

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligatielening van Solar park Goirle B.V.

Dit document is opgesteld op **01-11-2023**

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 Solar park Goirle B.V.
De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling heeft als hoofdactiviteit het ontwikkelen, bouwen en exploiteren van het Zonnepark Goirle.

De website van de aanbieder is: <https://www.vattenfall.nl/zonne-energie/zonneweide-goirle/>.

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 Solar park Goirle 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, waaronder het wegvallen van contractspartijen en het risico van overdracht van zeggenschap over de uitgevende instelling aan een derde, niet aan Vattenfall N.V. gelieerde partij.
- * Risico's verbonden aan de obligaties, waaronder het risico van beperkte verhandelbaarheid en het risico op vervroegde aflossing.
- * Overige risico's, waaronder het risico van wijzigingen in wet- en regelgeving.

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. In eerste instantie is inschrijving alleen mogelijk voor inwoners van Goirle. Vervolgens wordt de inschrijving ook opengesteld voor overige geïnteresseerden.

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 geschikt voor beleggers die het investeringsbedrag niet nodig hebben gedurende de looptijd omdat de obligaties niet verhandelbaar zijn.

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 één obligatie is € 250 (tweehonderdvijftig euro).

De intrinsieke waarde van één obligatie is € 250 (tweehonderdvijftig euro).

De prijs van één obligatie is € 250 (tweehonderdvijftig euro).

Deelname is mogelijk vanaf € 250 (tweehonderdvijftig euro) (één obligatie).

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 5 jaar (60 maanden).

De rente op de obligaties is 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 € 0,00 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 € 0,03 gebruikt om kosten af te dekken. € 0,97 wordt geïnvesteerd in ontwikkeling en exploitatie van de grond.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Solar park Goirle 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 31-08-2020 en gevestigd in Amsterdam onder het KvK-nummer 80189253. Het adres van de uitgevende instelling is Hoekenrode 8, 1102BR Amsterdam. De website van de uitgevende instelling is: <https://www.vattenfall.nl/zonne-energie/zonneweide-goirle/>.

Contactpersoon: Dhr. M. van Berlo, participatie@vattenfall.com

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Vattenfall Duurzame Energie N.V. Bestuurder van Vattenfall Duurzame Energie N.V. is Vattenfall Energy Sourcing Netherlands N.V. Bestuurder van Vattenfall Energy Sourcing Netherlands N.V. is Vattenfall N.V. Bestuurders van Vattenfall N.V. zijn M.F. Hagens, A. van Ofwegen en C.N. Kroon.

De enig aandeelhouder van de uitgevende instelling is Vattenfall Duurzame Energie N.V.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: het ontwikkelen, bouwen en exploiteren van zonneparken en zonne-energiecentrales.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Solar park Goirle B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: zonenergie.

De uitgevende instelling zal naar verwachting mogelijk een (financiële) relatie hebben met de volgende gelieerde entiteiten:

- Naar verwachting zal de uitgevende instelling met Vattenfall Duurzame Energie N.V. een overeenkomst sluiten voor het onderhoud en management van het Zonnepark.
- Voor de afname van de opgewekte elektriciteit en garanties van oorsprong is beoogd dat de uitgevende instelling een overeenkomst zal sluiten met Vattenfall Energy Trading Netherlands N.V.
- Het verzekeringspakket voor het Zonnepark is afgesloten bij de interne verzekeringsmaatschappij van Vattenfall AB, Försäkringsaktiebolaget Vattenfall Insurance.

Bovenstaande partijen zijn net als de uitgevende instelling onderdeel van de Vattenfall AB groep.

