

---

# INFORMATIEMEMORANDUM

## OBLIGATIELENING KLIMAATFONDS NL GROND 1 B.V.

20-11-2024

---



Dit Informatiememorandum wordt gepubliceerd in verband met de aanbieding en uitgifte van in totaal maximaal 11.940 obligaties met een nominaal bedrag van €250 per stuk voor een maximaal bedrag van € 2.985.000

door Klimaatfonds NL Grond 1 B.V.

*Een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, gevestigd te Vreeland.  
Ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 83925201*

## VOORWOORD

### De energietransitie begint lokaal

Klimaatfonds Nederland is gestart vanuit de overtuiging dat we allemaal zuiniger om moeten gaan met de planeet en dat kan alleen als we duurzame keuzes maken. Als we massaal kiezen voor zonne-energie hebben we uiteindelijk minder fossiele brandstof nodig. Bovenal is zonne-energie schoon, duurzaam, efficiënt en toekomstgericht. Klimaatfonds Nederland is ervan overtuigd dat we verduurzaming lokaal moeten doen met zoveel mogelijk lokale betrokkenheid.

### Over Klimaatfonds Nederland

Klimaatfonds Nederland is een Nederlands investeringsbedrijf opgericht met als doel de realisatiegraad van Nederlandse duurzame energieprojecten te vergroten, om daarmee klimaatverandering tegen te gaan en betaalbare en schone energie beschikbaar te maken voor iedereen.

De missie van Klimaatfonds Nederland is om middels 500 MW (totale investeringswaarde ca. € 450m) aan geïnstalleerd vermogen in duurzame energieprojecten bij te dragen aan de besparing van meer dan 295.000 ton CO<sub>2</sub> per jaar en meer dan 5,9 miljoen ton CO<sub>2</sub> over de looptijd van onze projecten. Het doel van Klimaatfonds Nederland is om hiermee ca. 500.000 inwoners van Nederland jaarlijks voorzien van lokaal en duurzaam opgewekte elektriciteit.

Klimaatfonds Nederland werkt samen met lokale duurzame initiatiefnemers en projectontwikkelaars en verzorgt de benodigde kennis, de volledige financiering en bouw en is lange termijn beheerder van de projecten.

Klimaatfonds Nederland biedt initiatiefnemers en ontwikkelaars van zonne-energieprojecten kapitaal en levert daarnaast haar kennis om zonne-energieprojecten winstgevend te realiseren en houdt deze projecten voor lange termijn onder beheer. Klimaatfonds Nederland beheert momenteel een portefeuille met een totale investeringswaarde van meer dan € 210 miljoen aan grootschalige zonneparken in Nederland (282 MW operationeel en 12 MW onder constructie). Het managementteam van Klimaatfonds Nederland is met gezamenlijk meer dan 45 jaar aan ervaring in de Nederlandse zonne-energiesector een van de meest ervaren teams op het gebied van techniek, financiering en het beheer van grootschalige zonne-energie in Nederland.

### Grondposities en gebruik Gronden

De meeste grondposities in de portefeuille worden gehuurd en een aantal zijn gekocht. Voorafgaand aan de realisatie van een aantal zonneparken, heeft Klimaatfonds Nederland het eigendom verworven in de grond waarop deze zonneparken zijn gerealiseerd. Meer specifiek gaat het hier om grond in de volgende drie gemeenten:

1. Gemeente Leek, sectie I, nummer 2485, groot tienduizend driehonderdvijftig vierkante meter (10.350m<sup>2</sup>) en 4325, groot drieënnegentigduizend éénhonderd vierennegentig vierkante meter (93.194m<sup>2</sup>) (**Grond Leeksterveld**); en
2. Gemeente Leek, sectie E, nummer 4324, groot negenentwintigduizend honderdnegentig vierkante meter (29.190 m<sup>2</sup>) (**Grond Leek Oost Indië**); en
3. Gemeente Berkelland, sectie L, nummer 685, groot negenentachtigduizend zeshonderdvierentwintig vierkante meter (89.624m<sup>2</sup>) en 677, groot zevenduizend driehonderdnegentig vierkante meter (7.390m<sup>2</sup>) (**Grond Geesteren**);

hierna tezamen de **Grond** of de **Gronden**.

Op elk van de Gronden is reeds een zonnepark gerealiseerd welke voor de lange termijn zal worden geëxploiteerd. Verderop in dit Informatiememorandum vindt u alle relevante informatie over het gebruik van deze Gronden door deze zonneparken.

## De Uitgevende Instelling

De Gronden zijn in eigendom van speciaal daarvoor toegewijde entiteiten. De Grond Leeksterveld en de Grond Leek Oost-Indië zijn in eigendom van Kampo Verda B.V. De Grond Geesteren is in eigendom van Berkelland Grond B.V. 100% van de aandelen in deze beide grondentiteiten wordt gehouden door moedermaatschappij Klimaatfonds NL Grond 1 B.V. (**Uitgevende Instelling**). Op de grond zijn zonneparken gebouwd welke in eigendom zijn van Sun Invest 1 B.V. en Zonnig Berkelland B.V. Ten behoeve van Sun Invest 1 B.V. en Zonnig Berkelland B.V. is een notarieel recht van opstal uitgegeven met betrekking tot de Gronden.

## Uitgifte Obligatielening om een deel van de Gronden te financieren

De Uitgevende Instelling wenst een 7,00% senior obligatielening uit te geven met een beoogde omvang van maximaal € 2.985.000 voor een periode van 4 jaar om een deel van de lening, met als onderpand het eigendom van de Gronden, te herfinancieren (**Obligatielening**).

Om de rechten van Obligatiehouders in geval van calamiteiten te waarborgen worden op naam van de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren zekerheidsrechten gevestigd door de Uitgevende Instelling, met een eerste hypotheekrecht op de Gronden en een eerste pandrecht op alle (toekomstige) vorderingen van de deelnemingen van de Uitgevende Instelling op Sun Invest 1 B.V. en Zonnig Berkelland B.V. uit hoofde van het recht van opstal dat is gevestigd op de Gronden. De waarde van de Gronden is vastgesteld door een onafhankelijke taxateur, waarvan een weergave van het betreffende taxatierapport is opgenomen in Bijlage 5.

## U kunt meedoen!

Klimaatfonds NL Grond 1 B.V., de Uitgevende Instelling, biedt u nu de mogelijkheid om te participeren in de exploitatie van de Gronden.

In dit Informatiememorandum (**IM**) vindt u alle relevante informatie over de Obligatielening, zowel de voordelen als de risico's. Mocht u nog vragen hebben na het doornemen van dit Informatiememorandum, neem dan gerust contact met ons op via het e-mailadres: [administratie@klimaatfonds.nl](mailto:administratie@klimaatfonds.nl)

Heeft u interesse? Dan kunt u vanaf 22 november 2024 inschrijven op de Obligatielening via de website van [www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl).

## Inhoudsopgave

1.1	INLEIDING EN DOEL VAN DE UITGIFTE VAN DE OBLIGATIELENING .....	6
1.2	INVESTERINGSSTRUCTUUR .....	6
1.3	SAMENVATTING VAN DE AANBIEDING .....	6
1.4	BESCHRIJVING VAN DE GRONDEN .....	7
1.5	JURIDISCHE STRUCTUUR VAN DE UITGEVENDE INSTELLING .....	7
1.6	FINANCIËLE PROGNOSE .....	8
1.7	RISICOFACTOREN (SAMENVATTING) .....	9
1.8	DEELNAME .....	10
2.1	OBLIGATIELENING EN DE UITGEVENDE INSTELLING .....	11
2.2	VERKLARENDE WOORDENLIJST .....	11
2.3	ONDERZOEKSP LICHT VAN DE INFORMATIE .....	11
2.4	RISICO'S VERBONDEN AAN PARTICIPATIE IN DE OBLIGATIELENING .....	11
2.5	VERANTWOORDELIJKHEID INFORMATIE .....	11
2.6	PROGNOSES EN AANSPRAKELIJKHEID .....	12
2.7	VERKOOP- EN OVERDRACHTSBEPERKINGEN .....	12
2.8	WET FINANCIËEL TOEZICHT .....	12
2.9	MOGELIJKE TEGENSTRIJDIGE BELANGEN .....	12
2.10	INSCHRIJVEN OP DE OBLIGATIELENING .....	13
2.11	TOEPASSELIJK RECHT, TAAL, VALUTA EN DATUM .....	13
3.1	DOELSTELLING VAN DE UIT TE GEVEN OBLIGATIELENING .....	14
3.2	BELANGRIJKSTE KENMERKEN VAN DE UIT TE GEVEN OBLIGATIELENING .....	14
3.3	RENTE EN AFLOSSING .....	14
3.4	BEREKENING EFFECTIEF RENDEMENT .....	15
3.5	ZEKERHEIDSRECHTEN .....	16
3.6	VERHANDELBAARHEID .....	16
3.7	MINIMAAL OP TE HALEN BEDRAG .....	17
3.8	INGANGSDATUM VAN DE OBLIGATIELENING .....	17
3.9	TOEWIJZING VAN OBLIGATIES .....	17
3.10	INFORMATIEVOORZIENING AAN OBLIGATIEHOUDERS .....	17
3.11	OBLIGATIEVOORWAARDEN .....	18
4.1	INLEIDING .....	19
4.2	KERNGEGEVENS VAN DE GRONDEN .....	19
4.3	TAXATIEGEGEVENS VAN DE GRONDEN .....	20
4.4	EXPLOITATIE EN BETROKKEN PARTIJEN .....	21
4.5	Verzekering .....	21
5.1	DE UITGEVENDE INSTELLING .....	22
5.2	JURIDISCHE STRUCTUUR .....	22
6.1	FINANCIËLE POSITIE VAN DE UITGEVENDE INSTELLING .....	24
6.2	NADERE TOELICHTING OP DE KASSTROOMPROGNOSE .....	25

6.3	DIVIDENDBELEID .....	26
6.4	EXTERNE VERSLAGGEVING .....	26
7.1	RISICO'S VERBONDEN AAN DE UITGEVENDE INSTELLING EN HAAR ONDERNEMING .....	27
7.2	RISICO'S VERBONDEN AAN DE OBLIGATIELENING.....	29
7.3	OVERIGE RISICO'S .....	30
8.1	DE UITGEVENDE INSTELLING .....	31
8.2	OBLIGATIEHOUDERS.....	31
9.1	INSCHRIJVINGSPERIODE .....	32
9.2	Inschrijvingsproces .....	32
9.3	Herroeping .....	32
9.4	Toewijzing Obligaties .....	32
9.5	Levering van de Obligaties door bijschrijving in het verzameldepot als bedoeld in de Wge .....	33
9.6	Ingangsdatum .....	33
9.7	Obligatievoorwaarden .....	33
	BIJLAGE I: ORGANOGRAM .....	34
	BIJLAGE II: OBLIGATIEVOORWAARDEN.....	35
	BIJLAGE III: VOORBEELD INSCHRIJFFORMULIER.....	45
	BIJLAGE IV: TRUSTAKTE.....	48
	BIJLAGE V: TAXATIERAPPORT VAN DE GRONDEN .....	53

## 1. SAMENVATTING

Deze samenvatting dient als inleiding op het IM. Geïnteresseerden dienen kennis te nemen van het gehele IM, inclusief Bijlage 2 (Obligatievoorwaarden) en de overige bijlagen, alvorens een investering in de Obligatielening te overwegen.

### 1.1 INLEIDING EN DOEL VAN DE UITGIFTE VAN DE OBLIGATIELENING

De Uitgevende Instelling, Klimaatfonds NL Grond 1 B.V., beoogt met de opbrengst van de uit te geven Obligatielening een deel van de aankoop van de Gronden te herfinancieren.

### 1.2 INVESTERINGSSTRUCTUUR

In totaal is met de investering in de Gronden een bedrag gemoeid van € 3.635.305. Deze investering is oorspronkelijk voor 100% gefinancierd via een aandeelhouderslening. De aandeelhouderslening is eind 2022 voor ongeveer 90% van het oorspronkelijke bedrag geherfinancierd met de uitgifte van een eerder uitgegeven obligatielening. Het resterende deel van de aandeelhouderslening, in zowel de projectentiteiten alsmede binnen de Uitgevende Instelling, wordt achtergesteld aan de Obligatielening.

### 1.3 SAMENVATTING VAN DE AANBIEDING

<b>Uitgevende Instelling</b>	Klimaatfonds NL Grond 1 B.V.
<b>LEI- code</b>	894500971M8EGPXDAJ63
<b>ISIN-code</b>	NL0015002BE5
<b>Omvang Obligatielening</b>	Minimaal €2.800.000 en maximaal € 2.985.000
<b>Rente</b>	7,00% op jaarbasis ( <b>Rente</b> )
<b>Rentebetaling</b>	Jaarlijks, telkens op de rentedatum, conform de ingangsdatum, zoals verderop in dit Informatiememorandum in meer detail beschreven
<b>Looptijd</b>	4 jaar ( <b>Looptijd</b> )
<b>Nominale waarde en uitgifteprijs</b>	€250 per Obligatie (de minimale inleg) De Obligaties worden uitgegeven tegen de nominale waarde
<b>Rangorde Obligatielening</b>	Senior lening; de Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering
<b>Aflossing</b>	De Obligatielening wordt aan het einde van de Looptijd in één keer afgelost middels een herfinanciering.
<b>Transactiekosten</b>	Eenmalig 0,00% (incl. BTW) over de initiële Hoofdsom bij inschrijving; De transactiekosten bedragen € 0 per obligatie van € 250
<b>Garanties &amp; zekerheden</b>	De Uitgevende Instelling verstrekt de volgende zekerheidsrechten aan de Stichting ter nakoming van de verplichtingen aan Obligatiehouders: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Het eerste hypotheekrecht op de Gronden;</li> <li>• Het eerste pandrecht op alle (toekomstige) vorderingen op Sun Invest 1 B.V. en Zonnig Berkelland B.V. uit hoofde van het recht van opstal dat is gevestigd op de Gronden.</li> </ul>

Voor een volledig overzicht van de voorwaarden van de Obligatielening wordt u verwezen naar Bijlage 2 (Obligatievoorwaarden) en Bijlage 3 (Voorbeeld Inschrijfformulier).

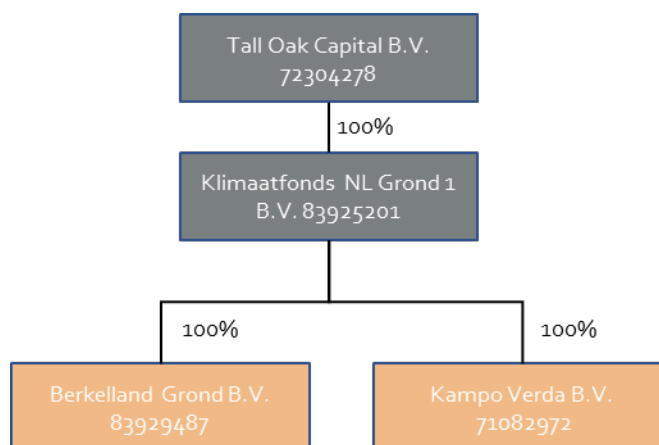
#### 1.4 BESCHRIJVING VAN DE GRONDEN

Onderstaand worden de belangrijkste kenmerken beschreven van de Gronden die door de Uitgevende Instelling geëxploiteerd zullen worden en die tevens als onderpand dienen voor de Obligatielening.

##### Grond Leeksterveld & Leek Oost Indië & Geesteren

Grond	Leeksterveld	Leek Oost Indië	Geesteren
<b>Locatie</b>	Lage Traan 10, 9351 VL, Leek	Roomsterweg 25, 9354 TH, Zevenhuizen	Brokersweg 5, 7274 DE, Geesteren
<b>Oppervlakte</b>	103.774 m <sup>2</sup> grond	29.190 m <sup>2</sup> grond	97.014 m <sup>2</sup> grond
<b>Vergunningen</b>	Omgevingsvergunning d.d. 13 juli 2017 met kenmerk HZ-17-01-002 alsmede d.d. 1 april 2020 met kenmerk Z20200996	Omgevingsvergunning d.d. 17 mei 2017 met kenmerk HZ-16-11-343	Omgevingsvergunning d.d. 12 maart 2019 met kenmerk OU 2018020
<b>Huurders</b>	Sun Invest 1 B.V.	Sun Invest 1 B.V.	Zonnig Berkelland B.V.
<b>Bestemming grond</b>	Bedrijventerrein Groen, Verkeer en Water	Groenvoorzieningen 1	Agrarisch gebied met landschapswaarden
<b>Getaxeerde waarde grond (inclusief recht van opstal)</b>	€ 1.205.000	€ 330.000	€ 1.500.000

#### 1.5 JURIDISCHE STRUCTUUR VAN DE UITGEVENDE INSTELLING



- de Uitgevende Instelling, Klimaatfonds NL Grond 1 B.V., is een 100% dochtervennootschap van Tall Oak Capital B.V., handelsnaam Klimaatfonds Nederland, een houdstermaatschappij die voor eigen rekening of voor rekening van derden (**inclusief dochtermaatschappijen**) duurzame energieprojecten en **bijbehorende grondposities en** belangen daarin verkrijgt, exploiteert, ontwikkelt, te gelde maakt en beheert;
- de uiteindelijke eigenaren (UBO's) van de Uitgevende Instelling zijn dhr. F.A. Leuftink en dhr. J.W.R.A. le Conge Kleyn;
- het bestuur van de Uitgevende Instelling wordt gevoerd door dhr. F.A. Leuftink en dhr. J.W.R.A. le Conge Kleyn, handelend namens Tall Oak Capital B.V.
- het bedrijf van de Uitgevende Instelling wordt uitgeoefend in overeenstemming met de statuten en met het Nederlands recht. De Nederlandse Corporate Governance Code is niet op de Uitgevende Instelling van toepassing en wordt daarom niet toegepast; en
- de Uitgevende Instelling heeft geen andere commerciële activiteiten dan de exploitatie van de Grond die zij in eigendom heeft.

