

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligatielening van Geova Weihoek B.V.

Dit document is opgesteld op 5 juni 2020.

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 Geova Weihoek B.V. De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling is een separate juridische entiteit met als doelstelling het exploiteren van zonnepark de Zonneweihoek.

De website van de aanbieder is www.zonneweihoek.nl

Wat zijn 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 Geova Weihoek 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 Geova Weihoek 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 bouw en exploitatie van de Zonneweihoek, waaronder hogere bouwkosten, lagere elektriciteitsprijzen en/of GvO prijzen, tegenvallende zonnestraling en wantbetaling door energie-afnemende partij;
- Risico's verbonden aan de obligatielening, waaronder de beperkte verhandelbaarheid van de obligaties;
- Overige risico's, waaronder wetswijzigingen of calamiteiten, en interpretatie verschillen met betrekking tot en niet nakomen van contract en overeenkomsten.

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 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 worden 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 belegging 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 obligatie is €500.

De intrinsieke waarde van de obligatie is €500.

De prijs van de obligatie is €500.

Deelname is mogelijk vanaf €500.

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 15 jaar (180 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?

Voor inwoners van de gemeente Roosendaal zijn er geen kosten aan de belegging verbonden.

Als u geen inwoner van de gemeente Roosendaal bent, betaalt u bovenop uw inleg €15,00 (3,0% van de hoofdsom) 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 €0,03 gebruikt om kosten af te dekken €0,97 wordt geïnvesteerd in de financiering van een deel van de bouwkosten van de Zonneweihoek.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Geova Weihoek 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 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 september 2019 en gevestigd in 's-Hertogenbosch onder het KvK-nummer 75834391. Het adres van de uitgevende instelling is Eerste Straatje van Best 5, 5211XH 's-Hertogenbosch. De website van de uitgevende instelling is www.zonneweihoek.nl.

Contactpersoon: Michel Suijkerbuijk michel.suijkerbuijk@odura.nl +31 (0)6 29534305

De uitgevende instelling wordt bestuurd door M.A.W. Suijkerbuijk, J.J.P. Berkvens, en A.G.J van Krevel (handelend als bestuurder van respectievelijk Duromac B.V., The Energy Vision B.V., en Arudo B.V. die bestuurders zijn van Geova B.V., die bestuurder is van Geova Weihoek B.V.).

De enig aandeelhouder van de uitgevende instelling is Geova B.V.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:

- Het commercieel exploiteren van de Zonneweihoek;
- Het voeren van het (operationele) beheer van de Zonneweihoek en het aansturen van hiervoor gecontracteerde partijen voor het onderhoud;
- Het voeren van de administratie van de Zonneweihoek;
- Het verrichten van de benodigde betalingen aan obligatiehouders.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnaam: Geova Weihoek B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: Ingenieurs, overig technisch ontwerp, advies en het exploiteren van energie opwekkingsinstallaties.

De uitgevende instelling heeft (financiële) relaties met de volgende gelieerde entiteiten en/of personen:

- Odura advies en projecten B.V. welke verantwoordelijk is voor de ontwikkeling en het assetmanagement van de Zonneweihoek.

Nadere informatie over de risico's

Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming

Risico's verbonden aan de externe financiering van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat gedurende de looptijd de uitgevende instelling niet aan de voorwaarden van de projectfinanciering voldoet en de projectfinancier besluit om maatregelen te treffen om haar belangen te waarborgen.

De projectfinancier heeft uit hoofde van de projectfinanciering voorwaarden gesteld en een aantal zekerheidsrechten bedongen, waaronder het eerste pandrecht/hypotheekrecht op alle activa en vorderingen van de uitgevende instelling. Onder de projectfinanciering geniet de projectfinancier veel vrijheid om, naar eigen inzicht, die maatregelen te treffen die zij noodzakelijk achten om nakoming door de uitgevende instelling van de verplichtingen onder de projectfinanciering af te dwingen. Hierbij dient de projectfinancier primair haar eigen belang en niet het belang van obligatiehouders.

Onderdeel van deze maatregelen kan zijn dat de projectfinancier besluit om betalingen aan obligatiehouders op te schorten, en/of zekerheden uit te winnen en/of anderszins de controle over de uitgevende instelling over te nemen.

De projectfinancier kan bijvoorbeeld het eigendom van de uitgevende instelling overnemen en bij opbod verkopen om het onder de projectfinanciering verstrekte bedrag te dekken.

