

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



## Belangrijkste informatie over de belegging

### Obligaties van UPC Renewables Financiering Nederland B.V.

Dit document is opgesteld op 9 november 2018.

Dit document helpt u de risico's, de kosten en het rendement van de belegging beter te begrijpen

*Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.*

#### **Wat wordt er aangeboden en door wie?**

De obligaties worden aangeboden door UPC Renewables Financiering Nederland B.V. De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling is een separate juridische entiteit met als doelstelling het, in haar rol als concernfinancieringsmaatschappij voor de UPC Renewables groep van bedrijven (UPC Renewables Group), aantrekken van financiering die door UPC Renewables Limited (hierna: UPC Renewables) gebruikt wordt om een deel van de kosten van de ontwikkeling van Windpark Sidrap 2 te dekken. De voornaamste activiteiten van de uitgevende instelling omvatten onder andere: het incasseren van rente en aflossing van UPC Renewables (enig aandeelhouder van de uitgevende instelling) uit hoofde van het aan haar doorlenen van de opbrengst van de obligatielening, het betalen van de operationele kosten, het betalen van de rente en aflossing aan de obligatiehouders, het verzorgen van de financiële administratie, het coördineren van incidentele gebeurtenissen en het voldoen aan wettelijke verslaggevingsverplichtingen.

De website van de aanbieder is [www.upcrenewables.com](http://www.upcrenewables.com).

#### **Wat zijn voor de belangrijkste risico's voor u als belegger?**

In het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de obligaties is afhankelijk van de winst die UPC Renewables Financiering Nederland B.V. maakt.

De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest.

De belangrijkste redenen waardoor UPC Renewables Financiering Nederland B.V. mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren zijn:

- **Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming**, waaronder dat UPC Renewables Limited (aan wie de uitgevende instelling een financiering verstrekt) en/of dat de uitgevende instelling failliet gaat;

- **Risico's verbonden aan de obligatielening**, waaronder de beperkte verhandelbaarheid van de obligaties en/of dat de moedermaatschappij van de UPC Renewables Group (die de verplichtingen aan obligatiehouders garandeert) niet aan haar verplichtingen kan voldoen;
- **Overige risico's**, waaronder wetswijzigingen of calamiteiten.

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligaties als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden.

Er bestaan ook nog andere belangrijke risico's. Meer informatie over deze risico's vindt u in dit document onder het kopje "nadere informatie over de risico's" op pagina's 4 tot 7.

### ***Wat is de doelgroep van deze belegging?***

De obligaties worden aangeboden aan investeerders in Nederland.

De obligaties zijn geschikt voor investeerders die overtuigd zijn dat zij, na het doen van eigen onderzoek naar de aanbieding, waaronder het lezen van de bij de uitgifte van de obligatielening aangeboden informatie en het stellen van vragen aan de uitgevende instelling over onderwerpen waar zij aanvullende informatie over willen ontvangen, zich het risico kunnen en willen veroorloven om mogelijk hun inleg te verliezen.

De obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die geen of onvoldoende eigen onderzoek naar de aanbieding doen, de risico's niet volledig begrijpen of niet goed in kunnen schatten en/of zich niet het risico kunnen of willen veroorloven om hun inleg te verliezen.

### ***Wat voor belegging is dit?***

U belegt in obligaties.

De nominale waarde van de obligaties is € 1.000,00.

De intrinsieke waarde van de obligaties is € 1.000,00.

De prijs van de obligaties is € 1.000,00.

Deelname is mogelijk vanaf € 1.000,00.

De datum van de uitgifte van de obligaties is (14 dagen na sluiting van de inschrijvingsperiode) naar verwachting 26 december 2018 uitgaande van het sluiten van de inschrijvingsperiode op 12 december 2018.

De looptijd van de obligaties is 7 jaar (84 maanden).

De rente op de obligaties is 7,0% op jaarbasis, deze wordt halfjaarlijks uitbetaald. De obligaties kennen geen bonusrente.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 6.

### ***Wat zijn de kosten voor u als belegger?***

Bovenop uw inleg betaalt u €20,00 (2,0% van de hoofdsom) aan transactiekosten per obligatie.

Bij verkoop van uw obligaties betaalt u geen kosten.

### **Waar wordt uw inleg voor gebruikt?**

Van elke euro van uw inleg wordt € 0,00 gebruikt om kosten af te dekken. € 1,00 wordt geïnvesteerd in het verstrekken van een financiering aan UPC Renewables (enig aandeelhouder van de Uitgevende Instelling) die het gehele bedrag aanwendt om een deel van de kosten van de ontwikkeling van Windpark Sidrap 2 te dekken.

Uw inleg behoort tot het vermogen van UPC Renewables Financiering Nederland B.V.

Meer informatie over het gebruik van uw inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst" op pagina 6.