## 1.6 FINANCIËLE PROGNOSE

Onderstaande tabel toont de financiële prognose van de Uitgevende Instelling voor de periode van de Looptijd van de Obligatielening en op welke wijze zijnde kasstromen aanwendt om aan haar verplichtingen te voldoen.

Jaar	Inkomsten € Kolom A	Uitgaven € Kolom B	Belasting € Kolom C	Beschikbare kasstroom € Kolom D	Rente en Aflossing € Kolom E	Dekking € Kolom F
1	€ 228.713	€ -19.250	€ -	€ 209.463	€ 208.950	1,00
2	€ 231.001	€ -19.250	€ -565	€ 211.186	€ 208.950	1,01
3	€ 233.311	€ -19.250	€ -1.004	€ 213.057	€ 208.950	1,02
4	€ 235.644	€ -19.250	€ -1.447	€ 214.947	€ 3.193.950	N.V.T.

- Bovenstaande tabel toont de verwachte kasstromen van de Uitgevende Instelling gedurende Looptijd.
- De Gronden zijn middels een recht van opstal ter beschikking gesteld aan Sun Invest 1 B.V. (de eigenaar van de gezamenlijke 12 MWp zonnestroomsystemen) en Zonnig Berkelland B.V. (de eigenaar van een 13 MWp zonnestroomsysteem). Het verschillende rechten van opstal zijn gevestigd voor een looptijd van 16, 20 en 30 jaar. De retributie in 2025 bedraagt €136.756 voor Sun Invest 1 B.V. en €91.957 voor Zonnig Berkelland B.V. De retributie is geïndexeerd met 1,00% per jaar.
- Rekening houdend met huidige wet- en regelgeving en de overeenkomsten met contractspartijen zal de Uitgevende Instelling haar inkomsten (kolom A) tijdens de Obligatielening als volgt aanwenden:
  - betaling van operationele kosten (kolom B) zoals beschreven in paragraaf 6.2.2 (Toelichting operationele kosten) en vennootschapsbelasting (kolom C) zoals beschreven in paragraaf 6.2.3 (Toelichting Vennootschapsbelasting (VPB));
  - van de kasstroom die dan resteert (kolom D = A - B - C), betaling van de Rente- en Aflossingsverplichtingen uit hoofde van de Obligatielening (kolom E);
    - Op de Aflossingsdatum wordt door middel van een herfinanciering de gehele Obligatielening in een keer aan Obligatiehouders terugbetaald. De terugbetaling is in bovenstaande tabel niet meegenomen in Rente- en Aflossing.
    - Het herfinancieringsscenario wordt nader toegelicht in paragraaf 6.2.5 (Toelichting herfinanciering).



- kolom F toont de ratio, ook dekkingsgraad genoemd, van de voor de Obligatielening beschikbare kasstroom in een jaar gedeeld door de Rente- en Aflossingsverplichtingen onder deze financiering (kolom D / kolom E). Gemiddeld over de Looptijd bedraagt deze ca. 101%;
- Kolom G toont het resterende uitstaande bedrag onder de Obligatielening aan het einde van een jaar;
- het daarna resterende bedrag kan door de Uitgevende Instelling, worden uitgekeerd aan aandeelhouders (zie paragraaf 6.3 (Dividendbeleid)). Een nadere toelichting op bovenstaande prognose is opgenomen in hoofdstuk 6 (Financiële informatie).

## 1.7 RISICOFACTOREN (SAMENVATTING)

Aan het investeren in de Obligatielening zijn risico's verbonden. Geïnteresseerden dienen zichzelf te informeren, kennis van het gehele Informatiememorandum, en van hoofdstuk 7 (Risicofactoren) in het bijzonder, te nemen en zorgvuldig te overwegen of een investering in de aangeboden Obligaties voor hen passend is.

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

De belangrijkste op dit moment aan Uitgevende Instelling bekende risicofactoren zijn opgenomen in onderhavig Informatiememorandum. Risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet aan Uitgevende Instelling bekend zijn of waarvan Uitgevende Instelling momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de financiële positie van de Uitgevende Instelling of op de waarde van de Obligaties.

De belangrijkste risico's verbonden aan participeren in de Obligatielening staan hieronder opgesomd en worden in hoofdstuk 7 (Risicofactoren) nader toegelicht (niet limitatief).

### Risico's verbonden aan de Uitgevende Instelling en haar onderneming

- Risico dat de opstalhouders Sun Invest 1 B.V. en Zonnig Berkelland B.V. haar betalingsverplichtingen aan de Uitgevende Instelling niet kunnen of willen nakomen;
- Risico van bedrijfsaansprakelijkheid;
- Risico van faillissement van de Uitgevende Instelling;
- Risico van wegvallen van partijen;
- Risico van technische gebreken aan het Zonnepark;
- Risico van schade aan het Zonnepark;
- Risico van tegenvallende inkomsten door lagere zoninstraling;
- Risico van lagere elektriciteitsprijzen;
- Risico van herfinanciering van de Obligatielening.

### Risico's verbonden aan de Obligatielening

- Risico van beperkte verhandelbaarheid van Obligaties;
- Risico van waardering van de Obligaties;
- Risico van waardedaling van de Obligaties;
- Risico van de non-recourse bepaling;
- Risico van besluitvorming door Vergadering van Obligatiehouders.

### Overige risico's

- Risico van interpretatieverschillen met betrekking tot en niet nakomen van contracten en overeenkomsten;
- Risico van wijzigende wet- en regelgeving;
- Risico van onderverzekering en calamiteiten;
- Risico van samenloop van omstandigheden.

## **1.8 DEELNAME**

De mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening wordt uitsluitend in Nederland aangeboden. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode van 22 november 2024 tot en met 15 januari 2025 (of zoveel eerder als dat de Uitgevende Instelling de Inschrijvingsperiode sluit) inschrijven via [www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl)

DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling kan zonder opgave 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.

## 2. BELANGRIJKE INFORMATIE VOOR GEÏNTERESSEERDEN

### 2.1 OBLIGATIELENING EN DE UITGEVENDE INSTELLING

De Uitgevende Instelling wenst een nieuwe, 7,00% senior obligatielening (de Obligatielening) uit te geven om een deel van de herfinanciering van de Gronden, waarop middels een recht van opstal respectievelijk 25 MWp zonnestroomsystemen in eigendom zijn van de opstalhouders en worden geëxploiteerd. De Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering.

De uit te geven Obligatielening heeft een omvang van € 2.985.000 en biedt een rente van 7,00% op jaarbasis met een looptijd van 4 jaar. De Obligatielening wordt volledig aan het einde van de Looptijd afgelost middels een herfinanciering.

De Renteverplichting onder de Obligatielening wordt voldaan uit de retributie inkomsten die worden ontvangen door de deelnemingen van de Uitgevende Instelling, te weten €228.713 in 2025.

Om de rechten van Obligatiehouders in geval van calamiteiten te waarborgen worden op naam van de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren zekerheidsrechten gevestigd door de Uitgevende Instelling, met een eerste hypotheekrecht op de Gronden en een eerste pandrecht op alle (toekomstige) vorderingen uit hoofde van de opstal akten. De waarde van de Gronden is vastgesteld door een onafhankelijke taxateur, genaamd Van Ameyde, een weergave van de betreffende taxatierapporten is opgenomen in Bijlage 5.

In dit Informatiememorandum worden de details met betrekking tot Obligatielening uiteengezet.

### 2.2 VERKLARENDE WOORDENLIJST

Begrippen en afkortingen in dit Informatiememorandum die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is gegeven in Artikel 1: Definities van de Obligatievoorwaarden zoals opgenomen in Bijlage 2.

### 2.3 ONDERZOEKSPLICHT VAN DE INFORMATIE

Dit Informatiememorandum is uitsluitend informatief van aard, is geenszins alomvattend en pretendeert niet dat het alle relevante informatie en noodzakelijke gegevens bevat. Geïnteresseerden dienen zelf onderzoek te verrichten en een eigen analyse en beoordeling te maken van onderhavige propositie, de Uitgevende Instelling en de daaraan verbonden risico's.

De Uitgevende Instelling biedt Geïnteresseerden de mogelijkheid om op enig moment gedurende de Inschrijvingsperiode vragen te stellen met betrekking tot de aanbieding van Obligaties. Geïnteresseerden kunnen de Uitgevende Instelling hiervoor benaderen op het emailadres: [administratie@klimaatfonds.nl](mailto:administratie@klimaatfonds.nl).

### 2.4 RISICO'S VERBONDEN AAN PARTICIPATIE IN DE OBLIGATIELENING

Aan het participeren in de Obligatielening zijn risico's verbonden. Geïnteresseerden dienen daarom de informatie in dit Informatiememorandum en in het bijzonder de informatie in hoofdstuk 7 (Risicofactoren) zorgvuldig te bestuderen alvorens te besluiten tot eventuele deelname. Geïnteresseerden wordt nadrukkelijk geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen teneinde zich een afgewogen oordeel te vormen over de risico's verbonden aan het participeren in de Obligatielening.

### 2.5 VERANTWOORDELIJKHEID INFORMATIE

De Uitgevende Instelling verklaart dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen, en voor zover haar bekend, de gegevens in het Informatiememorandum in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Informatiememorandum zou wijzigen. Het voorgaande neemt niet weg dat Uitgevende Instelling geen aansprakelijkheid aanvaardt voor uitkomsten van en verwachtingen gebaseerd op dit Informatiememorandum.

Behoudens de Uitgevende Instelling is niemand gerechtigd of gemachtigd enige informatie te verstrekken of verklaring(en) af te leggen in verband met dit Informatiememorandum of anderszins te communiceren over de gegevens in dit Informatiememorandum. Informatie of verklaringen verstrekt of afgelegd in strijd met het voorgaande dienen niet te worden beschouwd als ware deze verstrekt door of namens de Uitgevende Instelling, deze aanvaardt dan ook geen aansprakelijkheid in dat verband.

## **2.6 PROGNOSES EN AANSPRAKELIJKHEID**

De in dit Informatiememorandum opgenomen aannames, prognoses en inschattingen zijn gebaseerd op de ten tijde van de totstandkoming van dit Informatiememorandum geldende verwachtingen, (markt-)omstandigheden en toepasselijke wet- en regelgeving en informatie die de Uitgevende Instelling naar eer en geweten als betrouwbaar heeft gekwalificeerd.

Uitgevende Instelling en haar adviseurs wijzen elke vorm van aansprakelijkheid voor schade of inkomstenderving, al dan niet voorzienbaar, voortvloeiend uit hun handelen en/of nalaten uitdrukkelijk af. Er zullen ongetwijfeld verschillen ontstaan tussen de prognoses gepresenteerd in dit Informatiememorandum en de feitelijke situatie ten tijde van en gedurende de Looptijd van de Obligatielening. Die verschillen kunnen materieel zijn. Er wordt geen enkele garantie gegeven aan Obligatiehouders, ook niet op de gepresenteerde prognoses van resultaten en rendementen.

## **2.7 VERKOOP- EN OVERDRACHTSBEPERKINGEN**

De afgifte en verspreiding van dit Informatiememorandum alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van een Obligatie zouden in bepaalde buitenlandse jurisdicties onderworpen kunnen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De Uitgevende Instelling verzoekt personen die in het bezit komen van dit Informatiememorandum zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enige schending van enige zodanige beperking door wie dan ook, ongeacht of deze een mogelijke Obligatiehouder is of niet.

Dit Informatiememorandum houdt als zodanig geen aanbod in van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar geldende wet- en regelgeving niet is goorloofd.

De Obligaties zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de 'U.S. Securities Act of 1933' of geregistreerd worden bij enige toezichthouder op het effectenverkeer in een staat van of in een andere jurisdictie behorende tot de Verenigde Staten van Amerika. De Obligaties mogen expliciet niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in de Verenigde Staten van Amerika of aan of namens ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika.

## **2.8 WET OP HET FINANCIËEL TOEZICHT**

DuurzaamInvesteren.nl is in bezit van een vergunning uit hoofde van artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) en een vergunning uit hoofde van artikel 12 Verordening 2020/1503 (ECSPR-vergunning).

De Uitgevende Instelling van het project verklaart dat de totale waarde van vergelijkbare projecten in de afgelopen 12 maanden maximaal € 2.985.000 bedraagt en daarmee minder is dan € 5.000.000. Hiermee is de Uitgevende Instelling met betrekking tot de uitgifte van deze obligatielening vrijgesteld van de plicht om een AFM goedgekeurd prospectus te publiceren.

## **2.9 MOGELIJKE TEGENSTRIJDIGE BELANGEN**

De opbrengst van de Obligatielening wordt gebruikt om een deel van de aankoop van de Grond te herfinancieren. Om Geïnteresseerden te informeren over de Obligatielening geeft zij dit Informatiememorandum uit.

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 of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de Uitgevende Instelling.

DuurzaamInvesteren stelt haar website ter beschikking aan de Uitgevende Instelling voor het registreren van Inschrijvingen op de Obligatielening en het doorgeven van deze registraties aan de Uitgevende Instelling. Zij ontvangt hiervoor een marktconforme vergoeding. DuurzaamInvesteren is geen adviseur van of anderszins gelieerd aan de Uitgevende Instelling.

Yard Energy B.V is de moedermaatschappij van één van de aandeelhouders (Yard Energy Transition Fund I B.V.) van Klimaatfonds Nederland Beheer B.V., de aandeelhouder van de Uitgevende Instelling. Yard Energy B.V. is tevens aandeelhouder in Crowdinvesting B.V., de eigenaar van het DuurzaamInvesteren crowdfunding platform. Derhalve heeft zij een afgeleid belang bij de uitgifte van de Obligatielening.

Voor het overige zijn er geen partijen die een materieel (financieel) belang hebben bij de uitgifte van de Obligaties.

## **2.10 INSCHRIJVEN OP DE OBLIGATIELENING**

De mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening wordt uitsluitend in Nederland aangeboden aan in EU ingezeten personen en gevestigde bedrijven die beschikken over een EU IBAN nummer. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode van 22 november 2024 tot en met 15 januari 2025 (of zoveel eerder als de Uitgevende Instelling de Inschrijvingsperiode sluit) inschrijven via de website van DuurzaamInvesteren op [www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl). Op deze website is ook het verloop van de inschrijvingen te volgen.

DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling kan zonder opgave 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.

Obligaties worden opgenomen in het girale depositosysteem van Euroclear Nederland, in haar hoedanigheid van de Nederlandse centrale effectenbewaarinstantie. Op grond van de Wet giraal effectenverkeer (Wge) houdt Euroclear Nederland het Girodepot met betrekking tot de door de Uitgevende Instelling uitgegeven effecten en AFS, als toegelaten instelling van Euroclear Nederland, het Verzameldepot met betrekking tot deze effecten.

De Uitgevende Instelling heeft de Obligaties aan AFS geleverd ter opname in een Verzameldepot als bedoeld in de Wge. De levering van de Obligaties ter opname van in het Verzameldepot is geschied ten behoeve van de gerechtigde. De levering zal worden verwerkt door AFS door de rechten van deelgenootschap bij te schrijven op naam van de gerechtigde in het daartoe bestemde deel van de administratie van AFS. AFS heeft de rechten van deelgenootschap vervolgens geleverd aan het Girodepot van Euroclear Nederland.

## **2.11 TOEPASSELIJK RECHT, TAAL, VALUTA EN DATUM**

Op dit Informatiememorandum is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Dit Informatiememorandum verschijnt alleen in de Nederlandse taal. De munteenheid is de Euro, tenzij anders aangegeven.

De datum van dit Informatiememorandum is 20 november 2024. Indien nieuwe informatie na het uitkomen van dit Informatiememorandum leidt tot feitelijke en materiële afwijkingen van de in dit Informatiememorandum opgenomen uitgangspunten en aannames zal hierover zo spoedig mogelijk bericht worden.

### 3. BESCHRIJVING VAN DE AANBIEDING

#### 3.1 DOELSTELLING VAN DE UIT TE GEVEN OBLIGATIELENING

De Uitgevende Instelling, Klimaatfonds NL Grond 1 B.V., wenst een 7,00% senior obligatielening (de Obligatielening) uit te geven voor de herfinanciering van de Gronden in eigendom van haar deelnemingen.

#### 3.2 BELANGRIJKSTE KENMERKEN VAN DE UIT TE GEVEN OBLIGATIELENING

De Obligatielening wordt door de Uitgevende Instelling uitgegeven. Zij biedt Geïnteresseerden de mogelijkheid om deel te nemen aan de Obligatielening die de volgende kenmerken heeft:

<b>Uitgevende Instelling</b>	Klimaatfonds NL Grond 1 B.V.
<b>LEI- code</b>	894500971M8EGPXDAJ63
<b>ISIN-code</b>	NL0015002BE5
<b>Omvang Obligatielening</b>	Minimaal €2.800.000 en maximaal € 2.985.000
<b>Rente</b>	7,00% op jaarbasis ( <b>Rente</b> )
<b>Rentebetaling</b>	Jaarlijks, telkens op de rentedatum, conform de ingangsdatum, zoals verderop in dit Informatiememorandum in meer detail beschreven
<b>Looptijd</b>	4 jaar ( <b>Looptijd</b> )
<b>Nominale waarde en uitgifteprijs</b>	€250 per Obligatie (de minimale inleg) De Obligaties worden uitgegeven tegen de nominale waarde
<b>Rangorde Obligatielening</b>	Senior lening; de Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering
<b>Aflossing</b>	De Obligatielening wordt aan het einde van de Looptijd in één keer afgelost middels een herfinanciering.
<b>Transactiekosten</b>	Eenmalig 0,00% (incl. BTW) over de initiële Hoofdsom bij inschrijving; De transactiekosten bedragen € 0 per obligatie van € 250
<b>Garanties &amp; zekerheden</b>	De Uitgevende Instelling verstrekt de volgende zekerheidsrechten aan de Stichting ter nakoming van de verplichtingen aan Obligatiehouders: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Het eerste hypotheekrecht op de Gronden;</li> <li>• Het eerste pandrecht op alle (toekomstige) vorderingen op Sun Invest 1 B.V. en Zonnig Berkelland B.V. uit hoofde van het recht van opstal dat is gevestigd op de Gronden.</li> </ul>

#### 3.3 RENTE EN AFLOSSING

##### 3.3.1 Rente

##### **Verschuldigde Rente**

De Uitgevende Instelling is aan Obligatiehouders over de Hoofdsom een Rente verschuldigd van 7,00% op jaarbasis.