Mede vanwege het risico van achterstelling van de obligatielening aan de projectfinanciering bestaat een verhoogd risico dat in een dergelijk scenario de opbrengst van de verkoop van de Zonneweihoek onvoldoende zou kunnen zijn om ook de verplichtingen van de uitgevende instelling ten aanzien van de obligatiehouders na te komen en zij dus hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

Risico van schade aan de Zonneweihoek

Het risico bestaat dat de Zonneweihoek gedurende de looptijd beschadigd raakt. Indien dit risico zich voordoet en de schade niet op een partij (bijvoorbeeld een leverancier of installateur) verhaald kan worden of gedekt wordt door een afgesloten verzekering, dan zal de uitgevende instelling zelf de kosten voor reparatie en eventuele gemiste inkomsten moeten dragen waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossings- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Om het risico van schade te mitigeren heeft de uitgevende instelling een verzekeringspakket afgesloten met voor een project als de Zonneweihoek gebruikelijke dekking, waaronder dekking van directe materiële schade door oorzaken van buitenaf - bijvoorbeeld blikseminslag, vliegtuigschade, technische storingen of brand - alsook door oorzaken van binnenuit (zijnde ontwerp- materiaal- en uitvoeringsfouten), alsmede indirecte schade veroorzaakt door bedrijfsstilstand na een materiële schade.

Risico van vertraagde oplevering van de Zonneweihoek

Het risico bestaat dat de oplevering van de Zonneweihoek later plaatsvindt dan verwacht omdat de bouw door onvoorziene omstandigheden vertraging oploopt. De ingebruikname van de Zonneweihoek kan dan mogelijk later plaatsvinden dan op de geplande oplevering in december 2020. Een verlate oplevering zal van invloed zijn op de inkomsten van de uitgevende instelling. Als dit risico zich voordoet, betekent dit dat de uitgevende instelling mogelijk niet (tijdig) aan haar financiële verplichtingen uit hoofde van de obligatielening kan voldoen.

In het contract met hoofdaannemer Pfalz Solar is een boeteclausule opgenomen voor het geval de afgesproken planning niet gehaald wordt.

Per de datum van dit informatiememorandum is nog geen vertraging bekend.

Risico van technische gebreken van de Zonneweihoek

Het risico bestaat dat één, meerdere of zelfs alle onderdelen - waaronder de zonnepanelen of omvormers - van de zonneweihoek technische gebreken vertonen. Indien dit risico zich voordoet en de oorzaak van de technische gebreken niet toe te rekenen aan en/of te verhalen is op de betreffende leverancier en de schade wordt evenmin vergoed onder een afgesloten verzekering, dan zal de uitgevende instelling de onverwachte kosten voor reparatie of vervanging zelf moeten betalen waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

In het contract met hoofdaannemer Pfalz Solar is een boeteclausule opgenomen voor het geval het zonnepark niet voldoet aan de overeengekomen prestaties.

Risico van tegenvallende zoninstraling

Het risico bestaat dat in één of meerdere jaren de werkelijke zoninstraling (zonne-energie) lager is dan verwacht, waardoor de elektriciteitsproductie van de Zonneweihoek lager uitvalt dan verwacht. Indien dit risico zich voordoet zullen de inkomsten – de verkoop van opgewekte stroom, GVO's en SDE+ subsidie - van

de uitgevende instelling lager uitvallen dan verwacht waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Risico van lagere elektriciteitsprijzen dan de SDE+ basisenergieprijs.

De uitgevende instelling genereert op verschillende manieren inkomsten uit het opwekken en verkopen van de elektriciteit. Het risico bestaat echter dat de inkomsten van de uitgevende instelling lager uitvallen dan verwacht vanwege een lager dan verwachte marktprijs voor elektriciteit waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossings- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Hierbij kan onderscheid worden gemaakt tussen de eerste 15 jaar van de exploitatieperiode en de periode daarna. De periode van 15 jaar waarbinnen de uitgevende instelling SDE+ subsidie geniet, vangt aan in 2021 en eindigt in 2035.

Risico van lage elektriciteitsprijzen gedurende de eerste 15 jaar van de exploitatie

Met de toekenning van SDE+ subsidie voor de exploitatie van het zonnestroomproject kent de uitgevende instelling een hoge mate van zekerheid met betrekking tot de inkomsten uit de verkoop van de opgewekte elektriciteit. Desondanks bestaat het risico dat de inkomsten van de uitgevende instelling tijdens deze periode lager zullen uitvallen dan verwacht, vanwege lager dan verwachte elektriciteitsprijzen.