RISICO'S VERBONDEN AAN DE UITGEVENDE INSTELLING EN HAAR ONDERNEMING

RISICO'S VERBONDEN AAN DE INSTALLATIE VAN HET ZONNEPARK

Risico van kostenoverschrijding bij de installatie van het Zonnepark

Het risico bestaat dat de kosten voor de installatie van het Zonnepark, door onverwachte oorzaken en ondanks het afsluiten van 'turn-key' installatiecontracten met de installateur toch hoger zijn dan verwacht. Dit risico wordt in beginsel gedragen door de installateur Sunprojects B.V. Zij dragen zorg voor een gedegen levering tegen een vooraf afgesproken prijs. Offertes worden voorafgaand aan start bouw afgestemd, indien offertes ruim voor de bouw worden afgestemd draagt Sunprojects B.V. zorg voor inkoop van de materialen.

Risico van vertraagde oplevering van het Zonnepark

Het risico bestaat dat de periode die benodigd is voor de installatie van het Zonnepark langer duurt dan verwacht, bijvoorbeeld omdat besteltijden uitlopen of de installateur vertraging oploopt gedurende de installatie. Dit betekent dat het langer kan duren voordat de inkomstenstroom van de uitgevende instelling op gang komt en de uitgevende instelling dus 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 HET WEGVALLEN VAN CONTRACTSPARTIJEN

De uitgevende instelling zal met meerdere partijen, zoals leveranciers en installateurs, 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 weggefallen partij moeten vervangen. Er is echter geen garantie dat de uitgevende instelling een weggefallen 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.

Relevante contractpartijen voor de uitgevende instellingen zijn leveranciers, installateurs, inspectie- en onderhoudsbedrijven en verzekeraars. Deze partijen kunnen naar verwachting redelijk eenvoudig vervangen worden. Dit risico is hierdoor beperkt.

RISICO VAN TECHNISCHE GEBREKEN EN/OF SCHADE AAN HET ZONNEPARK

Het risico bestaat dat één, meerdere of zelfs alle onderdelen van het zonnepark technische gebreken vertoont of dat het zonnepark beschadigd raakt. 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-, aflossings- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Om het risico van schade te mitigeren heeft de uitgevende instelling een verzekeringspakket uitgenomen met voor een project als het zonnepark 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. Bij een overdracht van zeggenschap over de uitgevende instelling aan een derde, niet aan Vattenfall N.V. gelieerde partij zullen deze verzekeringen komen te vervallen en zal de uitgevende instelling nieuwe verzekeringen moeten afsluiten.

RISICO VAN LAGERE INKOMSTEN DOOR TEGENVALLENDE ZONINSTRALING

Het risico bestaat dat de in de financiële prognose van de uitgevende instelling aangenomen inkomsten lager uitvallen dan verwacht door tegenvallende zoninstraling. Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet dit zou resulteren in lager dan verwachte inkomsten voor de uitgevende instelling en zij mogelijk niet aan haar verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

RISICO VAN HOGER DAN VERWACHTE OPERATIONELE KOSTEN VOOR DE UITGEVENDE INSTELLING

Het risico bestaat dat de operationele kosten die de uitgevende instelling moet maken ten behoeve van de exploitatie van het zonnepark, waaronder onderhoud van het zonnepark, organisatiekosten van de Uitgevende Instelling en de verzekeringskosten gedurende de Looptijd, hoger uitvallen dan verwacht.

Indien dit risico zich voordoet, dan zal dit resulteren in onverwachts hogere kosten voor de uitgevende instelling waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

RISICO VAN WAARDEDALING VAN HET ZONNEPARK

Het risico bestaat dat de waarde in het economisch verkeer van het zonnepark sneller daalt dan de uitstaande verplichtingen onder de obligatielening. Aangezien de Uitgevende Instelling het zonnepark onder langdurige contracten exploiteert heeft een dergelijke waardedaling geen effect op de resultaten.

RISICO VAN BEDRIJFSAANSPRAKELIJKHEID

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden die claimen door toedoen van (de bouw en/of exploitatie van) het zonnepark schade te hebben geleden. Indien dit risico zich voordoet en de schade niet gedekt wordt door een verzekering, dan zal de Uitgevende Instelling zelf de kosten van de schade moeten dragen waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen. Om dit risico te mitigeren is als onderdeel van het verzekeringspakket een algemene bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten door de uitgevende instelling.