##### **Betaling van Rente**

De verschuldigde Rente wordt gedurende de Looptijd jaarlijks achteraf, telkens op de Rente- en Aflossingsdatum, aan Obligatiehouders betaald.

### 3.3.2 Looptijd en Aflossing

#### Looptijd

De Looptijd van de Obligatielening bedraagt vier (4) jaar vanaf de Ingangsdatum. Aan het einde van de Looptijd, op de Aflossingsdatum, dient de Obligatielening geheel afgelost te zijn.

#### Aflossing

De Uitgevende Instelling zal de Obligatielening in zijn geheel aflossen aan het einde van de Looptijd. De Aflossing wordt gefinancierd middels het aantrekken van een voor dit soort projecten gebruikelijke langlopende financiering. Voor meer informatie over de herfinanciering zie paragraaf 6.2.5 (Toelichting herfinanciering).

De Uitgevende Instelling zal aan alle Obligatiehouders een gelijk bedrag per Obligatie aflossen. Alle Obligaties zullen dus op gelijke wijze worden afgelost, er zal geen sprake zijn van een 'loting' of vergelijkbaar proces om geselecteerde Obligaties af te lossen. Dit betekent dat, mocht de Uitgevende Instelling in enig jaar onvoldoende liquiditeit beschikbaar hebben om de Aflossingen onder de Obligatielening volledig te voldoen, dan zal op elke Obligatie een even groot gedeelte van de geplande Aflossing betaald worden en het overige niet betaalde deel onderdeel blijven van de Hoofdsom.

### 3.3.3 Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen

Op basis van de informatie in paragraaf 3.3.1 (Rente) en 3.3.2 (Looptijd en Aflossing), is in onderstaande tabellen het verwachte schema van Rente en Aflossingsbetalingen per Obligatie (Tabel 1) en voor de Obligatielening als geheel (Tabel 2) opgenomen.

Tabel 1

Jaar	Rente	Aflossing	Totaal	Uitstaande lening (EOP)
1	€ 17,50	€ -	€ 17,50	€ 250,00
2	€ 17,50	€ -	€ 17,50	€ 250,00
3	€ 17,50	€ -	€ 17,50	€ 250,00
4	€ 17,50	€ 250,00	€ 267,50	€ -
<b>Totaal</b>	<b>€ 70,00</b>	<b>€ 250,00</b>	<b>€ 320,00</b>	

Tabel 2

Jaar	Rente	Aflossing	Totaal	Uitstaande lening (EOP)
1	€ 208.950	€ -	€ 208.950	€ 2.985.000
2	€ 208.950	€ -	€ 208.950	€ 2.985.000
3	€ 208.950	€ -	€ 208.950	€ 2.985.000
4	€ 208.950	€ 2.985.000	€ 3.193.950	€ -
<b>Totaal</b>	<b>€ 835.800</b>	<b>€ 2.985.000</b>	<b>€ 3.820.800</b>	

## 3.4 BEREKENING EFFECTIEF RENDEMENT

**Rekenvoorbeeld:** een Geïnteresseerde koopt één (1) Obligatie voor € 250,00, de nominale waarde, daarbij betaald de Geïnteresseerde ook éénmalig 0,0% transactiekosten over het geïnvesteerde bedrag (€ 0,00 inclusief BTW, per Obligatie). In totaal betaald de Inschrijver € 250,00 voor de aanschaf van één (1) Obligatie.

- Gedurende de Looptijd heeft een Obligatiehouder jaarlijks recht op 7,00% Rente over de uitstaande (nog niet afgeloste) Hoofdsom.

- Daarnaast zal gedurende de Looptijd de Obligatielening geheel worden afgelost conform het schema in paragraaf 3.3.3 (Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen).
- Aan het einde van de Looptijd heeft een Obligatiehouder, conform het schema in paragraaf 3.3.3 (Schema van Rente- en aflossingsbetalingen) in totaal € 320,00 per Obligatie ontvangen op een investering van € 250,00. Het gemiddelde effectieve rendement op jaarbasis is voor een Obligatiehouder, na aftrek van Transactiekosten, bedraagt 7,00%.

### 3.5 ZEKERHEIDSRECHTEN

Ter nakoming van de verplichtingen onder de Obligatielening door de Uitgevende Instelling, worden op naam van de Stichting Belangenbehartiging Duurzaam Investeren de volgende zekerheidsrechten gevestigd:

- Het eerste hypotheekrecht op de Grond, voor de taxaties zie Bijlage 3.
- Het eerste pandrecht op alle (toekomstige) vorderingen van de deelnemingen van de Uitgevende Instelling uit hoofde van het recht van opstal dat is gevestigd op de Gronden ten behoeve van Sun Invest 1 B.V. en Zonnig Berkelland B.V.

Indien de Uitgevende Instelling, om welke reden dan ook, niet aan haar verplichtingen onder de Obligatielening voldoet kan de Stichting op aangeven van Obligatiehouders de resterende Hoofdsom opeisen en overgaan tot het uitwinnen van de zekerheden. De rol van de Stichting is beperkt tot het houden van zekerheidsrechten en kan enkel op instructie van de Vergadering van Obligatiehouders handelen zoals beschreven in Artikelen 10 en 12 van de Obligatievoorwaarden (Bijlage 2).

De zekerheidsrechten dienen als zekerheid voor de Obligatielening en zullen mogelijk worden uitgebreid met gelijkvormige zekerheidsrechten op de toekomstige uit te geven obligatielening(en). De zekerheden zullen zodoende gedeeld worden met Obligatiehouders van Andere Obligatieleningen. De verdeling van de zekerheden geschiedt pro rato naar de grote van de openstaande Hoofdsommen. De rol van de Stichting is beperkt tot het houden van zekerheidsrechten en kan enkel op instructie van de Vergadering van Obligatiehouders handelen zoals beschreven in Artikelen 10 en 12 van de Obligatievoorwaarden.

### 3.6 VERHANDELBAARHEID

De Obligaties zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt/beurs, een mkb-groeimarkt of soortgelijk platform.

De Obligaties worden opgenomen in het girale depositosysteem van Euroclear Nederland in haar hoedanigheid van de Nederlandse centrale effectenbewaarinstelling. Op grond van de Wge houdt Euroclear Nederland het Girodepot en AFS, als toegelaten instelling van Euroclear Nederland, het Verzameldepot.

Doordat de Obligaties giraal bewaard worden bij Euroclear en bij AFS als aangesloten instelling, zijn de rechthebbende op de Obligaties deelgenoot geworden in het door AFS gehouden Verzameldepot inzake effecten met betrekking tot de Obligaties. Levering van de rechten van deelgenootschap geschiedt met inachtneming van de bepalingen van de Wge.

#### 3.6.1 Procedure bij overlijden

Bij een melding van overlijden van een Obligatiehouder zal een verklaring van erfrecht worden opgevraagd. In deze verklaring heeft een notaris vastgesteld wie de erfgenamen zijn en wie de nalatenschap afhandelt. De Obligatie(s) gaan in dat geval onder algemene titel krachtens erfrecht over op erfgenamen van de Obligatiehouder. In die situatie geldt dat onder overlegging van een verklaring van erfrecht aan de Uitgevende Instelling die op haar beurt deze verklaring zal overleggen AFS, AFS de tenaamstelling met betrekking tot de deelgerechtigheid van de overleden Obligatiehouder in het Verzameldepot zal wijzigen in een 'erven van' deelgenootschap in het Verzameldepot. De tenaamstelling in de administratie van AFS wordt eveneens gewijzigd in een 'erven van' tenaamstelling en het Register wordt dienovereenkomstig aangepast door AFS.



### 3.7 MINIMAAL OP TE HALEN BEDRAG

Er geldt de opschortende voorwaarde dat voor het einde van de Inschrijvingsperiode een bedrag van minimaal € 2.800.000 door investeerders geïnvesteerd is in de Obligatielening, en dat de Obligatielening uitgegeven wordt na vestiging van de in paragraaf 3.5 (Zekerheden voor Obligatiehouders) beschreven zekerheden. Wanneer door investeerders voor meer dan € 2.800.000 maar voor minder dan € 2.985.000 wordt geïnvesteerd dan brengt de moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling meer eigen vermogen in om zo aan de totale financieringsvraag te kunnen voldoen of kan ervoor worden gekozen om het restant te financieren middels een nieuwe obligatielening.

Indien deze voorwaarde niet wordt vervuld zal de Uitgevende Instelling de uitgifte van de Obligatielening intrekken. Eventueel reeds gestorte gelden (inclusief Transactiekosten) zullen door AFS Execution Services B.V. aan investeerders worden geretourneerd.

### 3.8 INGANGSDATUM VAN DE OBLIGATIELENING

Dit is de datum waarop de Obligatielening ingaat en de geïnvesteerde gelden rentedragend worden. Deze datum zal binnen 4 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, voor zover de Uitgevende Instelling de uitgifte voor het einde van de Inschrijvingsperiode niet intrekt, door de Uitgevende Instelling worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

### 3.9 TOEWIJZING VAN OBLIGATIES

Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling conform de Obligatievoorwaarden (opgenomen in Bijlage 2) Obligaties toewijzen.

DuurzaamInvesteren is, in opdracht van de Uitgevende Instelling, als enige bevoegd Obligaties bij uitgifte toe te wijzen. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze bevoegdheid in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen. Zowel de Uitgevende Instelling als DuurzaamInvesteren aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid lijdt.

### 3.10 INFORMATIEVOORZIENING AAN OBLIGATIEHOUDERS

#### 3.10.1 Inzage Register

Bij uitgifte van de Obligatielening zal de Obligatiehouder door AFS Execution Services worden ingeschreven in het Register. Verder zullen de obligaties worden geleverd aan AFS ter opname in het Verzameldepot als bedoeld in de Wge en levert AFS de Obligaties weer aan Euroclear. De levering van de Effecten ter opname van in het Verzameldepot geschiedt ten behoeve van de Gerechtigde. De levering zal worden verwerkt door AFS door de effecten bij te schrijven op naam van de Gerechtigde in het daartoe bestemde deel van de administratie van AFS.

Het Register is identiek aan de Wge administratie van Euroclear. Een kopie van dit Register zal na de initiële inschrijvingsprocedure namens de Uitgevende Instelling worden bijgehouden door DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling

#### 3.10.2 (Jaarlijkse) informatievoorziening door de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling zal de Obligatiehouders op de volgende wijzen informeren:

- een jaarrekening binnen 1 maand nadat deze door de aandeelhouders van de Uitgevende Instelling is vastgesteld;
- twee keer per jaar een halfjaarbericht (uiterlijk op 28 februari en op 31 augustus);
- een bericht als er iets belangrijks bij de Uitgevende Instelling (Solvent2Energy Harlingen B.V.) gebeurt.

Gedeponeerde jaarcijfers van de Uitgevende Instelling zijn op aanvraag beschikbaar bij de Uitgevende Instelling.

Door medeondertekening verkla(a)r(t)(en) de bestuurder(s) van de Uitgevende Instelling hierbij jegens de Obligatiehouders en de Stichting Duurzaaminvesteren bij wijze van zelfstandige verbintenis onherroepelijk en onvoorwaardelijk (hoofdelijk) garant te staan voor de tijdige en juiste nakoming van de informatieverplichtingen die de Uitgevende Instelling jegens hen op zich neemt. Tevens verbinden zij zich hoofdelijk als medeschuldenaar voor al hetgeen de Obligatiehouders en de Stichting Duurzaaminvesteren kunnen vorderen of zullen verkrijgen als gevolg van enige schending van de informatieverplichtingen volgend uit deze overeenkomst. Deze aanvullende aansprakelijkheid is beperkt tot de informatievoorziening. Bovendien gaat deze aansprakelijkheid over naar een eventueel opvolgende bestuurder, indien hier sprake van blijkt.

Indien de Uitgevende Instelling niet tijdig en juist aan de informatieverplichtingen kan voldoen, zal de Uitgevende Instelling met de Stichting tijdig in overleg treden over een redelijke termijn waarbinnen alsnog aan de informatieverplichtingen richting de Obligatiehouders kan worden voldaan.

### **3.11 OBLIGATIEVOORWAARDEN**

De voorwaarden waaronder de Obligatielening wordt uitgegeven zijn opgenomen in Bijlage II (Obligatievoorwaarden) van dit Informatiememorandum. Een voorbeeld van het Inschrijfformulier is opgenomen in Bijlage III (Voorbeeld Inschrijfformulier).

## 4. BESCHRIJVING VAN DE GRONDEN

### 4.1 INLEIDING

De Uitgevende Instelling van de Obligatielening is indirect eigenaar van de Grond Leeksterveld. Grond Leek Oost Indië en Grond Geesteren, met een totale oppervlakte van 23,9 ha. De zonneparken op deze percelen hebben een totaal vermogen van ca. 25 MW en produceren naar verwachting jaarlijks ca. 24.000 MWh elektriciteit.

De Uitgevende Instelling richt zich op het langjarig exploiteren van de Gronden.

- De belangrijkste inkomsten zijn de retributiebetalings van de drie zonneparken; en
- De belangrijkste kosten zijn de OZB-heffingen en eventuele vergoedingen aan DuurzaamInvesteren.

### 4.2 KERNGEGEVENS VAN DE GRONDEN

#### Grond Leeksterveld

De totale oppervlakte is 10,3 hectare (ha) en het zonnepark, Sun Invest 1, is 9,7 MW. De oppervlakterecht overeenkomst is voor 16 jaar en startte in augustus 2019. De retributie bedraagt 10 €/ha en wordt geïndexeerd met 1% per jaar.

#### Grond Leek Oost Indië

De totale oppervlakte is 2,9 ha en het zonnepark, Sun Invest 1, is 2,3 MW. De oppervlakterecht overeenkomst is voor 20 jaar en startte in september 2019. De retributie bedraagt 10 €/ha en wordt geïndexeerd met 1% per jaar.

#### Grond Geesteren

De totale oppervlakte is 9,7 ha en het zonnepark, Zonnig Berkelland, is 12,9 MW. De oppervlakterecht overeenkomst is voor 30 jaar en startte in maart 2019. De retributie bedraagt 9.2 €/ha en wordt geïndexeerd met 1% per jaar.



Oppervlakte van Grond Leeksterveld: Twee percelen van in totaal 130.774 m<sup>2</sup>



Oppervlakte van Grond Leek Oost Indië: Een perceel van in totaal 29.190 m<sup>2</sup>



Oppervlakte van Grond Geesteren: Twee percelen van in totaal 97.014 m<sup>2</sup>

### 4.3 TAXATIEGEGEVENS VAN DE GRONDEN

De taxatierapporten van de Gronden zijn opgesteld door Van Ameyde een geregistreerde en gecertificeerde taxateur.

#### Taxatiegegevens van de Gronden

	Oppervlakte (ha)	Taxatiedatum	Totaal waarde (€)
Grond Leeksterveld	10,3	1-11-2024	1.205.000
Grond Leek Oost Indië	2,9	1-11-2024	330.000
Grond Geesteren	9,7	1-11-2024	1.500.000
<b>Totaal</b>			<b>3.035.000</b>

## 4.4 EXPLOITATIE EN BETROKKEN PARTIJEN

### 4.4.1 Exploitatieperiode

De Gronden zullen gedurende de periode van de obligatielening enkel worden aangewend voor de opstallen in eigendom van Sun Invest 1 B.V. en Zonnig Berkelland B.V., zoals in dit IM omschreven. Waarbij het recht van opstal de periode van de obligatielening zelfs aanzienlijk overschrijdt, daar de huur voor:

- Zonnepark Leeksterveld geldt voor een totale periode van 16 jaar en startte in augustus en september 2019;
- Zonnepark Leek Oost Indië geldt voor een totale periode van 20 jaar en startte in september 2019; en
- Zonnepark Geesteren (Zonnig Berkelland) geldt voor een totale periode van 30 jaar en startte in maart 2019. De Uitgevende Instelling zal zich gedurende deze periode exclusief richten op het exploiteren van het Zonnepark.

Een financiële prognose van de exploitatie van het Zonnepark is opgenomen in Hoofdstuk 6 (*Financiële informatie*).

## 4.5 Verzekering

De drie zonneparken respectievelijk opstalhouders zijn, zoals gebruikelijk voor dit soort objecten, verzekerd tegen bijvoorbeeld diefstal en vandalisme (machineschadeverzekering) en bedrijfsaansprakelijkheid.

Ondanks de verzekeringen bestaat het risico bestaat dat de opstalhouders 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. 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. Indien een van de hiervoor genoemde risico zich voordoet kan de situatie zich voordoen dat de Uitgevende Instelling mogelijk niet of niet geheel aan haar Rente-, Aflossing- of andere verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

## 5. DE UITGEVENDE INSTELLING

### 5.1 DE UITGEVENDE INSTELLING

#### 5.1.1 Doelstelling en activiteiten

De Uitgevende Instelling is een separate juridische entiteit en dochteronderneming van Tall Oak Capital B.V.. De statutaire doelstelling van de Uitgevende Instelling, zoals opgenomen in de statuten van de Uitgevende Instelling, luidt o.a. als volgt:

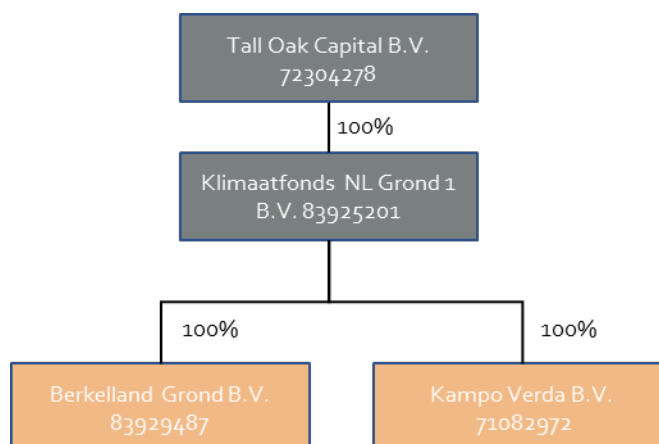
"het verkrijgen, beheren, exploiteren, bezwaren en vervreemden van goederen – rechten van intellectuele eigendom daaronder begrepen -, zomede het beleggen van vermogen"

De Uitgevende Instelling ontplooit de nodige activiteiten om aan bovengenoemde doelstelling te voldoen. De Uitgevende Instelling zal gedurende de Looptijd geen andere commerciële activiteiten ontwikkelen.

