kunnen aflossen aan het einde van de Looptijd.

Op dat moment treedt verzuim en het in paragraaf 3.5.1 beschreven scenario bij verzuim op. Een mogelijk gevolg voor obligatiehouders is verlenging van de looptijd en daarmee uitgestelde aflossing onder voortzetting van renteverplichtingen.

Naar verwachting zijn de kasstromen van de Portefeuille echter voldoende om ruim binnen een met 5 jaar verlengde looptijd de Obligatielening op termijn alsnog volledig af te lossen. Afgaande op de financiële prognose is er in de 5 jaren volgend op het aflopen van de looptijd een vrije kasstroom na vervulling van alle verplichtingen van meer dan €850.000. Ruim voldoende om een restschuld van €430.000 te voldoen. Het her te financieren bedrag na 3 jaar van deze uitgifte bedraagt €430.000. In de financiële prognose is indicatief een voorbeeld van een dergelijke herfinanciering opgenomen. In dit voorbeeld wordt naar verwachting deze herfinanciering afgelost in 7 jaar waarbij de DSCR van deze en andere nog uitstaande senior obligatieleningen meer dan de vereiste 1,3 bedraagt. In dit herfinancieringsscenario is een rente van eveneens 7% aangenomen. Nederlandse financiële instellingen hebben reeds interesse uitgesproken in dergelijke (her)financieringen van lopende portefeuilles.

OVERIGE RISICO'S

Risico van fouten in of disputen voortvloeiende uit 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 voorzien omstandigheden kunnen een negatieve invloed hebben op het verwachte rendement van de portefeuille energieopslagsystemen 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) onvoorzien 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.

Risico van het uitwinnen van zekerheden

Het risico bestaat dat in geval de uitgevende instelling, om welke reden dan ook, niet in staat is haar verplichtingen na te komen aan obligatiehouders, verschafte zekerheden moeten worden uitgewonnen.. De uitgevende instelling en refurb battery productions b.v. hebben daarvoor ook toegezegd medewerking te verlenen aan de uitwinning van zekerheden door (of namens) obligatiehouders. Het risico bestaat dat in een geval van uitwinning van zekerheden de uitkering aan obligatiehouders lager kan zijn dan de uitstaande restschuld en dat deze betaling later dan de oorspronkelijk geplande betaling plaats zal vinden.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt € 575.000

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 financiering van financiering van de portefeuille refurb containers. Van de opbrengst wordt € 12.938 gebruikt voor kosten gemoeid met de plaatsing van de aanbieding.

De opbrengst is wel voldoende voor de financiering van financiering van de portefeuille refurb containers.

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

Deze kosten bestaan uit doorlopende administratiekosten en bedragen € 2.875 per jaar.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 7.5% op jaarbasis.

De obligaties kennen geen bonusrente.

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

Zie hieronder het schema van rente en aflossing per obligatie.

Per obligatie					
Begin periode	Einde periode	Hoofdsom	Rente	Aflossing	Som einde periode
1 april 2023	1 april 2024	250.00	18.75	10.87	239.13
1 april 2024	1 april 2025	239.13	18.14	21.74	217.39
1 april 2025	1 april 2026	217.39	16.71	217.39	-

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 10-06-2022. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 31-12-2022.

Het eigen vermogen bedraagt € 255.000 en bestaat uit:

- Eigen vermogen

Het vreemd vermogen bedraagt € 1.150.000 en bestaat uit:

- Obligatielening

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is 18 / 82. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 13 / 87.

De uitgevende instelling maakt geen gebruik van een additionele financiering.

Het werkkapitaal bedraagt € 1.320.000 en bestaat uit:

- Energieopslagsystemen in aanbouw

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 1.150.000

Zekerheden

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

Toelichting op de zekerheden:

Ter nakoming van de verplichtingen onder de Obligatielening én eerder en toekomstige door de Uitgevende Instelling uit (te) (ge)geven obligatieleningen, verkrijgt (of heeft) de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren onderstaande zekerheidsrechten en aanspraken (verkregen):

* Eerst en enig pandrecht op de portefeuille energie opslagsystemen, de daaraan verbonden verhuurcontracten onderhanden werk in de vorm van energieopslagsystemen en onderdelen daarvan in aanbouw of bestelling

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op tot en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € -

De operationele kosten over deze periode bedragen € -

De overige kosten over deze periode bedragen € -

De nettowinst over deze periode bedraagt € -

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal ca. € 1.895.000, resultaat minus aflossing en rente kosten en belastingen.

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 30-03-2023 en eindigt op 13-04-2023.

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

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

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