Ten tijde van de publicatie van het Informatiememorandum is de uitgevende instelling niet bekend met enig overheidsingrijpen, rechtszaak of arbitrage (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van de uitgevende instelling, hangende zijn of kunnen worden ingeleid), welke een invloed van betekenis kunnen hebben op in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de uitgevende instelling.

RISICO VAN OVERDRACHT VAN ZEGGENSCHAP OVER DE UITGEVENDE INSTELLING AAN EEN DERDE PARTIJ

Het risico bestaat dat Vattenfall N.V. gedurende de looptijd van de obligatielening besluit de zeggenschap over de uitgevende instelling aan een derde, niet aan Vattenfall N.V. gelieerde partij over te dragen. Vattenfall N.V. heeft bepaald dat het een reële optie is dat de uitgevende instelling binnen een jaar na de publicatie van dit Informatiememorandum aan een derde partij zal worden verkocht. Indien dit risico zich voordoet, zal de uitgevende instelling een of meerdere nieuwe, directe of indirecte, aandeelhouders krijgen die geen onderdeel zijn van de Vattenfall AB groep. Om die reden komt bijvoorbeeld ook het bestaande verzekeringspakket voor het Zonnepark te vervallen.

Indien bovenstaand risico zich gedurende de looptijd voordoet, zal de uitgevende instelling de obligatiehouders aanvullende informatie verstrekken over de beoogde overdracht, de beoogde nieuwe aandeelhouder(s) en de eventuele aanvullende risicofactoren als gevolg van de overdracht.

De uitgevende instelling zal obligatiehouders ook informeren of naar aanleiding van de overdracht tot vervroegde aflossing wordt besloten. Indien de uitgevende instelling tot vervroegde aflossing besluit, zal de uitgevende instelling de rente verschuldigd tot het moment van de vervroegde aflossing en alle toekomstige rente aan obligatiehouders voldoen.

Indien de uitgevende instelling niet tot vervroegde aflossing besluit, kunnen obligatiehouders naar aanleiding van de overdracht om vervroegde aflossing van de obligaties verzoeken. In dat geval zal de uitgevende instelling alleen de rente verschuldigd zijn tot het moment van de vervroegde aflossing.

RISICO VAN MOGELIJKE ACHTERSTELLING OF GELIJKSTELLING VAN DE OBLIGATIELENING AAN EEN TOEKOMSTIGE GELDLENING

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling in de toekomst een geldlening zal aantrekken (bijvoorbeeld het aantrekken van projectfinanciering door een nieuwe aandeelhouder van de uitgevende instelling om de overname van de uitgevende instelling te financieren) waarbij de obligaties zullen worden achtergesteld of gelijkgesteld aan deze geldlening.

Indien bovenstaand risico zich gedurende de looptijd van de obligatielening voordoet, zal de uitgevende instelling de obligatiehouders aanvullende informatie verstrekken over de beoogde financiering en de eventuele aanvullende risicofactoren als gevolg van de financiering.

De uitgevende instelling zal obligatiehouders ook informeren of naar aanleiding van de financiering tot vervroegde aflossing wordt besloten. Indien de uitgevende instelling tot vervroegde aflossing besluit, zal de uitgevende instelling de rente verschuldigd tot het moment van de vervroegde aflossing en alle toekomstige rente aan obligatiehouders voldoen.

Indien de uitgevende instelling niet tot vervroegde aflossing besluit, kunnen obligatiehouders naar aanleiding van de financiering om vervroegde aflossing van de obligaties verzoeken. In dat geval zal de uitgevende instelling alleen de rente verschuldigd zijn tot het moment van de vervroegde aflossing.

Daarnaast geldt dat de obligatiehouders bij aanvang van de obligatielening een gelijke positie hebben ten opzichte van de intragroepening die door Vattenfall N.V. is verstrekt. Deze lening wordt omgezet in eigen vermogen vanaf inbedrijfstelling van het Zonnepark. Als het Zonnepark niet in bedrijf zal worden gesteld, bestaat het risico dat de lening niet wordt omgezet in eigen vermogen en dat de positie van de obligatiehouders gelijk blijft met de positie van de lening die door Vattenfall N.V. is verstrekt.