#### 5.1.2 Kerngegevens

Naam:	Klimaatfonds NL Grond 1 B.V.
Rechtsvorm:	Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
KvK registratie:	83925201
Datum oprichting:	16 september 2021
Land van oprichting:	Nederland
Toepasselijk recht:	Nederland
Adres:	Bergseweg 28, 3633AK Vreeland
Telefoon:	030-32000031
E-mail:	<a href="mailto:administratie@klimaatfonds.nl">administratie@klimaatfonds.nl</a>
Website:	<a href="http://www.klimaatfonds.nl">www.klimaatfonds.nl</a>

### 5.2 JURIDISCHE STRUCTUUR



- De Uitgevende Instelling, Klimaatfonds NL Grond 1 B.V., is een 100% dochtervennootschap van Tall Oak Capital B.V., handelsnaam Klimaatfonds Nederland, een houdstermaatschappij die voor eigen rekening of voor rekening van derden (inclusief dochtermaatschappijen) duurzame energieprojecten en bijbehorende grondposities en belangen daarin verkrijgt, ontwikkelt, exploiteert, beheert en te gelde maakt.
- De uiteindelijke eigenaren (UBO's) van de Uitgevende Instelling zijn dhr. F.A. Leuftink en dhr. J.W.R.A. le Conge Kleyn, en het bestuur van de Uitgevende Instelling wordt gevoerd door dhr. F.A. Leuftink en dhr. J.W.R.A. le Conge Kleyn, handelend namens Tall Oak Capital B.V.

- Het bedrijf van de Uitgevende Instelling wordt uitgeoefend in overeenstemming met de statuten en met het Nederlands recht. De Nederlandse Corporate Governance Code is niet op de Uitgevende Instelling van toepassing en wordt daarom niet toegepast, en de Uitgevende Instelling heeft geen andere commerciële activiteiten dan de exploitatie van de Grond die zij in eigendom heeft.

## 6. FINANCIËLE INFORMATIE

### 6.1 FINANCIËLE POSITIE VAN DE UITGEVENDE INSTELLING

Onderstaande tabel toont de verwachte pro-forma balans van de Uitgevende Instelling per de ingangsdatum, dit is inclusief de uitgifte van deze Obligatielening en met basispunt de jaarrekening per 31 december 2023.

Activa	€	Passiva	€
Landpositie	€ 3.405.138	Eigen vermogen	€ 411.360
Vorderingen	€ 22.298	Langlopende schulden	€ 2.985.000
Liquide middelen	€ 207.868	Kortlopende schulden	€ 238.944
<b>Totaal</b>	<b>3.635.304</b>		<b>3.635.304</b>

Toelichting:

- Het Eigen vermogen bestaat uit aandelenkapitaal vermeerderd met de gemaakte resultaten in voorgaande boekjaren;
- De post 'Langlopende Schulden' betreft de Obligatielening zoals beschreven in onderhevig Informatiememorandum;
- De post 'Kortlopende Schulden' betreffen de kortlopende schulden, waaronder de crediteuren en kortlopende leningen;
- De post 'Vorderingen' betreft de vorderingen die de Uitgevende Instelling heeft op haar dochterondernemingen;
- De post 'Landposities' betreft de vorderingen op de dochterentiteiten die gemoeid zijn met de landposities, dit is de indirecte waarde van de getaxeerde waarde van de Gronden;
- De post 'Liquide middelen' betreft de kasmiddelen die aanwezig zijn binnen de Uitgevende Instelling.

#### 6.1.1 Prognose van de kasstromen van de Uitgevende Instelling

Onderstaande tabel toont de financiële prognose van de Uitgevende Instelling voor de periode van de Looptijd van de Obligatielening en de wijze waarop zij de kasstromen aanwendt om aan haar verplichtingen te voldoen.

Jaar	Inkomsten € Kolom A	Uitgaven € Kolom B	Belasting € Kolom C	Beschikbare kasstroom € Kolom D	Rente en Aflossing € Kolom E	Dekking € Kolom F
1	€ 228.713	€ -19.250	€ -	€ 209.463	€ 208.950	1,00
2	€ 231.001	€ -19.250	€ -565	€ 211.186	€ 208.950	1,01
3	€ 233.311	€ -19.250	€ -1.004	€ 213.057	€ 208.950	1,02
4	€ 235.644	€ -19.250	€ -1.447	€ 214.947	€ 3.193.950	N.V.T.

#### 6.1.2 Opmerkingen bij de financiële prognose van de Uitgevende Instelling

- Bovenstaande tabel toont de verwachte kasstromen van de Uitgevende Instelling gedurende Looptijd.
- De Gronden zijn middels een recht van opstal ter beschikking gesteld aan Sun Invest 1 B.V. (de eigenaar van de gezamenlijke 12 MWp zonnestroomsystemen) en Zonnig Berkelland B.V. (de eigenaar van een 13 MWp zonnestroomsysteem). Het verschillende rechten van opstal zijn gevestigd voor een looptijd van 16, 20 en 30 jaar. De retributie in 2025 bedraagt €136.756 voor Sun Invest 1 B.V. en €91.957 voor Zonnig Berkelland B.V. De retributie is geïndexeerd met 1,00% per jaar.
- Rekening houdend met huidige wet- en regelgeving en de overeenkomsten met contractspartijen zal de Uitgevende Instelling haar inkomsten (kolom A) tijdens de Obligatielening als volgt aanwenden:



- betaling van operationele kosten (kolom B) zoals beschreven in paragraaf 6.2.2 (Toelichting operationele kosten) en vennootschapsbelasting (kolom C) zoals beschreven in paragraaf 6.2.3 (Toelichting Vennootschapsbelasting (VPB));
- van de kasstroom die dan resteert (kolom D = A - B - C), betaling van de Rente- en Aflossingsverplichtingen uit hoofde van de Obligatielening (kolom E);
  - Op de Aflossingsdatum wordt door middel van een herfinanciering de gehele Obligatielening in een keer aan Obligatiehouders terugbetaald. De terugbetaling is in bovenstaande tabel niet meegenomen in Rente- en Aflossing.
  - Het herfinancieringsscenario wordt nader toegelicht in paragraaf 6.2.5 (Toelichting herfinanciering).
- kolom F toont de ratio, ook dekkingsgraad genoemd, van de voor de Obligatielening beschikbare kasstroom in een jaar gedeeld door de Rente- en Aflossingsverplichtingen onder deze financiering (kolom D / kolom E). Gemiddeld over de Looptijd bedraagt deze ca. 105%;
- Kolom G toont het resterende uitstaande bedrag onder de Obligatielening aan het einde van een jaar;
- het daarna resterende bedrag kan door de Uitgevende Instelling, worden uitgekeerd aan aandeelhouders (zie paragraaf 6.3 (Dividendbeleid)). Een nadere toelichting op bovenstaande prognose is opgenomen in hoofdstuk 6 (Financiële informatie).

## 6.2 NADERE TOELICHTING OP DE KASTROOMPROGNOSE

### 6.2.1 Inkomsten

**Inkomsten uit opstalrecht:** De reguliere inkomsten van de Uitgevende Instelling bestaan (indirect) uit de maandelijkse retributies uit het opstalrecht van de grond aan Sun Invest 1 B.V. en van de grond aan Zonnig Berkelland B.V. Het opstalrecht inkomsten van Sun Invest 1 B.V. is € 10.000 per ha en het inkomsten van Zonnig Berkelland B.V. is € 9.200 per ha. Beide inkomens zijn geïndexeerd met 1%. Het opstalrecht is in augustus / september 2019 gevestigd voor Sun Invest 1 B.V. voor 16 en 20 jaar en in maart 2019 voor Zonnig Berkelland B.V. voor 30 jaar. Het recht van opstal, welke notarieel is gevestigd, is tussentijds niet opzegbaar door zowel Sun Invest 1 B.V. en Zonnig Berkelland als de Uitgevende Instelling. Materiele wijziging aan het Recht van Opstal, waaronder wijzigingen in de hoogte van retributie en duur van de overeenkomst, dienen ter goedkeuring te worden voorgelegd aan de Vergadering van Obligatiehouders. In de tabel in paragraaf 6.2.1 (Prognose van de kasstromen van de Uitgevende Instelling) is bovenstaande retributie als een jaarlijkse som weergegeven.

**Inkomsten uit herfinanciering:** De Obligatielening zal op de vervaldatum worden geherfinancierd met een bankfinanciering of een andere obligatielening. Een verdere op de herfinanciering is opgenomen in paragraaf 6.2.5. (Toelichting herfinanciering).

### 6.2.2 Operationele Kosten

**OZB/Belasting:** Berkelland Grond B.V. en Kampo Verda B.V. dragen als grondeigenaar alle lasten die gekoppeld zijn aan de grond m.b.t. eigenaar. De OZB-kosten worden verondersteld constant te blijven (behoudens indexatie).

**Accounting- en managementkosten:** Klimaatfonds Nederland is verantwoordelijk voor het beheer en de administratie van de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling betaalt hiervoor aan Klimaatfonds Nederland een marktconforme vergoeding.

### 6.2.3 Vennootschapsbelasting

De Uitgevende Instelling is zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting in Nederland. Hierbij is voor de gehele prognose uitgegaan van een VPB-tarief van 19% over de belastbare winst tot €200.000 en 25,8% over het meerdere (tarief 2024). De in het Belastingplan 2025 voorgestelde aanpassing op de generieke renteaftrekbeperking voor vastgoedlichamen is onzeker en zodoende is de voorgestelde aanpassing niet meegenomen in de (financiële) prognoses van de Uitgevende Instelling en/of haar deelnemingen.

#### **6.2.4 Toelichting Rente en Aflossing Obligatielening**

Dit betreft de verschuldigde Rente onder de Obligatielening zoals beschreven in het IM en toegelicht in o.a. hoofdstuk 3 (Beschrijving van de aanbieding).

#### **6.2.5 Toelichting herfinanciering**

De Uitgevende Instelling beoogt de Obligatielening aan het einde van de Looptijd te herfinancieren middels het aantrekken van een nieuwe obligatielening of een langjarige hypotheekfinanciering op de Gronden.

### **6.3 DIVIDENDBELEID**

Gedurende de Looptijd van de Obligatielening zullen er geen uitkeringen aan aandeelhouders van de Uitgevende Instelling gedaan worden, in welke vorm dan ook.

### **6.4 EXTERNE VERSLAGGEVING**

Het boekjaar van de Uitgevende Instelling is gelijk aan het kalenderjaar. Jaarlijks worden de boeken van de Uitgevende Instelling per 31 december afgesloten.

## 7. RISICOFACTOREN

Aan een investering in de Obligatielening zijn risico's verbonden. In dit hoofdstuk worden deze risico's beschreven. Geïnteresseerden dienen zichzelf te informeren, kennis van dit IM te nemen en zorgvuldig te overwegen of een belegging in de aangeboden Obligatielening voor hen passend is.

Indien één of meerdere risico's tot uiting komen, zal dit een significant nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen onder de Obligatielening te voldoen, ten gevolge waarvan de Obligatiehouders hun investering deels of zelfs volledig zouden kunnen verliezen.

De belangrijkste op dit moment aan de Uitgevende Instelling bekende risicofactoren zijn opgenomen in onderhavig IM. Risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet aan de Uitgevende Instelling bekend zijn of waarvan de Uitgevende Instelling momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de financiële positie van de Uitgevende Instelling of op de waarde van de Obligaties.

### 7.1 RISICO'S VERBONDEN AAN DE UITGEVENDE INSTELLING EN HAAR ONDERNEMING

#### **Risico dat de opstalhouder haar betalingsverplichtingen aan de Uitgevende Instelling niet kan of wil nakomen:**

Op de Gronden is een Recht van Opstal gevestigd middels een notariële opstalovereenkomst, het risico bestaat dat ook na een incassoprocedure, de opstal houdende de retributie niet kan (bijvoorbeeld door financiële problemen) of wil (dispuut of wanbetaling) nakomen.

Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet, uiteindelijk de Uitgevende Instelling onverwacht lagere inkomsten zal genieten waardoor zij mogelijk niet of niet geheel aan de Rente- en/of Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

**Risico van bedrijfsaansprakelijkheid:** Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling of haar deelnemingen aansprakelijk worden gesteld door derden die claimen door toedoen van de Uitgevende Instelling schade te hebben geleden. Indien dit risico zich voordoet, dan zal de Uitgevende Instelling zelf de kosten van eventuele schade moeten dragen waardoor zij mogelijk niet of niet geheel aan haar Rente- en/of Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

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 of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de Uitgevende Instelling.

**Risico van faillissement van de Uitgevende Instelling:** Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling of haar deelnemingen niet aan haar financiële verplichtingen voldoet en failliet wordt verklaard. In dat geval zal een curator worden aangesteld die het bestuur van de Uitgevende Instelling of haar deelnemingen overneemt en naar eigen inzicht zal trachten de 'boedel' van de failliete Uitgevende Instelling te gelde te maken om schulden aan crediteuren te voldoen. Hierbij zal voorrang worden gegeven aan de wettelijk preferente crediteuren zoals de Belastingdienst.

Indien dit risico zich voordoet betekent dat de Obligatiehouder kunnen worden geconfronteerd met besluiten van de curator die niet in haar belang zijn waardoor zij haar investering in Obligaties geheel of gedeeltelijk kan verliezen. De verstrekte zekerheidsrechten (die de Stichting houdt) mitigeren dit risico enigszins voor Obligatiehouders, echter, het risico dat Obligatiehouders hun investering deels of geheel verliezen kan niet worden uitgesloten.

**Risico van wegvallen van partijen:**

De Uitgevende Instelling of haar deelnemingen zal met meerdere partijen contracten afsluiten om diensten of producten af te nemen en om diensten of producten te leveren. 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.

#### **Risico van technische gebreken aan het Zonnepark:**

Het risico bestaat dat één, meerdere of zelfs alle onderdelen - waaronder de zonnepanelen of omvormers - van het Zonnepark 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 jegens Obligatiehouders kan voldoen.

#### **Risico van schade aan het Zonnepark:**

Het risico bestaat dat het Zonnepark 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-, Aflossing- of andere verplichtingen jegens Obligatiehouders kan voldoen.

#### **Risico van tegenvallende inkomsten door lagere zoninstraling:**

Het risico bestaat dat er in één, meerdere of zelfs alle jaren door de Zonneparken minder elektriciteit wordt opgewekt dan verwacht omdat de zoninstraling lager uitvalt dan verwacht. Dit betekent dat, indien dit risico zich voordoet, de inkomsten van Uitgevende Instelling en haar deelnemingen lager uitvallen dan verwacht en de Uitgevende Instelling mogelijk niet aan haar verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

#### **Risico van lagere elektriciteitsprijzen**

De opstalhouders generen op verschillende manieren inkomsten uit het opwekken en verkopen van de elektriciteit. Het risico bestaat echter dat de inkomsten van de opstalhouders lager uitvallen dan verwacht vanwege een lager dan verwachte marktprijs voor elektriciteit waardoor zij mogelijk niet aan haar Rente-, Aflossing- 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 opstalhouders genieten in periode van 15 jaar (+1 jaar 'banking') SDE+ subsidie geniet.

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

Met de toekenning van SDE+ subsidie voor de exploitatie van het Zonnepark, zoals beschreven in paragraaf 6.3.1 (Inkomsten) kent de Uitgevende Instelling een relatief hoge mate van zekerheid met betrekking tot de (indirecte) 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 €22 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 Zonnepark eindigt de SDE+ subsidie en is de verwachting van de Uitgevende Instelling dat de opbrengst van de door het Zonnepark geproduceerde elektriciteit volledig gerelateerd is aan de prijsvorming op de elektriciteitsmarkt. Vanaf dat moment kent de exploitatie van het Zonnepark derhalve een substantieel prijsrisico.

#### **Risico van herfinanciering van de Obligatielening**

De Uitgevende Instelling beoogt de Obligatielening geheel af te lossen door deze te herfinancieren middels een vervangende (bancaire) financiering. Het risico bestaat dat deze herfinanciering, om welke reden dan ook, geen doorgang vindt. Indien dit risico zich voordoet heeft de Uitgevende Instelling onvoldoende kapitaal om de Obligatielening aan het einde van de Looptijd af te lossen. In dit geval kunnen Obligatiehouders besluiten, temeer als de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders geen passend voorstel kan doen om alsnog aan haar verplichtingen te voldoen, de Stichting opdracht te geven om de verstrekte zekerheden uit te winnen om zo (een deel van) het aan de Uitgevende Instelling verstrekte bedrag te dekken. Als de opbrengsten niet afdoende zijn om de verplichtingen onder de Obligaties te voldoen, kunnen Obligatiehouders alsnog (een deel van) hun investering verliezen.

## **7.2 RISICO'S VERBONDEN AAN DE OBLIGATIELENING**

#### **Risico van verhandelbaarheid Obligaties**

De Obligaties zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt, beurs of vergelijkbaar platform.