## **Nadere informatie over de belegging**

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

*Let op! Dit Document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.*

### **Nadere informatie over de aanbieder**

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

De Uitgevende Instelling (UPC Renewables Financiering Nederland B.V.) is een op 26 oktober 2018, naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, in Nederland gevestigd en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 72946253. De website van de uitgevende instelling is [www.upcrenewables.com](http://www.upcrenewables.com)

Contactpersoon: Dhr. Zwaan, [obligatie@upcrenewables.com](mailto:obligatie@upcrenewables.com)

De uitgevende instelling wordt bestuurd door dhr. Zwaan.

De enig aandeelhouder van de uitgevende instelling is UPC Renewables

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: het, in haar rol als concernfinancieringsmaatschappij voor de UPC Renewables Group aantrekken en doorlenen van financiering aan haar enig aandeelhouder UPC Renewables. Hieronder valt onder andere:

- Debiteurenbeheer: het incasseren van rente en aflossing van UPC Renewables uit hoofde van het aan haar doorlenen van de opbrengst van de obligatielening.
- Het betalen van de rente en aflossing aan de obligatiehouders;
- Het voeren van de financiële administratie van de obligatielening en de uitgevende instelling zelf;
- Het doorsturen van de financiële informatie zoals deze is ontvangen van UPC Renewables;
- Het verzorgen van in- en externe berichtgeving ten aanzien van de obligatielening.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: UPC Renewables Financiering Nederland B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: nvt.

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

De uitgevende instelling heeft een relatie met UPC Renewables, haar enig aandeelhouder, aan wie zij de opbrengst van de uitgifte van de obligatielening doorleent om een deel van de kosten van de ontwikkeling van Windpark Sidrap 2 te dekken.

Daarnaast is de uitgevende instelling een groepsmaatschappij van UPC Solar and Wind Investments LLC, het moederbedrijf van de UPC Renewables Group, die de verplichtingen van de uitgevende instelling aan obligatiehouders onvoorwaardelijk garandeert.

### ***Nadere informatie over de risico's***

Aan het investeren in de obligatielening zijn risico's verbonden. In dit hoofdstuk worden de belangrijkste, aan de Uitgevende Instelling bekende, risico's verbonden aan een investering in de obligatielening beschreven. Geïnteresseerden dienen zichzelf te informeren, kennis van dit Informatie Memorandum te nemen en zorgvuldig te overwegen of een belegging in de aangeboden obligatielening voor hen passend is. Wanneer één of meerdere risico's tot uiting komen, kan 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 informatie memorandum. 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 en/of op de waarde van de obligaties.

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

#### **Risico dat UPC Renewables niet aan haar verplichtingen voldoet**

Het risico bestaat UPC Renewables (tijdelijk) niet aan haar verplichtingen jegens de Uitgevende Instelling kan voldoen. De uitgevende instelling, in haar rol als concernfinancieringsmaatschappij, heeft een zeer beperkt eigen vermogen wat onvoldoende is om zelfstandig aan de verplichtingen onder de obligatielening te kunnen voldoen. Indien dit risico zich voordoet betekent dat de uitgevende instelling (tijdelijk) geen inkomsten zal genereren en dus op haar beurt (tijdelijk) niet in staat zal zijn om rente en aflossingsbetalingen aan obligatiehouders te verrichten.

Er kunnen verschillende redenen waardoor UPC Renewables niet aan haar verplichtingen zou kunnen voldoen waaronder maar niet beperkt tot de volgende oorzaken.

UPC Renewables kan:

- i. materiele financiële verliezen ondervinden op door haar gedane investeringen;
- ii. door overheden gedwongen worden bepaalde investeringen af te staan, te beëindigen of op andere wijze uit te voeren of te delen;
- iii. valuta verliezen oplopen door ontvangsten te verkrijgen in de ene valuta waar kosten in een andere valuta dienen te worden voldaan; of
- iv. aansprakelijk worden gesteld door derden die claimen door toedoen van UPC Renewables schade te hebben geleden.

In het geval dat de uitgevende instelling niet aan haar verplichtingen kan voldoen onder de obligatielening, bijvoorbeeld doordat UPC Renewables niet aan haar verplichtingen jegens de uitgevende instelling voldoet, kunnen obligatiehouders zich onder de hiervoor bedoelde, onvoorwaardelijke garantstelling wenden tot UPC Solar and Wind Investments LLC.

### **Risico van bedrijfsaansprakelijkheid**

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden die claimen door toedoen van de uitgevende instelling schade te hebben geleden. Dit betekent dat indien dit risico zich voordoet, de uitgevende instelling onverwachte kosten zal moeten dragen om de betreffende partij(en) schadeloos te stellen.

Ten tijde van het schrijven van dit informatie memorandum is de noch uitgevende instelling, noch enige andere groepsmaatschappij van UPC Renewables Group bekend met enige overheidsingrepen, rechtszaken of arbitrage, hangend dan wel dreigend, 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 uitgevende instelling gedurende de looptijd niet aan haar verplichtingen kan voldoen en failliet worden verklaard. Indien dit risico zich voordoet zal de uitgevende instelling niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kunnen voldoen.