RISICO TEN AANZIEN VAN VATTENFALL N.V.

Vattenfall N.V. faciliteert als (indirect) 100% aandeelhouder de geldstromen van de uitgevende instelling. Ook heeft Vattenfall N.V. een intragroepening verstrekt aan de uitgevende instelling. Dat betekent dat de uitgevende instelling geen eigen bankrekening heeft en dat Vattenfall N.V. de bedragen ontvangt namens de uitgevende instelling en ook alle benodigde bedragen zal voldoen namens de uitgevende instelling. Dit heeft tot gevolg dat obligatiehouders indirect ook een risico lopen met betrekking tot (de financiële situatie van) Vattenfall N.V. Als Vattenfall N.V. niet meer aan de betalingsverplichtingen namens de uitgevende instelling kan voldoen, bijvoorbeeld in geval van faillissement, dan kan dit tot gevolg hebben dat obligatiehouders de rente- en/of aflossingsbedragen niet of niet volledig ontvangen.

Financiële informatie over Vattenfall N.V. is beschikbaar in de jaarverslagen van Vattenfall N.V. en Vattenfall AB, raadpleegbaar via <https://www.vattenfall.nl/over-vattenfall/corporate-governance/jaarverslagen>.

RISICO'S VERBONDEN AAN DE OBLIGATIELENING

RISICO VAN VERVROEGDE AFLOSSING VAN DE OBLIGATIELENING

De uitgevende instelling is bevoegd om, zonder boete, de Obligatielening gedurende de looptijd van de obligatielening geheel of gedeeltelijk vervroegd af te lossen. Indien de uitgevende instelling besluit tot vervroegde aflossing, zal aan obligatiehouders de rente verschuldigd tot het moment van de vervroegde aflossing en alle toekomstige rente gedurende de looptijd van de obligatielening worden voldaan. Dit geldt niet als hiertoe wordt besloten op verzoek van de obligatiehouder.

RISICO VAN BEPERKTE VERHANDELBAARHEID VAN DE OBLIGATIES

De obligaties zijn enkel verhandelbaar tussen obligatiehouders en zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt, beurs of vergelijkbaar platform. Overdracht van obligaties aan een niet-obligatiehouder is uitgesloten. De obligaties zijn slechts overdraagbaar aan andere obligatiehouders na toestemming van de uitgevende instelling. Het verlenen van toestemming voor een overdracht is ter discretie van de uitgevende instelling die vrij is om naar eigen inzicht een voorstel tot overdracht goed te keuren of af te wijzen.

Het risico bestaat dat er mogelijk geen koper is voor obligaties als een obligatiehouder tussentijds obligaties wil verkopen. Als er wel een potentiële koper is, dan bestaat het risico dat de uitgevende instelling geen toestemming voor de overdracht van een of meerdere obligaties geeft aan deze potentiële koper. 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 van de obligatielening.

RISICO VAN GEEN OBJECTIEVE 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 of voor deze overdracht geen toestemming krijgt van de uitgevende instelling.

RISICO VAN WAARDEDALING VAN DE OBLIGATIES

De (markt) waarde van de obligaties in het economisch verkeer is niet per definitie gelijk aan de hoofdsom of nominale waarde van de obligaties. De marktwaarde kan lager zijn.

Het risico bestaat dat bij verkoop van de obligaties voor de aflossingsdatum, de waarde van de obligaties in het economisch verkeer lager is dan verwacht (ook lager dan de hoofdsom), vanwege ongunstige marktomstandigheden (bijvoorbeeld een hoge(re) marktrente of hoge(re) inflatie) of een verslechtering van de financiële positie of vooruitzichten van de uitgevende instelling.