#### **Risico van geen objectieve waardebeoordeling van de Obligaties**

Gedurende de Looptijd is de waarde van de Obligaties niet objectief te bepalen, 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, dan wel niet 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 van de Uitgevende Instelling. Het risico bestaat dat de waarde van de Obligatie in het economisch verkeer (bijvoorbeeld bij verkoop) lager is, door een stijging van de marktrente en/of een verslechtering van de financiële positie van de Uitgevende Instelling, dan de op een Obligatie verschuldigde som waardoor een verkopende Obligatiehouder in dat geval de Obligatie met verlies zal moeten verkopen.

#### **Risico van de non-recourse bepaling**

De Obligatielening bevat een non-recourse bepaling in Artikel 11.4 van de Obligatievoorwaarden. Deze bepaling houdt in dat de Obligatiehouders zich, tenzij aansprakelijkheid van rechtswege niet kan worden uitgesloten, uitsluitend kunnen en zullen verhalen op het vermogen van de Uitgevende Instelling en zich niet kunnen verhalen op het (privé) vermogen van de (in-)directe aandeelhouders en/of bestuurders van de Uitgevende Instelling. Deze clausule beperkt het verhaalsrecht van de Obligatiehouders.

#### **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.

### 7.3 OVERIGE RISICO'S

**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 (maar niet uitsluitend) 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 niet-verzekerdheid, onderverzekering en calamiteiten:** Op dit moment is de Grond niet verzekerd. De Uitgevende Instelling heeft geen aanvragen voor verzekeringen lopen. Als zich calamiteiten voordoen op de Grond omdat de verzekeringen niet zijn afgesloten is er sprake van ongedekte risico's.

Vanaf het moment dat de Uitgevende Instelling verzekerd zou zijn bestaat 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. 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. Indien een van de hiervoor genoemde risico zich voordoet kan de situatie zich voordoen dat de Uitgevende Instelling mogelijk niet of niet geheel aan haar Rente-, Aflossing- of andere verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

**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.

## 8. FISCALE INFORMATIE

De inhoud van dit hoofdstuk is gebaseerd op algemeen beschikbare informatie over de Nederlandse fiscale wetgeving per de datum van het uitbrengen van het Informatiememorandum en is geenszins bedoeld als advies aan Geïnteresseerden. Geïnteresseerden wordt geadviseerd om de fiscale gevolgen van het aanschaffen en aanhouden van een Obligatie in zijn of haar specifieke geval af te stemmen met een belastingadviseur.

### 8.1 DE UITGEVENDE INSTELLING

De Uitgevende Instelling, Klimaatfonds NL 1 Grond B.V., is een Nederlandse besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht en gevestigd in Nederland onder Nederlands recht. De Uitgevende Instelling is belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en BTW in Nederland.

De Uitgevende Instelling maakt geen deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en/of de omzetbelasting.

### 8.2 OBLIGATIEHOUDERS

#### 8.2.1 Nederlandse particuliere belegger

Bij een in Nederland wonende particuliere belegger zal de waarde van de Obligatie in beginsel worden belast in de inkomstenbelasting in Box 3. De waarde van de Obligatie bestaat in beginsel uit de nog niet terugbetaalde Hoofdsom en de tot 1 januari van een jaar aangegroeide Rente.

Bij het uitbetalen van de Rente zal geen belasting ingehouden worden. Nederland kent in beginsel geen bronheffing op uitbetaalde couponrente.

In Box 3 wordt een forfaitair rendement toegepast op de waarde van het vermogen op 1 januari van elk jaar. Over dit rendement is 32% belasting verschuldigd (tarief 2024). Afhankelijk van de omvang van het totale vermogen, en rekening houdend met een heffingsvrij vermogen van EUR 57.000 per belastingplichtige (tarief 2024), zal de waarde van het vermogen belast worden tegen een effectief tarief variërend tussen de 0,36% (laagste schaal) en 6,17% (hoogste schaal) (tarief 2024).

Nadrukkelijk wordt hierbij voor Geïnteresseerden verwezen naar de algemene berichtgeving omtrent mogelijke wijzigingen van het Nederlandse belastingstelsel. Een eventuele wijziging van bovengenoemde regeling(en) zal automatisch leiden tot een wijziging van de belastingpositie van een Obligatiehouder. Obligatiehouders dienen hier rekening mee te houden. U wordt gevraagd de relevante website van de Belastingdienst in de gaten te houden: [Belastingdienst.nl](https://belastingdienst.nl)

#### 8.2.2 Ondernemer/natuurlijk persoon

Indien de Obligatie tot het ondernemingsvermogen van de Obligatiehouder zou worden gerekend of worden aangemerkt als 'resultaat uit overige werkzaamheden', worden de met de Obligatie behaalde resultaten belast als inkomen uit werk en woning in Box 1. Dit inkomen is na toepassing van de winstvrijstelling en eventueel overige aftrekbare zakelijke kosten belast tegen een progressief tarief van maximaal 49,5% (tarief 2024). Onder voorwaarden zijn de betaalde Transactiekosten ten laste van de winst te brengen en de op Transactiekosten betaalde BTW te verrekenen.

#### 8.2.3 Besloten Vennootschap

Indien de Obligatie door een besloten vennootschap (of een andere voor de vennootschapsbelasting belastingplichtige entiteit) wordt gehouden, zullen de met de Obligatie behaalde resultaten in beginsel belast worden bij de besloten vennootschap tegen het vennootschapsbelastingtarief van maximaal 25,8% (tarief 2024). Onder voorwaarden zijn de betaalde transactiekosten ten laste van de winst te brengen en de op Transactiekosten betaalde BTW te verrekenen.

## 9. DEELNAME OBLIGATIELENING

### 9.1 INSCHRIJVINGSPERIODE

#### Inschrijvingsperiode

- Geïnteresseerden kunnen inschrijven op de Obligatielening gedurende de Inschrijvingsperiode van [Ingangsdatum] tot en met [Sluitingsdatum]. Voor het registreren van de Inschrijvingen maakt de Uitgevende Instelling gebruik van de website van DuurzaamInvesteren ([www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl)). Op deze website is ook het verloop en het eindresultaat van de Inschrijvingsperiode te volgen.
- De mogelijkheid om in te schrijven wordt uitsluitend in Nederland aangeboden, aan in EU ingezeten personen en bedrijven die beschikken over een EU IBAN nummer.
- De minimale Inschrijving bedraagt € 250 (exclusief Transactiekosten) voor één obligatie.
- De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren, de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode.
- De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid door de Uitgevende Instelling leidt.

### 9.2 Inschrijvingsproces

Het inschrijven geschiedt online middels het doorlopen van een stapsgewijs proces op de website van DuurzaamInvesteren ([www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl)).

- De Geïnteresseerde geeft aan een Inschrijving te willen doen door, op de betreffende onlineprojectpagina waarop details van de aanbieding van de Uitgevende Instelling beschikbaar zijn, op de met 'Investeren' gelabelde knop te drukken.
- Hierna geeft de Geïnteresseerde het te investeren bedrag in en vult de hiervoor benodigde gegevens in.
- Aan de Inschrijver zal worden voorgerekend worden welk bedrag aan Transactiekosten deze dient te betalen bij Inschrijving.
- De Geïnteresseerde dient aan te geven akkoord te gaan met de algemene voorwaarden en te bevestigen dat hij het Informatiememorandum behorende bij de aanbieding heeft gelezen en begrepen.
- Vervolgens wordt aan de Geïnteresseerde een gepersonaliseerd Inschrijfformulier getoond met daarin verwerkt de opgegeven gegevens van de Geïnteresseerde. Deze dient door de Geïnteresseerde geaccordeerd te worden. De Geïnteresseerde ontvangt daarna per email een link naar het juiste geaccordeerde Inschrijfformulier en kan deze ook opslaan voor eigen gebruik. Geadviseerd wordt om deze direct te bewaren voor de eigen administratie.
- De Inschrijver ontvangt bij Inschrijving de benodigde betaalinstructies om de Hoofdsom, vermeerderd met Transactiekosten, te storten op de Rekening Afscheiden Vermogen van AFS. De Inschrijver kan de betaling voldoen middels iDeal (direct bij Inschrijving) of op eigen gelegenheid (bijvoorbeeld via een bankoverschrijving) doch binnen 4 dagen na Inschrijving.

### 9.3 Herroeping

Een Inschrijver heeft 4 dagen na Inschrijving op Obligaties de mogelijkheid om, zonder opgaaf van reden, de Inschrijving kosteloos te annuleren. De Inschrijving wordt in dit geval van rechtswege ontbonden, reeds gestorte gelden (inclusief Transactiekosten) zullen direct worden teruggestort aan de Inschrijver.

### 9.4 Toewijzing Obligaties

Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling Obligaties aan Geïnteresseerden die op de Obligatielening hebben ingeschreven Obligaties toewijzen.



DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen.

Zolang het maximumbedrag van de uitgifte van de Obligatielening (€ 2.985.000 in dit geval) niet overschreden door het totaal aan Inschrijvingen, worden in beginsel alle nieuwe Inschrijvingen in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst en geaccepteerd.

- Indien een Inschrijving niet (geheel) geaccepteerd wordt zal dit zo snel mogelijk, doch uiterlijk voor de Ingangsdatum, bevestigd worden aan de Inschrijver.
- Zonder andersluidend bericht wordt een Inschrijving geaccepteerd en zal het beoogde aantal Obligaties worden toegewezen aan de Inschrijver.

De Obligaties worden toegewezen onder de opschortende voorwaarde dat de Inschrijver aan wie Obligaties worden toegewezen het te investeren bedrag (vermeerderd met Transactiekosten) binnen 4 dagen na ontvangst van de betalingsinstructies betaalt op de Kwaliteitsrekening van AFS.

#### 9.5 Levering van de rechten van deelgenootschap

De aan een Inschrijver toegewezen Obligaties worden geleverd middels inschrijving op naam van de gerechtigde in het door AFS gehouden Verzameldepot als bedoeld in de Wge. De initiële inschrijving van een Obligatiehouder in het Verzameldepot zal geschieden door AFS Execution Services B.V. op aanwijzing van DuurzaamInvesteren namens de Uitgevende Instelling. Hierna zal het Verzameldepot door AFS Execution Services B.V. worden bijgewerkt op instructie van DuurzaamInvesteren, die ten deze namens de Uitgevende Instelling handelt.

Na toewijzing van de Obligaties alsmede bijschrijving van de rechten van deelgenootschap op de effectenrekening van de gerechtigde zal de Uitgevende Instelling een mededeling uitsturen aan alle Obligatiehouders afzonderlijk om hen te verwelkomen als Obligatiehouder. Hierbij wordt in ieder geval ook de Ingangsdatum vermeld en eventueel additionele informatie over de Obligatielening.

Iedere Obligatiehouder is gerechtigd zijn inschrijving in het Verzameldepot in te zien.

#### 9.6 Ingangsdatum

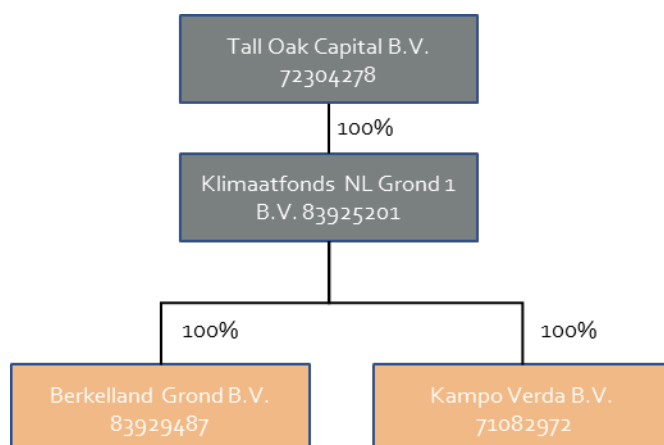
De Ingangsdatum van de Obligatielening is de datum waarop de Obligaties rentedragend worden.

De Ingangsdatum is een datum gelegen uiterlijk 4 (vier) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, mits de uitgifte van de Obligatielening daaraan voorafgaand niet is ingetrokken door de Uitgevende Instelling. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

#### 9.7 Obligatievoorwaarden

De voorwaarden waaronder de Obligatielening wordt uitgegeven zijn opgenomen in Bijlage 2 (*Obligatievoorwaarden*) van het IM.

## BIJLAGE I: ORGANOGRAM



## BIJLAGE II: OBLIGATIEVOORWAARDEN

### OVERWEGINGEN

- A. Op 7 november 2024 heeft de Uitgevende Instelling besloten tot het aantrekken van een obligatielening voor een maximaal bedrag van € 2.985.000 (tweemiljoen negenhonderdvijfentachtigduizend euro) bestaand uit maximaal 11.940 obligaties met een nominale waarde van € 250 (Tweehonderdvijftig euro) (de "**Obligatielening**");
- B. De Uitgevende Instelling wenst de Obligatielening tot stand te laten komen middels een crowdfundingcampagne op het platform van DuurzaamInvesteren en Obligaties uit te geven onder toepassing van de onderhavige Obligatievoorwaarden;
- C. Geïnteresseerden bevestigen met een Inschrijving op de Obligatielening kennis te hebben genomen van de Essentiële Beleggingsinformatie en het Informatie Memorandum met de daaraan gehechte Bijlagen (waaronder deze Obligatievoorwaarden), en zich daaraan gebonden te achten.

### ARTIKEL 1. DEFINITIES

In de Obligatievoorwaarden hebben de volgende termen met een hoofdletter de betekenis zoals hierna omschreven. Alle hierna gedefinieerde woorden en termen in het enkelvoud hebben dezelfde betekenis als in het meervoud en vice versa.

<b>Aflossing</b>	Een (gedeeltelijke) terugbetaling van de Hoofdsom aan de Obligatiehouder door de Uitgevende Instelling.
<b>Aflossingsdatum</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 5.2.
<b>AFS</b>	AFS Execution Services B.V.
<b>AFS Platform</b>	De gesloten online omgeving waarin door AFS rekeningen, waaronder de Geldrekening van AFS, worden geadministreerd. Vanuit het AFS Platform verstrekt AFS alle benodigde data aan DZI. Op basis van deze data draagt zorgt DZI de verantwoordelijkheid dat de Cliënt inzage in de Geldrekeningen verkrijgt via een beveiligde communicatie- en informatiekanaal. DZI kan via een beveiligde dataverbinding orders met betrekking tot transacties in Financiële Instrumenten doorgeven aan AFS. Tevens kan inzicht worden verkregen in de elektronische rapportages en toegang tot door AFS of door derden verstrekte informatie. Na uitgifte van de Obligaties is DZI is niet verantwoordelijk voor de informatie op het AFS Platform, ook al wordt deze informatie beschikbaar gemaakt via een door DZI beveiligd communicatie- en informatiekanaal.
<b>Artikel</b>	Een artikel van deze Obligatievoorwaarden.
<b>Belastingen</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 14.1.
<b>Bijlage</b>	Een bijlage bij het Informatie Memorandum die daarvan een integraal onderdeel vormt.
<b>Corresponderende Verplichtingen</b>	Alle huidige en toekomstige (betalings)verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders op grond van of in verband met de Obligatielening.
<b>DuurzaamInvesteren</b>	Handelsnaam van Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudend aan de Strawinskylaan 1755, 1077 XX te Amsterdam, geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 58407529.
<b>Essentiële Beleggingsinformatie</b>	Het op 20 november 2024 gepubliceerde blad met essentiële beleggersinformatie zoals beschikbaar gesteld op de betreffende projectpagina op <a href="http://www.duurzaaminvesteren.nl">www.duurzaaminvesteren.nl</a> .

<b>Euroclear Nederland</b>	Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer.
<b>Financiële Ratio's</b>	Financiële ratio's geven inzicht in hoe goed een bedrijf presteert op financieel gebied. Dit omvat de verhoudingen tussen verschillende financiële gegevens, zoals winst, omzet en activa.
<b>Geïnteresseerde(n)</b>	Een natuurlijk persoon of een bedrijf (een rechtspersoon of een personenvennootschap) die de aanschaf van Obligaties overweegt.
<b>Gekwalificeerd Besluit</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 13.8.
<b>Geldrekening</b>	Een door AFS ten name van de Cliënt geopende rekening waarin een vordering van Uitgevende Instelling de Cliënt luidende in geld op AFS wordt weerspiegeld.
<b>Geldrekening Inschrijver</b>	Een door AFS ten name van Inschrijver geopende rekening waarin een vordering van de Inschrijver luidende in geld op AFS wordt weerspiegeld
<b>Girodepot</b>	Een girodepot als bedoeld in de Wge.
<b>Hoofdsom</b>	De Initiële Hoofdsom vermeerderd met eventueel bijgeschreven Rente en verminderd met verrichte Aflossingen.
<b>Informatie Memorandum</b>	Het door de Uitgevende Instelling op 20 november 2024 gepubliceerde memorandum met betrekking tot het aantrekken van de Obligatielening, met inbegrip van de Bijlagen.
<b>Ingangsdatum</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 3.8.
<b>Initiële Hoofdsom</b>	Het bedrag waarvoor een Obligatiehouder in de Obligatielening participeert (Obligaties koopt) op de Ingangsdatum, exclusief Transactiekosten.
<b>Inschrijfformulier</b>	Het op de website van DuurzaamInvesteren ( <a href="http://www.duurzaaminvesteren.nl">www.duurzaaminvesteren.nl</a> ) beschikbaar gesteld inschrijfformulier waarmee gedurende de Inschrijfperiode kan worden ingeschreven op de Obligatielening. Een voorbeeld van het Inschrijfformulier is opgenomen in Bijlage 3
<b>Inschrijver</b>	Een Geïnteresseerde die ingezetene is in de EU beschikkend over een EU IBAN nummer die een Inschrijving heeft gedaan.
<b>Inschrijfperiode</b>	De periode van 22 november 2024 tot en met 15 januari 2025 gedurende welke Geïnteresseerden kunnen Inschrijven op de Obligatielening.
<b>Inschrijving</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 3.3.
<b>Looptijd</b>	De looptijd van de Obligatielening, beginnend op de Ingangsdatum en eindigend op de Aflossingsdatum.
<b>Obligatie</b>	Een door de Uitgevende Instelling uitgegeven niet-beursgenoteerde schuldtitle op naam die betrekking heeft op deze Obligatielening, een nominale waarde heeft van € 250 (tweehonderdvijftig euro) of een andere door de Uitgevende Instelling (bij uitgifte) daaraan toegekende waarde en opvolgend genummerd is vanaf één (1).
<b>Obligatiehouder</b>	Een natuurlijk persoon die of bedrijf (een rechtspersoon of een personenvennootschap) dat gerechtigd is tot een of meerdere Obligaties.
<b>Obligatielening</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in randnummer A van de Overwegingen.
<b>Obligatievoorwaarden</b>	Deze voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling de Obligatielening uitgeeft.
<b>Overwegingen</b>	De overwegingen van deze Obligatievoorwaarden.