Dit risico doet zich voor wanneer de SDE+ correctieprijs (gelijk aan de jaargemiddelde marktprijs voor elektriciteit verminderd met de kosten als gevolg van onbalans en het profieffect) daalt onder de grens van €25 per MWh, dan wordt deze daling niet meer opgevangen door de SDE+ en zullen de totale inkomsten van de uitgevende instelling lager uitvallen.

Elektriciteitsprijrisico na de eerste 15 jaar van de exploitatieperiode

Na 15 jaar exploitatie van het zonnestroomproject – in 2035 - eindigt de SDE+ subsidie en is de verwachting van de uitgevende instelling dat de opbrengst van de door het zonnestroomproject geproduceerde elektriciteit volledig gerelateerd is aan de prijsvorming op de elektriciteitsmarkt. Vanaf dat moment kent de exploitatie van het zonnestroomproject derhalve een substantieel prijsrisico.

Risico van lagere opbrengst van de verkoop van Garanties van Oorsprong dan verwacht

Het risico bestaat dat inkomsten uit de verkoop van Garanties van Oorsprong (GVO's) lager zijn dan verwacht, omdat de marktprijs van GVO's lager is dan verwacht. De inkomsten van de uitgevende instelling worden deels gerealiseerd uit verkoop van GVO's.

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. Als dit risico zich voordoet, ontstaat er een kans op schadeclaims en daarmee gepaard gaande kosten.

De uitgevende instelling sluit een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering af om eventuele aansprakelijkheid af te dekken.

Ten tijde van het schrijven 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), die 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 verbonden aan een faillissement van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling failliet wordt verklaard, omdat ze niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen. Dit betekent dat, in het geval dit risico zich voordoet, een curator zal worden aangesteld om de boedel onder schuldeisers te verdelen. Daarbij bestaat de kans dat niet het gehele nog te betalen bedrag aan rente en aflossing aan investeerders kan worden voldaan.

De obligatiehouders zijn in een dergelijke situatie als schuldeiser via de stichting vertegenwoordigd. De vordering van de stichting is hierbij achtergesteld op de vorderingen van de verstrekker van de projectfinanciering, die het eerste pand- en hypotheekrecht houdt. De uitgevende instelling verklaart geen andere leningen hoger in rang dan de lening van de obligatiehouders aan te gaan. Hierdoor kan de stichting namens de obligatiehouders de nog uitstaande hoofdsom (en eventueel rente) vorderen nadat, maar enkel indien (i) de verstrekker van de projectfinanciering reeds tot opeising van haar vordering op de uitgevende

instelling is overgegaan of (ii) indien de projectfinancier geen vordering (meer) heeft op de uitgevende instelling of (iii) in alle andere gevallen, na toestemming van de projectfinancier. Echter, het is geenszins een garantie dat de uitgevende instelling de vordering zal voldoen en de kans blijft bestaan dat niet het gehele nog uitstaande bedrag aan obligatiehouders kan worden voldaan en dat obligatiehouders hun inleg deels of zelfs volledig verliezen.

Risico's van wegvallen van contractpartijen

De uitgevende instelling zal met meerdere 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-, aflossings- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Risico's verbonden aan de obligatielening

Risico van beperkte verhandelbaarheid obligaties

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een gereglementeerde markt, beurs of vergelijkbaar platform. Tevens zijn de obligaties, zonder andersluidende schriftelijke toestemming van de uitgevende instelling, enkel verhandelbaar tussen obligatiehouders. De obligaties zijn daardoor beperkt verhandelbaar. Het risico bestaat dat er mogelijk geen koper is voor obligaties als een obligatiehouder tussentijds obligaties wil verkopen. Dat betekent dat indien dit risico zich voordoet een obligatiehouder niet op het door hem gewenste moment zijn obligaties kan verkopen en gedwongen is deze langer dan gewenst aan te houden. Obligatiehouders dienen uit te gaan van een investering voor de duur van de gehele looptijd.

Risico van waardering van de obligaties

Gedurende de looptijd van de obligaties is de waarde van de obligaties niet objectief te bepalen, omdat er geen openbare koers voor de obligaties wordt gevormd en geen andere regelmatige objectieve tussentijdse waardering van de obligaties plaatsvindt.

Het risico bestaat dat bij overdracht van de obligaties, de obligaties niet tegen de gewenste of reële waarde verhandelbaar zijn, doordat een obligatiehouder die zijn obligaties wenst over te dragen geen obligatiehouder vindt die de betreffende obligatie(s) wil overnemen tegen de gewenste en/of reële waarde hiervan.

Risico van waardedaling van de obligaties

Op de obligaties wordt een rente vergoed die gedurende de looptijd niet wijzigt. De waardering van de obligaties is, naast de omstandigheden zoals hierboven onder 'risico waardering van de obligaties' beschreven, 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 waardeinstijging van de obligaties.