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 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 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 middels een (gekwalficeerde) meerderheid van stemmen in de Vergadering van Obligatiehouders niet in het belang zijn of hoeven te zijn van een individuele obligatiehouder.

OVERIGE RISICO'S

RISICO VAN WET- EN REGELGEVING

Het risico bestaat dat jurisprudentie, (wijzigingen in) wet- en regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de positie van de uitgevende instelling of obligatiehouders kan schaden. Als dit risico zich voordoet, zal dit mogelijk juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor de uitgevende instelling en/of de obligatiehouders tot gevolg kunnen hebben waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet geheel of tijdig aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen en/of het verwachte rendement op een investering in obligaties voor obligatiehouders lager uitvalt dan verwacht.

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 de 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) 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.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt € 500.000.

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 het Zonnepark. Van de opbrengst wordt € 15.000 gebruikt voor kosten gemoeid met de plaatsing van de obligatielening.

De opbrengst is niet voldoende voor de financiering van de ontwikkeling en exploitatie van het Zonnepark. Het tekort van € 10.535.684 wordt gefinancierd middels een intragroepening van Vattenfall N.V., die wordt omgezet in eigen vermogen vanaf inbedrijfstelling van het Zonnepark.

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

Deze kosten bestaan uit doorlopende administratiekosten en bedragen € 2.500 per jaar. Deze kosten worden eerst gefinancierd met de intragroepening en vervolgens met eigen vermogen.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 5% op jaarbasis.

De obligaties kennen geen bonusrente.

De belegger ontvangt de rente jaarlijks op de rentedatum.

Zie hieronder het schema van rente en aflossing per obligatie.

Jaar	Rente (5%)	Aflossing	Totaal
1	€ 12,50	€ 0,00	€ 12,50
2	€ 12,50	€ 0,00	€ 12,50
3	€ 12,50	€ 0,00	€ 12,50
4	€ 12,50	€ 0,00	€ 12,50
5	€ 12,50	€ 250,00	€ 262,50
Totaal	€ 62,50	€ 250,00	€ 312,50

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 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 op 31-08-2020 opgericht.

De volgende informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 31 augustus 2023.

Het eigen vermogen bedraagt € 233.068 en bestaat uit:

- Aandelen € -1.000
- Onbeperkte reserves € 210.236
- Netto resultaat € 23.832

Het vreemd vermogen bedraagt € 4.669.429 en bestaat uit:

- Rentedragende schulden - van/naar groep € 3.971.947
- Crediteuren € 697.621
- Af te dragen BTW € -139

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen per 31 augustus 2023 is $-5 / 105$. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding $-5 / 105$ exclusief eventuele extra projectuitgaven die worden gedaan tot het einde van de investeringsperiode.

Na de uitgifte van de obligaties en de omzetting van de Vattenfall N.V. intragroep lening in eigen vermogen (vanaf inbedrijfstelling van het Zonnepark) is deze verhouding $95 / 5$.

De uitgevende instelling maakt geen gebruik van een additionele financiering anders dan de Vattenfall N.V. intragroep lening.

Het werkkapitaal bedraagt € 4.436.361 en bestaat uit:

- Voorraad € 4.432.493
- Vooruitbetaalde verzekeringen € 3.868

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft geen zekerheden en geen garanties verleend.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op de periode 1 januari 2023 tot en met 31 augustus 2023 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 0

De afschrijvingen over deze periode bedragen € 0

De operationele kosten over deze periode bedragen € 0

De rentelasten over deze periode bedragen € 26.832

De Inkomstenbelasting gerelateerd aan lopend jaar bedragen € -3.000

De nettowinst over deze periode bedraagt € -23.832

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting € 500.000.

Het bedrag van de intragroepening van Vattenfall N.V. is € 3.971.947.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal € 4.936.361 en bestaat uit:

- Voorraad € 4.432.493

- Vooruitbetaalde verzekeringen € 3.868

- Liquide middelen € 500.000

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 04-11-2023 en eindigt op 18-11-2023.

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>