<b>Parallele Vordering</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 9.1.
<b>Register</b>	Het effectenregister van de Uitgevende Instelling waaruit blijkt wie de Obligatiehouders zijn die Obligaties houden. Het Register volgt uit het Verzameldepot. In geval er discrepantie bestaat tussen het Verzameldepot en het Register, is het Verzameldepot leidend.
<b>Rekening Afgescheiden Vermogen</b>	IBAN NL85ABNA0131593595 met tenaamstelling ABN AMRO Clearing Bank N.V. re AFS Vennex clients. Betreft een rekening afgescheiden vermogen (RAV) die AFS Execution Services BV (AFS-ES) aanhoudt bij ABN AMRO Clearing Bank. De gelden die worden aangehouden in een RAV-rekening zijn overeenkomstig artikel 4:87aa Wft afgescheiden vermogen van AFS en beschermt tegen insolventie van AFS en verhaal door schuldeisers van AFS.
<b>Rente</b>	De rente die de Uitgevende Instelling over de Hoofdsom verschuldigd is aan de Obligatiehouder op grond van Artikel 5.1.
<b>Rentedatum</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 5.1.
<b>Stichting</b>	Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren, een naar Nederlands recht opgerichte stichting, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudend aan de Strawinskylaan 1755, 1077 XX te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 69337772.
<b>Transactiekosten</b>	Bij het doen van een Inschrijving betalen Obligatiehouders éénmalig transactiekosten aan DuurzaamInvesteren voor gebruik van haar infrastructuur en administratiediensten. Deze kosten bedragen 0,00% (incl. BTW) over de Initiële Hoofdsom.
<b>Trustakte</b>	De tussen de Stichting en de Uitgevende Instelling geldende trustakte zoals opgenomen in Bijlage 4.
<b>Uitgevende Instelling</b>	Klimaatfonds NL Grond 1 B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Vreeland, geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 83925201, in het bezit van een LEI code 894500971M8EGPXDAJ63 die een Financieel Instrument uit geeft of heeft uitgegeven.
<b>Vergadering van Obligatiehouders</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 12.1.
<b>Verzameldepot</b>	Een verzameldepot als bedoeld in de Wge.
<b>Werkdag</b>	Een dag, niet zijnde een zaterdag of zondag, waarop de banken in Amsterdam geopend zijn.
<b>Wge</b>	Wet giraal effectenverkeer.

## ARTIKEL 2. OBLIGATIELENING

2.1 De uit te geven Obligatielening bedraagt maximaal € 2.985.000 (tweemiljoen negenhonderdvijfentachtigduizend euro), bestaand uit maximaal 12.150 (twaalfduizend honderdveertig) Obligaties met ieder een nominale waarde van € 250 (tweehonderdvijftig euro) en heeft een Looptijd van 48 kalendermaanden vanaf de Ingangsdatum.

2.2 De opbrengst van de uitgifte van de Obligaties wordt door de Uitgevende Instelling uitsluitend ingezet voor de herfinanciering gelieerd aan de Gronden van de onderliggende entiteiten.

## ARTIKEL 3. INSCHRIJVING EN INGANGSDATUM

3.1 Obligaties worden door de Uitgevende Instelling alleen binnen de Europese Unie onder toepassing van Nederlands recht aangeboden aan ingezetenen van een lidstaat van de Europese Unie en in een lidstaat van de Europese Unie gevestigde bedrijven.

3.2 Obligaties zijn niet en zullen niet geregistreerd worden onder de 'U.S. Securities Act of 1933' of geregistreerd worden bij enige toezichthouder op het effectenverkeer in een staat van of in een andere jurisdictie behorende tot de Verenigde Staten van Amerika. De Obligaties mogen expliciet niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in- of aan of namens ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika.

3.3 Inschrijven op de Obligatielening is enkel mogelijk gedurende de Inschrijfperiode en door indiening van een ingevuld Inschrijfformulier op de website van DuurzaamInvesteren [www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl) en het door Inschrijver ter beschikking stellen van het te investeren bedrag, vermeerderd met Transactiekosten, terzake de Geldrekening Inschrijver (de "Inschrijving").

3.4 De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren, de Inschrijfperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding van de Obligatielening intrekken voorafgaande en/of gedurende de Inschrijfperiode. De Uitgevende Instelling noch DuurzaamInvesteren is aansprakelijk voor enige schade die het gevolg is van een dergelijke handeling van de Uitgevende Instelling.

3.5 Inschrijvingen worden in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst. In beginsel wordt een Inschrijving door de Uitgevende Instelling geaccepteerd en wordt het aantal in het Inschrijfformulier genoemde Obligaties toegewezen aan de Inschrijver. DuurzaamInvesteren wijst de Obligaties in opdracht van de Uitgevende Instelling toe aan de Inschrijver.

3.6 Indien de Uitgevende Instelling een Inschrijving niet accepteert, zal zij dit zo snel mogelijk, en in ieder geval voor de Ingangsdatum melden aan de Inschrijver. De Inschrijving vervalt in dat geval van rechtswege en reeds op de Geldrekening Inschrijver ter beschikking gestelde bedragen worden vrijgegeven aan de Inschrijver door overboeking door AFS op de tegenrekening van de betreffende Investeerder, welke tegenrekening Investeerder aan AFS heeft doorgegeven.

3.7 Een Inschrijver heeft tot 4 kalenderdagen na indiening van het online Inschrijfformulier de mogelijkheid om de Inschrijving zonder opgaaf van reden terug te trekken. De Inschrijving vervalt in dat geval van rechtswege en eventueel reeds op de Geldrekening Investeerder gealloceerde bedragen ten aanzien van de Inschrijving zullen worden vrijgegeven aan de Inschrijver door debitering van dit bedrag van de Geldrekening Investeerder en door overboeking door AFS op de tegenrekening van de betreffende Investeerder, welke tegenrekening Investeerder aan AFS heeft doorgegeven.

3.8 De Obligatielening vangt aan op een datum gelegen binnen 4 dagen na sluiting van de Inschrijfperiode (tenzij de Uitgevende Instelling het aanbod van de Obligatielening intrekt) en wordt tegelijkertijd met een bevestiging van toewijzing van de Obligaties na sluiting van de Inschrijfperiode door de Uitgevende Instelling per e-mail aan de Obligatiehouders gecommuniceerd (de "Ingangsdatum").

3.9 Een Geïnteresseerde kan Inschrijven op de Obligatielening voor een minimumbedrag van € 250 (tweehonderdvijftig euro), wat gelijk is aan 1 (één) Obligatie.

3.10 Indien voor minder dan € 2.800.000 (tweemiljoen achthonderdduizend euro) is ingeschreven op de Obligatielening zal de Uitgevende Instelling de aanbieding van de Obligatielening intrekken en eventueel op de Geldrekening Inschrijver gealloceerde bedragen worden vrijgegeven aan de Inschrijver, tenzij de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren met een alternatief voorstel komt wat werkbaar is voor de Obligatiehouders.

3.11. Pas nadat DuurzaamInvesteren heeft geconstateerd dat er voldaan wordt aan het (minimum) streefbedrag € 2.800.000 (tweemiljoen tweehonderdduizend euro) op het totaal van de Geldrekening Inschrijver van de Inschrijvers alsmede aan de overige verstrekingsvoorwaarden is voldaan, zullen de gelden, met aftrek van de kosten gepaard gaande met de uitgifte van de Obligatielening, aan de Uitgevende Instelling ter beschikking worden gesteld. Daarbij zal AFS het corresponderende bedrag dat op Geldrekening geadmistreerd staat ten aanzien van de Obligatielening afboeken, en het bedrag dat ten gunste van de Uitgevende Instelling komt, overboeken naar de tegenrekening van de Uitgevende Instelling. AFS zorgt tevens dat de kosten gepaard

gaande met de uitgifte van de Obligatielening overeenkomstig de afspraken wordt overgeboekt naar DuurzaamInvesteren. Gedurende de periode dat de gelden van Inschrijvers c.q. Obligatiehouders worden aangehouden op de hen toebedeelde Geldrekening Inschrijver zijn de gelden niet vatbaar voor aanspraken van schuldeisers van de Uitgevende Instelling.

#### ARTIKEL 4. UITGIFTE, LEVERING EN ADMINISTRATIE VAN DE OBLIGATIES

4.1 Bij Uitgifte worden de Obligaties door de Uitgevende Instelling geleverd aan AFS ter opname in het Verzameldepot en zal AFS deze leveren aan Euroclear Nederland ter opname in het Girodepot. De levering van de effecten ter opname van in het Verzameldepot geschiedt ten behoeve van de gezamenlijke Obligatiehouders als deelgenoten in het Verzameldepot.

4.2 Levering van Obligaties bij overdracht onder bijzondere titel (zoals koop) geschiedt door bijschrijving daarvan door AFS op naam van de verkrijger in het Verzameldepot. AFS schijft bij de overdragende deelgenoot in het Verzameldepot een gelijk aantal Obligaties af. AFS administreert de bijschrijving en afschrijving van de rechten van deelgenootschap in voornoemde zin respectievelijk in het daartoe bestemde deel van de administratie van AFS en in het Register.

4.3 In afwijking Artikel 4.2, kan of kunnen in geval van overlijden van een Obligatiehouder de Obligatie(s) onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op erfgenamen van de Obligatiehouder. In die situatie geldt dat onder overlegging van een verklaring van erfrecht aan de Uitgevende Instelling die op haar beurt deze verklaring zal overleggen AFS, AFS de tenaamstelling met betrekking tot de deelgerechtigheid van de overleden Obligatiehouder in het Verzameldepot zal wijzigen in een 'erven van' deelgenootschap in het Verzameldepot. De tenaamstelling in de administratie van AFS wordt eveneens gewijzigd in een 'erven van' tenaamstelling en het Register wordt dienovereenkomstig aangepast door AFS.

#### ARTIKEL 5. RENTE EN AFLOSSING

5.1 De Hoofdsom dient geheel te zijn afgelost op de datum vier jaar na de Ingangsdatum (de "Aflossingsdatum"). De Uitgevende Instelling lost de initiële Hoofdsom gedurende de Looptijd af conform het schema in het Informatiememorandum.

5.2 Obligatiehouders ontvangen betaling van onderstaande bedragen gecorrigeerd voor het aantal Obligaties dat een Obligatiehouder houdt. De te betalen bedragen worden daarbij afgerond op 2 decimalen.

Jaar	Rente	Aflossing	Totaal	Uitstaande lening (EOP)	
1	€	17,50 €	- €	17,50 €	250,00
2	€	17,50 €	- €	17,50 €	250,00
3	€	17,50 €	- €	17,50 €	250,00
4	€	17,50 €	250,00 €	267,50 €	-
<b>Totaal</b>	<b>€</b>	<b>70,00 €</b>	<b>250,00 €</b>	<b>320,00</b>	

5.3 Gehele, en gedeeltelijke, vervroegde Aflossing van de Obligatielening is mogelijk. In dat geval wordt de Rente over de Hoofdsom berekend over de periode startende op de Ingangsdatum tot en met de datum van vervroegde aflossing. Er is geen additionele vergoeding of rente verschuldigd

5.4 Kan de Uitgevende Instelling niet geheel of tijdig voldoen aan haar betalingsverplichtingen dan informeert zij de Obligatiehouder – uiterlijk tien Werkdagen voorafgaand aan de betreffende Rentdatum en/of Aflossingsdatum – over haar kasstromen en maakt zij op grond van onderliggende stukken aannemelijk dat deze kasstromen niet afdoende zijn om (volledig) aan haar betalingsverplichtingen te voldoen. De Uitgevende Instelling is alsdan een aanvullende boeterente verschuldigd van 1,00% (één procent) over het niet (tijdig) betaalde bedrag vanaf de vervaldatum tot de datum van betaling aan de Obligatiehouders.

5.5 Alle betalingen aan de Obligatiehouder worden voldaan op de door AFS aangewezen bankrekening, als gevolg waarvan de Geldrekening wordt gecrediteerd en waarbij AFS het relevante totaalbedrag vervolgens debiteert van de Geldrekening en het voor ieder van de Obligatiehouders relevante bedrag crediteert op de desbetreffende individuele Geldrekening Investeerders om deze vervolgens over te boeken op de tegenrekening die de betreffende Investeerder aan AFS heeft doorgegeven. Betaling door de Uitgevende Instelling via AFS op de hiervoor genoemde wijze op de tegenrekening van de Investeerder werkt bevrijdend, ook na overdracht of overgang van (een) Obligatie(s), tenzij de Obligatiehouder tijdig per e-mail of aangetekende post een andere tenaamstelling en/of rekeningnummer heeft medegedeeld aan AFS). De Obligatiehouder verleent AFS hierbij bij

voorbaat kwijting voor het niet juist en/of tijdig mededelen van deze wijziging.

5.6 De administratie van AFS is leidend voor het leveren van bewijs voor betaling van Rente en Aflossing met uitzondering van door de Obligatiehouder te leveren tegenbewijs.

## **ARTIKEL 6. ACHTERSTELLING EN OVERIGE VOORWAARDEN**

De vordering van iedere Obligatiehouder uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden is niet achtergesteld aan welke betaling dan ook door de Uitgevende Instelling.

## **ARTIKEL 7. INFORMATIEVERPLICHTINGEN**

De Uitgevende Instelling zal de Obligatiehouders jaarlijks informeren waarbij zij: (i) de jaarrekening binnen 30 nadat deze is vastgesteld delen en (ii) aanvullende informatie delen in het geval de Uitgevende Instelling daar reden toe ziet.

De moedermaatschappij van Uitgevende Instelling (Tall Oak Capital BV) verbindt zich naast Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders en de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren voor de nakoming van de voldoende tijdige en juiste informatieverplichtingen die de Uitgevende Instelling conform deze paragraaf en gespecificeerd in de obligatievoorwaarden jegens hen op zich neemt.

Indien de Uitgevende Instelling niet tijdig en juist aan de bovengenoemde informatieverplichtingen voldoet, dan zal Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren de Uitgevende Instelling hier formeel over informeren, waarna de Uitgevende Instelling 30 dagen heeft om de tijdig met redelijke informatie te komen richting de Obligatiehouders. Indien de Uitgevende Instelling 30 dagen na deze berichtgeving nog steeds niet de Obligatiehouders van redelijke informatie heeft voorzien, zal de Stichting de Uitgevende Instelling in gebreke stellen. Indien de Uitgevende Instelling niet binnen een redelijke termijn na de ingebrekestelling in de informatievoorziening aan de Obligatiehouders voorziet zonder dat zij daarvoor redelijke gronden heeft, dan verbindt de moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling zich tot het betalen van een boete van maximaal € 10.000. De boete wordt door de moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling voldaan in de vorm van een kapitaalstorting op de aandelen van de Uitgevende Instelling van maximaal het voornoemde bedrag. De voornoemde maximale boete kan eenmaal per kalenderjaar worden opgelegd.

Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren heeft toegang tot de Gedeponeerde jaarcijfers van de Uitgevende Instelling.

## **ARTIKEL 8. DIVIDEND**

8.1 De Uitgevende Instelling is toegestaan dividend aan haar aandeelhouders uit te keren dan wel rente op aandeelhoudersleningen te betalen zodra er aantoonbaar aan de Stichting een minimale DSCR van 1,05 is laten zien, zowel over het afgelopen jaar, als een prognose voor het aankomende jaar.

## **ARTIKEL 9. PARALLELE VORDERING**

a. De Uitgevende Instelling is onherroepelijk en onvoorwaardelijk verplicht jegens de Stichting – voor zover nodig bij wijze van schulderkenning – tot voldoening van een bedrag gelijk aan de Corresponderende Verplichtingen zoals deze op enig moment kunnen bestaan (de "**Parallele Vordering**"). Iedere betalingsverplichting uit hoofde van de Parallele Vordering is opeisbaar op hetzelfde moment als waarop de betreffende Corresponderende Verplichtingen opeisbaar zijn.

b. De Parallele Vordering is een zelfstandig, onafhankelijk parallel vorderingsrecht van de Stichting op de Uitgevende Instelling dat op geen enkele wijze afbreuk doet aan de Corresponderende Verplichtingen en rechten van de Obligatiehouders.

c. Iedere afbetaling op de Parallele Vordering doet de Corresponderende Verplichtingen voor een gelijk bedrag verminderen en vice versa.

d. De Stichting en de Obligatiehouders zullen voorkomen dat de Uitgevende Instelling tegelijkertijd uit hoofde van de Parallele Vordering en de Corresponderende Vorderingen voor dezelfde (onderliggende) verplichting wordt aangesproken.