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

Risico van achterstelling van de obligatielening aan de projectfinanciering

De obligatielening kent een achtergesteld karakter. Vanwege de achterstelling van de obligatielening zal de uitgevende instelling operationele verplichtingen en de verplichtingen voortvloeiend uit de projectfinanciering eerst voldoen voordat aan verplichtingen onder de obligatielening kan worden voldaan. In geval van faillissement van de uitgevende instelling kunnen, vanwege de achterstelling, de obligatiehouders pas worden terugbetaald nadat aan de verplichtingen onder de projectfinanciering en aan de wettelijk preferente crediteuren zijn voldaan.

Als onderdeel van de projectfinanciering heeft de projectfinancier met de uitgevende instelling afspraken gemaakt en heeft de projectfinancier van de uitgevende instelling zekerheden verkregen ter bescherming van het eerste recht op rente en aflossing.

In een situatie waarin de uitgevende instelling financiële problemen ondervindt, om welke reden dan ook, lopen obligatiehouders – door de achterstelling van de obligatielening ten opzichte van de projectfinancier

– een relatief groot risico dat zij niet of niet volledig zullen worden terugbetaald. Te allen tijde zal de uitgevende instelling eerst haar verplichtingen aan de projectfinancier voldoen.

Risico van beperkte aanspraak door 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 aandeelhouders van de uitgevende instelling. De obligatielening bevat een non-recourse bepaling 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 aandeelhouder(s) van de uitgevende instelling, tenzij sprake is van opzet of grove schuld van deze partijen.

Risico van besluitvorming door de vergadering van obligatiehouders

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

Overige risico's

Risico van interpretatieverschillen over en niet nakomen van contracten en overeenkomsten

Het risico bestaat dat tussen de uitgevende instelling en een partij waarmee zij een overeenkomst heeft om diensten van 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 kopen.

De uitgevende instelling gaat diverse contracten en overeenkomsten aan. Ondanks de zorgvuldigheid bij het aangaan van deze overeenkomsten bestaat er het risico op verschil van mening tussen contractspartijen doordat bijvoorbeeld (i) interpretatieverschillen ontstaan of (ii) partijen onvoorzien niet aan hun verplichtingen kunnen/willen voldoen. Als dit risico zich voordoet, dan kan dat van invloed zijn op de mogelijkheden van de uitgevende instelling om aan haar verplichtingen jegens de obligatiehouders te voldoen.

Risico van 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. Als dit risico zich voordoet, zou dit mogelijk juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor de uitgevende instelling en/of de obligatiehouders tot gevolg kunnen hebben.

In deze context wordt nadrukkelijk het belang van de SDE+ (subsidie) regeling genoemd. De inkomsten van de uitgevende instelling zijn voor een belangrijk deel afhankelijk van deze regeling. Indien deze wegvalt of wordt aangepast, in negatieve zin voor de uitgevende instelling, zou dit tot een materieel inkomstenverlies voor uitgevende instelling kunnen leiden.

Tevens wordt hierbij verwezen naar de recente aankondiging van mogelijke veranderingen in het belastingstelsel in Nederland met betrekking tot de vermogensbelasting (box 3) in de toekomst.

Risico van onderverzekering en calamiteiten

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling onverwachts hoge kosten moet dragen als sprake is van een gebeurtenis die vanwege zijn aard - bijvoorbeeld een terroristische aanslag, natuurramp, pandemie of oorlogssituatie - niet door verzekeraars wordt gedekt waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen. Ook bestaat het risico van schade die weliswaar door een verzekering is gedekt, maar waarvan de omvang boven de maximale dekking uitkomt. De hoogte van dergelijke risico's hangt af van de kans dat een dergelijke gebeurtenis zich voordoet en de schade die alsdan ontstaat. Dit is niet te voorspellen.

Risico van samenloop van omstandigheden

Het risico bestaat dat vanwege een onverwachte samenloop van omstandigheden, zich (geheel of gedeeltelijk) onvoorziene risico's voordoen of de gevolgen van risico's anders en/of groter zijn dan

verwacht. Dit betekent dat een samenloop van omstandigheden ertoe kan leiden dat de uitgevende instelling onverwachts niet aan haar verplichtingen jegens de obligatiehouders kan voldoen. Nadrukkelijk wordt hierbij het risico genoemd dat directe of indirecte ('lockdown') effecten van het nieuwe coronavirus (Sars-CoV-2) een negatief effect kunnen hebben op de exploitatie van het zonnestroomproject en daarmee de financiële positie en prognose van de uitgevende instelling. De potentiële omvang van dit effect is nog onbekend maar kan zeer groot (negatief) zijn.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt €300.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is €50.000.