## ARTIKEL 10. ZEKERHEDEN

10.1 Tot zekerheid van de nakoming door de Uitgevende Instelling van de Parallele Vordering en haar overige onder de Obligatielening geldende (betalings)verplichtingen jegens de Stichting, komt de Uitgevende Instelling met de Stichting overeen dat de Uitgevende Instelling zorgdraagt voor het, onverwijld na de Ingangsdatum, bij authentieke (notariële) akte verstrekken van onderstaande zekerheidsrechten aan de Stichting:

- i. Het eerste hypotheekrecht op de Grond, voor de taxaties zie Bijlage 3.
  - ii. Het eerste pandrecht op alle (toekomstige) vorderingen van de Uitgevende Instelling uit hoofde van het recht van opstal dat wordt gevestigd op de Gronden ten behoeve van Sun Invest1 B.V. en Zonnig Berkelland B.V.
- a. Ingeval de Stichting overgaat tot uitwinning van een zekerheidsrecht, verleent de Uitgevende Instelling daaraan alle medewerking.
- b. De Uitgevende Instelling zal geen (financierings)verplichtingen aangaan met waarbij die derde een sterkere verhaalspositie verkrijgt dan de Obligatiehouders en dus ook geen financiering aangaan die in rang hoger is dan de Obligatielening en/of zekerheden verstrekken die afbreuk doen aan de verhaalspositie van de Obligatiehouders.

## ARTIKEL 11. OPEISBAARHEID

11.1 Onverminderd eventuele wettelijke rechten van iedere Obligatiehouder op ontbinding en/of schadevergoeding wegens tekortkoming van of door de Uitgevende Instelling, is de Hoofdsom direct en zonder nadere ingebrekestelling opeisbaar:

- i. indien de Uitgevende Instelling één of meer van haar verplichtingen uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden niet, niet tijdig, niet volledig en/of niet behoorlijk nakomt en na te zijn gesommeerd en een termijn van ten minste 30 (dertig) Werkdagen te hebben gekregen om haar verplichting(en) alsnog na te komen, in verzuim blijft;
- ii. indien en zodra de Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard, haar eigen faillissement aanvraagt, een WHOA-traject initieert en/of surseance van betaling wordt verleend of aanvraagt;
- iii. indien een naar het oordeel van de Stichting belangrijk gedeelte van de activa van de Uitgevende Instelling wordt beslagen of overgedragen;
- iv. indien een besluit wordt genomen tot splitsing, (juridische) fusie, ontbinding, liquidatie, algehele staking en/of staking van een essentieel onderdeel van de onderneming van de Uitgevende Instelling of daarvan feitelijk sprake is;

11.2 Indien zich een situatie voordoet zoals beschreven in Artikel 11.1 is de Uitgevende Instelling direct en zonder nadere ingebrekestelling in verzuim en zal zij de Obligatiehouders en de Stichting hiervan onverwijld op de hoogte stellen.

## ARTIKEL 12. STICHTING; TAAK EN BEËINDIGING FUNCTIE

12.1 De Stichting heeft de taken zoals omschreven in de Obligatievoorwaarden en de Trustakte.

12.2 Iedere Obligatiehouder verstrekt door Inschrijving alsook hierbij aan de Stichting een volmacht om exclusief en met uitsluiting van de Obligatiehouders zelf de rechten van de Obligatiehouders in verband met of voortvloeiend uit de Obligaties, zowel tegenover de Uitgevende Instelling als tegenover derden uit te oefenen en waar nodig waar te nemen, een en ander met inachtneming van deze Obligatievoorwaarden en de Essentiële Beleggingsinformatie en het Informatie Memorandum, behoudens voor zover het betreft: (i) het uitbrengen van stemmen in Vergadering van Obligatiehouders en/of (ii) gevallen waarvoor in de Obligatievoorwaarden en/of de Trustakte uitdrukkelijk is opgenomen dat de Obligatiehouder rechtstreeks kan optreden jegens de

Uitgevende Instelling.

12.3 De in artikel 12.2 genoemde volmacht is een privaatieve lastgeving in de zin van artikel 7:423 lid 1 BW. Deze lastgeving is opzegbaar met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste een jaar. Voorts geldt dat de lastgeving niet zal eindigen als gevolg van een wijziging in de hoedanigheid en/of het bestaan van de Obligatiehouder (bijv. als gevolg van overlijden, surseance van betaling, ondercuratelestelling, faillissement, etc.). Beëindiging van de (individuele) lastgeving leidt ertoe dat de betreffende Obligatiehouder middels de beëindiging met de Uitgevende Instelling en de andere Obligatiehouders een achterstelling overeenkomt inhoudende dat een eventuele vordering van de betreffende Obligatiehouder uit hoofde van zijn Obligatie(s) slechts opeisbaar is nadat de Hoofdsom op iedere andere Obligatie in het geheel is voldaan. Deze bijzondere regel van achterstelling geldt onverkort in surseance van betaling en/of faillissement.

12.4 De Stichting is gehouden om bij het uitoefenen van haar op grond van deze Obligatievoorwaarden verkregen rechten, te allen tijde te handelen in het belang van de Obligatiehouders, en door haar uit hoofde van de Parallele Vordering ontvangen betalingen en opbrengsten die worden gerealiseerd door of in verband met de uitoefening van zekerheidsrechten, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk te verdelen en af te dragen aan de Obligatiehouders naar rato van (het bedrag van) hun vorderingen en daarbij rekening houdend, indien en voor zover relevant, met de bijzondere regel van achterstelling genoemd in artikel 12.3.

12.5 De Stichting behoeft de voorafgaande bij Gekwalificeerd Besluit te verstrekken machtiging van de Vergadering van Obligatiehouders voor het verrichten van executiehandelingen in verband met de zekerheidsrechten. Voor handelingen benodigd om de genoemde zekerheidsrechten te vestigen of in stand te laten is de Stichting te allen tijde bevoegd.

12.6 De Stichting is niet aansprakelijk voor enig handelen of nalaten op grond van of in verband met de Obligatielening, tenzij de daaruit voortvloeiende nadelige gevolgen direct zijn te wijten aan opzet of grove schuld van de Stichting. De Stichting is evenmin aansprakelijk voor dergelijk handelen of nalaten verricht door haar functionaris, medewerker, opdrachtnemer, etc. in verband met deze Obligatievoorwaarden. Dit artikel heeft derdenwerking ten aanzien van de functionaris, medewerker, opdrachtnemer, etc. van de Stichting.

12.7 De Stichting is bevoegd haar functie op redelijke gronden te beëindigen door kennisgeving aan de Uitgevende Instelling en de Obligatiehouders met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste drie (3) maanden en tegen de eerste van de desbetreffende maand. De Uitgevende Instelling verplicht zich ertoe binnen de opzegtermijn een nieuwe stichting of vergelijkbaar orgaan voor te dragen aan de Obligatiehouders die in de rechten treedt van de Stichting. De Obligatiehouders geven reeds nu voor alsdan een onherroepelijke volmacht aan de Uitgevende Instelling en de Stichting om alle rechtsverhoudingen en documentatie over te dragen aan de nieuwe stichting of vergelijkbaar orgaan. Alle daarmee gepaard gaande kosten zijn voor rekening van de Uitgevende Instelling.

## ARTIKEL 13. VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

13.1 Een vergadering van Obligatiehouders ("**Vergadering van Obligatiehouders**") zal worden gehouden (i) indien de Stichting dit wenselijk acht, (ii) op schriftelijk verzoek van de Uitgevende Instelling, (iii) op schriftelijk verzoek van de houders van ten minste 30% (dertig procent) van het totale nominale bedrag aan uitstaande Obligaties of (iv) ingeval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 11.1 heeft voorgedaan. Een schriftelijk verzoek als hiervoor bedoeld, moet de te behandelen onderwerpen bevatten.

13.2 Een Vergadering van Obligatiehouders zal in beginsel worden uitgeschreven door de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling roept de Vergadering van Obligatiehouders uiterlijk binnen één (1) maand, na ontvangst van het schriftelijke verzoek daartoe, bijeen. Obligatiehouders zullen ten minste vijftien (15) dagen voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden een oproepingsbrief voor de Vergadering van Obligatiehouders ontvangen. De oproepingsbrief moet naast de aanvangstijd de te bespreken onderwerpen bevatten alsmede een begeleidende toelichting daarop. Verder zal in geval van een fysieke vergadering de plaats waar en in geval van een digitale vergadering de wijze waarop de Vergadering van Obligatiehouders zal worden gehouden worden vermeld.

13.3 In spoedeisende gevallen (waaronder mede wordt verstaan in geval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 11.1 heeft voorgedaan), zulks ter beoordeling van de Uitgevende Instelling of de Stichting, kan de oproepingstermijn ten aanzien van de Vergadering van Obligatiehouders worden teruggebracht tot vijf (5)

dagen, de dag van de vergadering en van de oproeping niet meegerekend.

13.4 Indien de Uitgevende Instelling nalaat een Vergadering van Obligatiehouders bij een te roepen, als bedoeld in Artikel 13.1, heeft de Stichting casu quo hebben de verzoekende Obligatiehouders zelf het recht een Vergadering van Obligatiehouders uit te schrijven met inachtneming van de in dit Artikel omschreven termijnen en formaliteiten.

13.5 De Vergadering van Obligatiehouders wordt voorgezeten door een door de Uitgevende Instelling aan te wijzen persoon. Indien de door de Uitgevende Instelling aangewezen persoon niet ter vergadering aanwezig is of de Uitgevende Instelling geen persoon heeft aangewezen, wordt de Vergadering van Obligatiehouders voorgezeten door een door de vergadering uit haar midden aan te wijzen persoon.

13.6 Op een Vergadering van Obligatiehouders zal door middel van (digitale) stembriefjes worden gestemd. Elke Obligatie geeft de houder ervan recht op één stem in de vergadering van Obligatiehouders. Obligatiehouders kunnen zich te allen tijden laten vertegenwoordigen door de Stichting op grond van een daartoe aan de Stichting afgegeven schriftelijke machtiging en steminstructie.

13.7 Tenzij het een Gekwalificeerd Besluit betreft, worden besluiten in de Vergadering van Obligatiehouders genomen met een absolute meerderheid van stemmen.

13.8 Met betrekking tot de navolgende onderwerpen kan de Vergadering van Obligatiehouders slechts besluiten met een meerderheid van twee derde ( $2/3^e$ ) gedeelte van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste twee derde ( $2/3^e$ ) gedeelte van het totaal aantal uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd is ("**Gekwalificeerd Besluit**"):

- a) het verlengen van de Looptijd (het staat Uitgevende Instelling derhalve vrij de Obligaties met betrekking tot deze Obligatielening vervroegd af te lossen overeenkomstig Artikel 5.5 en hiertoe hoeft de Uitgevende Instelling geen goedkeuring van de Vergadering van Obligatiehouders te verkrijgen) en/of het veranderen van de Rentebetalingsdatum;
- b) het verminderen van de uitstaande Hoofdsom anders dan door Aflossing en/of het verminderen van de Rente;
- c) het veranderen van de Obligatievoorwaarden die betrekking hebben op het onmiddellijk betalen van Hoofdsom en Rente door de Uitgevende Instelling op een manier die nadelig is voor de Obligatiehouders;
- d) het verstrekken van toestemming aan de Uitgevende Instelling voor het aangaan van (financierings)verplichtingen waarbij een derde een sterkere verhaalspositie verkrijgt dan de Obligatiehouders.

13.9 Behoudens ingeval er sprake is van een noodsituatie (waarmee wordt bedoeld een omstandigheid als bedoeld in Artikel 13.3 of waarbij het voortbestaan van de Uitgevende Instelling onmiddellijk wordt bedreigd) zal in een Vergadering van Obligatiehouders ten minste twee/derde ( $2/3$ ) gedeelte van het aantal uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd moeten zijn om rechtsgeldige besluiten te kunnen nemen. Ingeval het quorum niet wordt gehaald zal – met inachtneming van dezelfde oproepingsformaliteiten als van de eerste vergadering van Obligatiehouders – binnen vier (4) weken daarna een tweede Vergadering van Obligatiehouders moeten worden gehouden, waarin opnieuw een Gekwalificeerd Besluit kan worden genomen, ongeacht het aanwezige quorum.

13.10 Besluiten van de Vergadering van Obligatiehouders kunnen buiten vergadering worden genomen, mits (a) met medeweten van de Stichting, (b) schriftelijk en (c) met unanieme stemmen, waarbij iedere Obligatiehouder zijn stem heeft kunnen uitbrengen of heeft medegedeeld daarvan af te zien.

13.11 Indien de Vergadering van Obligatiehouders digitaal plaatsvindt, zullen daar waar mogelijk opnamen van worden gemaakt. Door deel te nemen aan een digitale vergadering stemt de Obligatiehouder in met het (mogelijk) opnemen en bewaren daarvan.

## ARTIKEL 14. BELASTING

14.1 Alle betalingen ter zake van de Obligaties door of namens de Uitgevende Instelling worden gedaan zonder inhouding of aftrek voor of wegens huidige of toekomstige belastingen, heffingen, aanslagen of overheidskosten van welke aard ook (de "**Belastingen**"). Indien een inhouding of aftrek van de Belastingen door de wet wordt vereist verwerkt de Uitgevende Instelling de vereiste inhouding of aftrek van de desbetreffende Belastingen voor rekening van de Obligatiehouders en betaalt de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders hetgeen alsdan resteert.

#### **ARTIKEL 15. VERHANDELBAARHEID**

15.1 De Obligaties zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt. Obligaties worden opgenomen in het girale depositosysteem van Euroclear Nederland in haar hoedanigheid van de Nederlandse centrale effectenbewaarinstelling. Op grond van de Wge houdt Euroclear Nederland het Girodepot en AFS, als toegelaten instelling van Euroclear Nederland, het Verzameldepot.

15.2 Doordat de Obligaties giraal bewaard worden bij Euroclear en bij AFS als aangesloten instelling, zijn de rechthebbende op de Obligaties deelgenoot geworden in het door AFS gehouden Verzameldepot inzake effecten met betrekking tot de Obligaties. Levering van de rechten van deelgenootschap geschiedt met inachtneming van de bepalingen van de Wge.

#### **ARTIKEL 16. WIJZIGING VAN DE OBLIGATIEVOORWAARDEN**

16.1 Wijziging van deze Obligatievoorwaarden, anders dan zoals bedoeld in Artikel 16.3, kan uitsluitend geschieden door de Uitgevende Instelling met instemming van de Stichting en machtiging daartoe van de Vergadering van Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit is vereist. De Obligatiehouders worden schriftelijk geïnformeerd over een wijziging van de Obligatievoorwaarden.

16.2 Zowel de Stichting, de Uitgevende Instelling als de Obligatiehouders kunnen bij de bijeenroeping van een Vergadering van Obligatiehouders een voorstel tot wijziging van de Obligatievoorwaarden aan de Vergadering van Obligatiehouders voorleggen. Voorts kan een individuele Obligatiehouder de Uitgevende Instelling verzoeken een voorstel te doen voor de wijziging van de Obligatievoorwaarden.

16.3 In aanvulling op het bepaalde in Artikel 16.1 kan de Uitgevende Instelling met toestemming van de Stichting besluiten deze Obligatievoorwaarden aan te passen indien het veranderingen betreffen van niet-materiële aard en/of indien het veranderingen betreffen van formele, onderschikte en/of technische aard en deze wijzigingen de belangen van de Obligatiehouders of de Stichting niet schaden.

#### **ARTIKEL 17. KENNISGEVING**

17.1 Alle kennisgevingen door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders dienen schriftelijk te geschieden en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de (e-mail)adressen van de individuele Obligatiehouders, zoals vermeld in het Register of nadien schriftelijk aan het (email)adres van de Uitgevende Instelling bekend gemaakt. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de dag dat deze is verzonden.

17.2 Kennisgevingen door de Obligatiehouders dienen schriftelijk te worden gedaan door verzending daarvan aan het (e-mail)adres van de Uitgevende Instelling:

Klimaatfonds NL Grond 1 B.V.

t.a.v. de Directie

Bergseweg 28, 3633AK

Vreeland

[administratie@klimaatfonds.nl](mailto:administratie@klimaatfonds.nl)

#### **ARTIKEL 18. SLOTBEPALINGEN**

18.1 Indien en voor zover deze Obligatievoorwaarden gedeeltelijk ongeldig of onverbindend zijn, blijven Partijen gebonden aan het overblijvende gedeelte. Partijen vervangen het ongeldige of onverbindende gedeelte door bedingen die wel geldig en verbindend zijn en waarvan de gevolgen, gelet op de inhoud en strekking van

deze Obligatievoorwaarden, zoveel mogelijk die van het ongeldige of onverbindende gedeelte benaderen.

18.2 Op deze Obligatievoorwaarden en de daaruit voortvloeiende of daarmee verband houdende rechten en verplichtingen is Nederlands recht van toepassing. Geschillen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

## BIJLAGE III: VOORBEELD INSCHRIJFFORMULIER

Propositie: Klimaatfonds NL Grond 1 B.V. – Lokale opwek: Grondposities Klimaatfonds

Datum: {{ORDERDATUM}}

Investing ID: {{ORDER ID}}

Inschrijfformulier inzake de Obligatielening bestaande uit maximaal 11.940 (twaalfduizend honderdveertig) Obligaties met een nominale waarde van € 250 (tweehonderdvijftig euro) per stuk die door Klimaatfonds NL Grond 1 B.V., statutair gevestigd te Vreeland en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel worden aangeboden en uitgegeven onder de voorwaarden zoals opgenomen in de Essentiële Beleggingsinformatie en het Informatiememorandum inclusief bijlagen (met onder andere de Obligatievoorwaarden en de Trustakte) (gezamenlijk: het 'EBI & IM') behorende bij de propositie Klimaatfonds NL Grond 1 B.V. – Lokale opwek: Grondposities Klimaatfonds

### De ondergetekende

{{CONTRACT NAAM}}, geboren op {{GEBORTE DATUM}}, met adres {{FULL ADDRESS}} en e-mailadres {{EMAIL ADRES}} (hierna: "Inschrijver").

### In aanmerkingen nemende dat

- termen die beginnen met een hoofdletter de betekenis hebben zoals bepaald in het EBI & IM, tenzij anders aangegeven in dit inschrijfformulier;
- de Uitgevende Instelling voornemens is de Obligatielening aan te wenden voor het doel zoals omschreven in het EBI & IM met een totale nominale waarde van maximaal € 2.985.000 (tweemiljoen negenhonderdvijfentachtigduizend euro);
- deze Inschrijving op elektronische wijze (zoals bepaald in artikel 3:15a BW) tot stand komt.