De opbrengst wordt gebruikt voor de financiering van een deel van de bouwkosten van de Zonneweihoek. Van de opbrengst wordt €9.000 gebruikt voor kosten. De kosten betreffen:

- Publicatiekosten + orderregistratie en doorgifte (€9.000)

De opbrengst is niet voldoende voor financiering van een deel van de bouwkosten van de Zonneweihoek.

Het tekort van €3.872.067 wordt gefinancierd met een projectfinanciering van €3.546.257 verstrekt door ING Bank N.V. (de projectfinancier), en een eigen vermogen inbreng van €325.810.

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

Deze kosten bestaan uit administratiekosten voor de uitgegeven lening van €1.500 per jaar. Deze kosten worden gefinancierd door de exploitatie van de Zonneweihoek.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 5,0% op jaarbasis.

De belegger ontvangt de rente jaarlijks op de rente- en aflossingsdatum. De obligatielening wordt gedurende de looptijd op basis van een annuïtair schema afgelost. Aflossingsbetalingen zijn eveneens jaarlijks en worden uitgekeerd gelijktijdig met de rente.

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 september 2019. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 31 mei 2020.

Het eigen vermogen bedraagt -€68 en bestaat uit:

- - € 11 geplaatst en gestort kapitaal
- - € 57 onverdeelde winst (verlies)

Het vreemd vermogen bedraagt € 76.956 en bestaat uit:

- € 56.357 rekening courant schuld
- € 20.599 overige schulden

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is 0/100 (weergeven zoals 50/50, totaal 100). Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 8/92 (weergeven zoals 50/50, totaal 100).

Dit is inclusief de projectfinanciering van €3.546.257 verstrekt door ING Bank N.V. (de projectfinancier)

Het werkkapitaal bedraagt -€ 68.945 en bestaat uit:

- € 7.756 aan vorderingen
- € 255 aan liquide middelen
- € 76.956 aan kortlopende schulden

Het bedrag aan uitstaande leningen is €3.546.257. Dit betreft non-recourse senior projectfinanciering met een looptijd van 15 jaar verstrekt door de ING Bank N.V. (de projectfinancier) ten behoeve van de bouw van de Zonneweihoek. De uitgevende instelling moet de projectfinanciering op 1 januari 2036 afgelost hebben.

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft wel zekerheden en geen garanties verleend aan de projectfinancier voor een bedrag van €4.000.000.

De volgende zekerheden zijn verstrekt:

- Een hypotheek eerst in rang gevestigd op de zelfstandige rechten van opstal van de uitgevende instelling die betrekking hebben op de zonneweihoek;
- Een pandrecht eerste in rang op de huidige en toekomstige duurzaam verbonden roerende zaken, rechten en vorderingen uit overeenkomsten over rechten van opstal en rechten van erfdienstbaarheid die betrekking hebben op de zonneweihoek. Deze verpanding is opgenomen in de hierboven genoemde hypotheekakte;
- Een pandrecht eerste in rang op de aandelen in het kapitaal van de uitgevende instelling;
- Een pandrecht eerste in rang op alle huidige en toekomstige roerende zaken van de uitgevende instelling;
- Een pandrecht eerste in rang op alle huidige en toekomstige vorderingen van de uitgevende instelling, waaronder een openbaar pandrecht op het saldo op de Debt Service Reserve Account (DSRA) en een openbaar pandrecht op het saldo op de Maintenance Reserve Account (MRA).

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op de periode van 1 januari 2020 tot en met 31 mei 2020 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 0

De operationele kosten over deze periode bedragen € 30

De overige kosten over deze periode bedragen € 27

De netto winst over deze periode bedraagt - € 57

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

De opbrengst van de aanbidding is naar verwachting €300.000

Het bedrag aan eigen vermogen dat wordt ingebracht, is €325.810 en bestaat uit:

- Inbreng eigen vermogen €325.810

Er wordt additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van €3.546.257. Deze financiering bestaat uit een projectfinanciering van €3.546.257 vertrekt door ING Bank N.V. (de projectfinancier).

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen 8/92.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal €231.055 en bestaat uit:

- € 7.756 aan vorderingen
- € 300.255 aan liquide middelen
- € 76.956 aan kortlopende schulden

Nadere informatie over de aanbidding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 9 juni 2020 en eindigt op 22 juni 2020

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

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

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