### Verklaart hierbij

- 1 Zorgvuldig kennis genomen te hebben van de inhoud van het EBI & IM en in het bijzonder de risico's verbonden aan een investering in de Obligatielening, en akkoord te gaan met die inhoud en risico's, deze te aanvaarden en zich daaraan gebonden te achten;
- 2 Voor een bedrag van {{INVESTERING}} ({{INVESTERING - ZEGGE}}), exclusief Transactiekosten, Obligaties te willen verwerven, verdeeld over een of meer Obligaties;
- 3 Aan de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren (de "Stichting") conform het EBI & IM te verlenen:
  - a) de opdracht en een onherroepelijke volmacht om, onverminderd het recht op het uitbrengen van stemmen in de Vergadering van Obligatiehouders, exclusief de rechten en belangen van de Obligatiehouders, zowel tegenover de Uitgevende Instelling als tegenover derden, zonder tussenkomst van de Obligatiehouders, uit te oefenen met inachtneming van de inhoud van het EBI & IM;
  - b) de opdracht en onherroepelijke volmacht om, ter uitvoering van de taken en verantwoordelijkheden van de Stichting exclusief en namens de Obligatiehouders een juridische procedure te starten jegens de Uitgevende Instelling en/of derden;
  - c) de opdracht en een onherroepelijke volmacht zoals bedoeld en omschreven in het artikel genaamd 'Stichting; taak en beëindiging functie' van de Obligatievoorwaarden om namens de Inschrijver:
    - i) iedere mededeling of kennisgeving van een andere Inschrijver te aanvaarden van enige overdracht toegestaan onder het artikel 'Parallele vordering' en 'Zekerheden' door middels van zekerheidsrechten' zoals opgenomen in de Obligatievoorwaarden;
    - ii) eventuele wijzigingen van het EBI & IM te onderhandelen en accepteren en namens de Inschrijver alle daarin opgenomen rechten uit te oefenen.

- 4 Deze opdrachten en volmachten zijn mede van toepassing in situaties waarin de Stichting (tevens) als wederpartij (*Selbsteintritt*), als vertegenwoordiger van de wederpartij of als gemachtigde van de wederpartij of als gevolmachtigde dan wel lasthebber van een of meer andere Inschrijvers (op basis van een vergelijkbare volmacht dan wel lastgeving) optreedt. Op deze opdracht, volmacht en lastgevingen is Nederlands recht van toepassing.
- 5 De Inschrijver, behoudens in geval van opzet of grove schuld, de Stichting hierbij vrijwaart voor enige schade die de Inschrijver lijdt, heeft geleden of zal lijden door of met betrekking tot het handelen of nalaten van de Stichting als gevolmachtigde, opdrachtnemer of lasthebber;
- 6 Ermee bekend en akkoord te zijn dat de Uitgevende Instelling zonder opgaaft van redenen een Inschrijving kan weigeren, de Inschrijvingsperiode kan verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligatielening kan intrekken voorafgaand aan of gedurende de Inschrijvingsperiode;
- 7 Het te investeren bedrag `{{INVESTERING}}` (`{{INVESTERING - ZEGGE}}`), vermeerderd met Transactiekosten, uiterlijk binnen 4 (vier) dagen na het accorderen van dit Inschrijfformulier over te maken op de hiervoor door AFS Executions Services B.V. aangewezen omnibus rekening vanaf de vaste tegenrekening die inschrijver heeft doorgegeven aan AFS Execution Services B.V., een en ander overeenkomstig de Tripartiete Overeenkomst tussen inschrijver, AFS Execution Services en Crowdinvesting B.V. (handelend onder de naam DuurzaamInvesteren);
- 8 Pas na betaling de Inschrijving afgerond is en deze voor toewijzing van Obligaties in aanmerking kan komen;
- 9 Bekend te zijn met het privacybeleid van DuurzaamInvesteren en gaat daarmee akkoord. Inschrijver geeft toestemming voor het verzamelen en verwerken van persoonsgegevens die Inschrijver verstrekt in het kader van dit Inschrijfformulier. Inschrijver is ervan op de hoogte dat Inschrijver deze toestemming te allen tijde kan intrekken.

### Mededelingen

Met inachtneming van hetgeen hierboven bepaald zal bij toewijzing van de Obligaties de Obligatielening aanvangen op de Ingangsdatum. De formele bevestiging van de Ingangsdatum alsook de inschrijving van Inschrijvers als Obligatiehouders in het Register zal aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd. Indien Obligaties niet worden toegewezen of de Inschrijving binnen 4 dagen na Inschrijving door Inschrijver wordt ingetrokken of door de Uitgevende Instelling wordt geweigerd, zal het door de Inschrijver gestorte bedrag aan de Inschrijver worden teruggestort.

### Voor akkoord

Op `{{SYSDATETIME}}` elektronisch akkoord verklaard door `{{CONTRACT NAAM}}` als Inschrijver.

## BIJLAGE IV: TRUSTAKTE

Stichting Belangenbehartiging Duurzaaminvesteren

En

Klimaatfonds NL Grond 1 B.V.

20 november 2024

### DE ONDERGETEKENDEN:

1. Stichting BELANGENBEHARTIGING DUURZAAMINVESTEREN, een Stichting op opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Strawinskyiaan 1755, 1077XX Amsterdam, geregistreerd in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 69337772 (de Stichting);
2. Klimaatfonds NL Grond 1 B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Vreeland, en kantoorhoudende Bergseweg 28, 3633AK, geregistreerd in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 83925201 (de Uitgevende Instelling);  
De partijen als genoemd onder 1 en 2 hierboven worden hierna afzonderlijk ook aangeduid als Partij en gezamenlijk als Partijen.

### OVERWEGENDE DAT:

- A. De Uitgevende Instelling een obligatielening uitgeeft verdeeld in obligaties, ter waarde van [EUR 250 (*tweehonderdvijftig euro*)] per stuk een en ander overeenkomstig de voorwaarden van de betreffende Obligatielening zoals op 20 november 2024 gepubliceerd (de **Obligatievoorwaarden**).
- B. In de Obligatievoorwaarden (als hieronder gedefinieerd) zijn de voorwaarden waaronder de betreffende Obligatielening wordt uitgegeven vastgelegd, waaronder de rechten en plichten van Obligatiehouders en de Uitgevende Instelling.



- C. Op verzoek van de Uitgevende Instelling en Obligatiehouders heeft de Stichting zich bereid verklaard om ter zake van de Obligatieleningen en met inachtneming van de Obligatievoorwaarden zich beschikbaar te stellen om op te treden als vertegenwoordiger van de houders van de uit te geven Obligaties (de **Obligatiehouders**), waarvoor zullen gelden de navolgende voorwaarden.

## **VOORWAARDEN:**

### **1. Definities**

Tenzij uit de tekst of de context anders blijkt, hebben in deze Trustakte de met een hoofdletter geschreven woorden de betekenis als omschreven in de Obligatievoorwaarden.

### **2. Werkzaamheden Stichting**

- 2.1. De Stichting heeft ten doel het uitoefenen van de rechten van de Obligatiehouders jegens de Uitgevende Instelling en tegenover derden in overeenstemming met de Obligatievoorwaarden.
- 2.2. De Stichting zal de aan de Obligaties verbonden rechten op zodanige wijze uitoefenen, dat de belangen van de gezamenlijke Obligatiehouders zo goed mogelijk worden gewaarborgd.

### **3. Vertegenwoordiging door de Stichting**

- 3.1. Onverminderd het recht op het uitbrengen van stemmen in de Vergadering van Obligatiehouders, worden de rechten en belangen van de Obligatiehouders zowel tegenover de Uitgevende Instelling als tegenover derden, zonder tussenkomst van de Obligatiehouders, door de Stichting met inachtneming van de Obligatievoorwaarden en de statuten van de Stichting uitgeoefend en waargenomen en kunnen individuele Obligatiehouders niet rechtstreeks optreden jegens de Uitgevende Instelling dan wel derden inzake de Obligatielening.
- 3.2. De Stichting kan ter uitvoering van haar taken en verantwoordelijkheden als bedoeld in artikel 3 lid 1 een juridische procedure starten jegens de Uitgevende Instelling.

### **4. Informeren Stichting en Obligatiehouders**

- 4.1. De Uitgevende Instelling informeert de Obligatiehouders en andere belanghebbenden via de website van DuurzaamInvesteren.nl, of door middel van het zelf uitsturen van een updatemail, over de algemene voortgang van Klimaatfonds NL Grond 1 B.V. Ook indien gebruik wordt gemaakt van de website van DuurzaamInvesteren.nl is de Uitgevende Instelling zelf verantwoordelijk voor het aanleveren van de informatie en de inhoud van de informatie.

De Uitgevende Instelling informeert de Stichting en de Obligatiehouders zo spoedig mogelijk over relevante ontwikkelingen binnen de Uitgevende Instelling en in verband met het doel waarvoor de Obligatielening is verstrekt.

### **5. Overdracht Obligaties**

- 5.1. De Obligaties zijn geleverd aan AFS ter opname in het Verzameldepot. De Obligatiehouders zijn deelgerechtigden in het Verzameldepot.
- 5.2. Levering van Obligaties bij overdacht onder bijzondere titel (zoals koop) geschiedt door bijschrijving daarvan door AFS op naam van de verkrijger in het Verzameldepot. AFS schijft bij de

overdragende Obligatiehouder een gelijk aantal Obligaties af. AFS administreert de bijschrijving en afschrijving van de Obligaties eveneens in het Register.

- 5.3. In afwijking van artikel 5 lid 1 kan of kunnen in geval van overlijden van een Obligatiehouder een Obligatie(s) onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op erfgenamen van de Obligatiehouder. In die situatie geldt dat, onder overlegging van een verklaring van erfrecht aan de Uitgevende Instelling die op haar beurt deze verklaring zal overleggen aan AFS, AFS de tenaamstelling met betrekking tot de deelgerechtigdheid van de overleden Obligatiehouder in het Verzameldepot zal wijzigen in een 'erven van' deelgenootschap in het Verzameldepot. De tenaamstelling in het Register wordt dienovereenkomstig aangepast door AFS

## **6. Opeisbaarheid hoofdsom**

De Stichting heeft de exclusieve bevoegdheid de gehele resterende Hoofdsom tezamen met de alsdan verschuldigde rente (direct) op te eisen bij de Uitgevende Instelling dan wel tot uitwinning van de zekerheden over te gaan in het geval zich een opeisingsgrond heeft voorgedaan welke voortduurt, en in ieder geval in de navolgende gevallen:

- v. indien de Uitgevende Instelling één of meer van haar verplichtingen uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden niet, niet tijdig, niet volledig en/of niet behoorlijk nakomt en na te zijn gesommeerd en een termijn van ten minste 30 (dertig) Werkdagen te hebben gekregen om haar verplichting(en) alsnog na te komen, in verzuim blijft;
- vi. Indien de Uitgevende Instelling een verplichting aangaat met een derde (anders dan de Projectfinanciering) waarbij die derde een sterkere verhaalspositie verkrijgt dan de Obligatiehouders en dus ook indien een lening wordt aangegaan die in rang hoger is dan de Obligatielening en/of zekerheden worden verstrekt aan een derde.
- vii. indien en zodra de Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard, haar eigen faillissement aanvraagt, een WHOA-traject initieert en/of surseance van betaling wordt verleend of aanvraagt;
- viii. indien een naar het oordeel van de Stichting belangrijk gedeelte van de activa van de Uitgevende Instelling wordt beslagen of overgedragen;
- ix. indien een besluit wordt genomen tot splitsing, (juridische) fusie, ontbinding, liquidatie, algehele staking en/of staking van een essentieel onderdeel van de onderneming van de Uitgevende Instelling of daarvan feitelijk sprake is;

## **7. Vergadering van Obligatiehouders**

- 7.1. De Stichting verplicht zich de vergaderingen van obligatiehouders te organiseren op de wijze zoals beschreven in artikel 13 (Vergadering van Obligatiehouders) van de Obligatievoorwaarden.
- 7.2. De Stichting zal verplicht zijn een verzoek tot het houden van een Vergadering van Obligatiehouders in overeenstemming met het bepaalde in de Obligatievoorwaarden organiseren.

## **8. Beëindiging van werkzaamheden Stichting**

- 8.1. Wanneer de Uitgevende Instelling alle verplichtingen uit hoofde van de Obligatielening jegens de Obligatiehouders is nagekomen, zal de Stichting haar werkzaamheden beëindigen.

8.2. De Stichting kan haar taken en verantwoordelijkheden uit hoofde van de Trustakte en of de Obligatievoorwaarden niet overdragen aan een derde.

## 9. Wijziging Trustakte

9.1. De Stichting en de Uitgevende Instelling kunnen gezamenlijk zonder toestemming van de Obligatiehouders besluiten de Trustakte aan te passen indien het veranderingen betreft van niet-materiële aard en/of van formele, onderschikte en/of technische aard die de belangen van de Obligatiehouders niet schaden.

9.2. Wijziging van de Trustakte anders dan in artikel 9 lid 1 bedoeld kan uitsluitend geschieden middels een besluit van de Uitgevende Instelling met instemming van het bestuur van de Stichting en goedkeuring van de Vergadering van Obligatiehouders.

9.3. De Stichting informeert de Obligatiehouders over een wijziging van de Trustakte op grond van artikel 9 lid 1 en legt een voorstel tot wijziging van de Trustakte als bedoeld in artikel 9 lid 2 voor aan de Vergadering van Obligatiehouders.

## 10. Kennisgeving

10.1. Alle kennisgevingen door de Uitgevende Instelling en/of de Stichting aan de Obligatiehouders dienen schriftelijk te geschieden en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de (email)adressen van de individuele Obligatiehouders, zoals vermeld in het Register. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de dag dat deze is verzonden.

10.2. De Uitgevende Instelling en de Stichting zullen algemene mededelingen en nieuwsberichten verband houdende met de Obligatielening plaatsen op de website: <https://www.duurzaaminvesteren.nl/>

## 11. Slotbepalingen

11.1. De Stichting is slechts aansprakelijk jegens de Uitgevende Instelling en/of de Obligatiehouders indien zij schade lijden veroorzaakt door opzet of bewuste roekeloosheid van de Stichting.

11.2. De aansprakelijkheid van de Stichting is beperkt tot de vergoeding die de Stichting ten aanzien van het kalenderjaar waarin de schade is ontstaan van de Uitgevende Instelling heeft ontvangen.

11.3. Als enige bepaling in deze Trustakte nietig of vernietigbaar zou zijn, zal dat geen afbreuk doen aan de rechtsgeldigheid van alle overige bepalingen in de Trustakte.

11.4. Op de Trustakte is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

11.5. Alle geschillen in verband met of voortvloeiende uit de Trustakte, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan daaronder inbegrepen, zullen uitsluitend worden beslecht door de bevoegde rechter van de rechtbank Amsterdam.

STICHTING BELANGENBEHARTIGING DUURZAAMINVESTEREN

Hans van der Pouw

Migchel Dirksen

Klimaatfonds NL Grond 1 B.V.

.....

.....

## BIJLAGE V: TAXATIERAPPORT VAN DE GRONDEN

Taxatierapporten zijn op aanvraag op te vragen bij de Uitgevende Instelling. Zie hieronder de samenvattingen:

### Samenvatting



<b>Het vastgoedobject</b>	Het getaxeerde vastgoedobject betreft het bloot eigendom van een perceel grond, waarop een opstalrecht is gevestigd ten behoeve van een zonnepark. Het perceel heeft een oppervlakte van 09.70.14 ha, gelegen nabij de Brokersweg ten noordoosten van Borculo (Gelderland.).
<b>Marktwaarde</b>	€ 1.500.000,- k.k. Zegge: EEN MILJOEN VIJFHONDERD DUIZEND euro
<b>Waardepeildatum</b>	01-11-2024

## Samenvatting

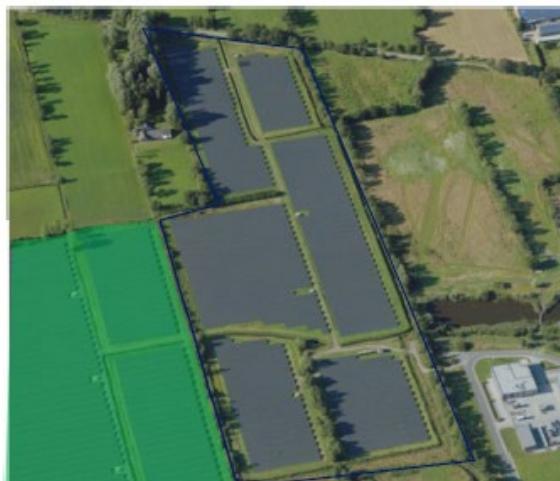


### Het vastgoedobject

Roomsterweg 25e te Zevenhuizen

Grondperceel belast met een recht van opstal. Het perceel heeft een oppervlakte van 29.190 m<sup>2</sup> (2 ha 91 a 90 ca). Door middel van een recht van opstal wordt een zonnepark geëxploiteerd met een opgesteld vermogen van 2,3 Mwp.

Waardepeildatum	01-11-2024
Marktwaarde k.k.	€ 330.000,-
Zegge	DRIEHONDERD DERTIGDUIZEND euro



### Het vastgoedobject

Nabij de Noorderweg onder Tolbert en Lage Traan 10<sup>e</sup> te Leek

Grondperceel belast met een recht van opstal. Het perceel heeft een oppervlakte van 103.544 m<sup>2</sup> (10 ha 35 a 44 ca). Door middel van een recht van opstal wordt een zonnepark geëxploiteerd met een opgesteld vermogen van circa 9 Mwp.

Waardepeildatum	01-11-2024
Marktwaarde k.k.	€ 1.205.000,-
Zegge	EENMILJOEN TWEEHONDERD EN VIJF DUIZEND euro