De vorderingen van de uitgevende instelling op UPC Renewables (uit hoofde van het doorlenen van de opbrengst van de obligatielening) zijn verpand aan de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren. Indien de uitgevende instelling zelf failliet zou gaan, zou de stichting op aangeven van de vergadering van obligatiehouders de aan haar verpande vordering opeisen en UPC Renewables direct aanspreken om de vordering direct aan de stichting (en dus de obligatiehouders) te voldoen

Obligatiehouders zullen in dit geval een beroep doen op de onvoorwaardelijke garantstelling door UPC Solar and Wind Investments LLC.

### **Risico dat UPC Solar and Wind Investments LLC de afgegeven garantstelling aan obligatiehouders niet kan nakomen**

Het risico bestaat dat UPC Solar and Wind Investments LLC de onvoorwaardelijke garantie die zij aan obligatiehouders af heeft gegeven (om in geval van calamiteiten de verplichtingen van de uitgevende instelling jegens obligatiehouders over te nemen) niet na kan komen, omdat zij zelf onvoldoende vermogen heeft.

Indien dit risico zich voordoet betekent dit, indien noch de uitgevende instelling noch UPC Renewables de verplichtingen aan obligatiehouders kunnen nakomen, dat de kans groot is dat obligatiehouders (een deel van) hun investering zullen verliezen. Dit risico wordt beperkt door het feit de balanspositie van UPC Solar and Wind Investments LLC bij het uitgeven van de obligatielening sterk is.

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

### **Risico van beperkte verhandelbaarheid van de obligaties**

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een gereguleerde markt, beurs of vergelijkbaar platform. Tevens zijn de obligaties, zonder andersluidende schriftelijke toestemming van de uitgevende instelling, enkel verhandelbaar tussen obligatiehouders. De obligaties zijn daardoor beperkt verhandelbaar. Het risico bestaat dat er mogelijk geen koper is voor obligaties als een obligatiehouder tussentijds obligaties wil verkopen. Dat betekent dat indien dit risico zich voordoet een obligatiehouder niet op het door haar gewenste moment zijn obligaties kan verkopen en gedwongen is deze langer dan gewenst aan te houden. Het voorgaande betekent dat overdracht van de obligaties gedurende de looptijd in de praktijk slechts beperkt mogelijk zal zijn waardoor moet worden uitgegaan van een investering voor de duur van de looptijd (7 jaar).

### **Risico waardering van de obligaties**

Het risico bestaat dat gedurende de looptijd van de obligaties de waarde van de obligaties niet objectief te bepalen is, omdat er geen openbare koers voor de obligaties wordt gevormd en geen andere regelmatige objectieve tussentijdse waardering van de obligaties plaatsvindt. Dit betekent dat op het moment dat een obligatiehouder zijn obligatie(s) wenst te verkopen de reële waarde van zijn obligatie(s) mogelijk moeilijk of niet te bepalen is.

**Risico van waardedaling van de obligaties**

Het risico bestaat dat de economische waarde van de obligaties fluctueert, vanwege fluctuaties van de marktrente. Obligatiehouders ontvangen een vaste jaarlijkse rente. Een stijging van de marktrente leidt daardoor in beginsel tot een waardedaling van de obligaties. Dit betekent, dat op het moment dat een obligatiehouder zijn obligatie wenst te verkopen vanwege een hogere marktrente, de waarde van de obligaties in het economisch verkeer lager kan zijn dan de uitstaande hoofdsom.

**Risico van de non-recourse bepaling**

De obligatielening bevat een non-recourse bepaling. Deze bepaling houdt in dat de obligatiehouders, tenzij sprake is van opzet of grove schuld, in geval van opeisbaarheid van bedragen, zich uitsluitend mogen verhalen op het vennootschapsvermogen van (i) de uitgevende instelling en (ii) UPC Solar and Wind Investments LLC (die zich onvoorwaardelijk garant stelt aan obligatiehouders) en zich niet kunnen verhalen op ander (privé) vermogen van (indirecte) aandeelhouders of directieleden van de uitgevende instelling.

**Risico van besluitvorming door de vergadering van obligatiehouders**

Het risico bestaat dat genomen besluiten betrekking hebben op de rechten uit hoofde van de obligatielening door de vergadering van obligatiehouders. Dit betekent dat, indien dit risico zich voordoet de genomen besluiten door de vergadering van obligatiehouders, bijvoorbeeld in het kader van de uitoefening van de zekerheidsrechten, niet in het belang is of hoeft te zijn van een specifieke, individuele obligatiehouder.

**OVERIGE RISICO'S****Risico van wijzigende wet- en regelgeving**

Het risico bestaat dat door jurisprudentie, wijziging van wet- en/of regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de positie van de uitgevende instelling, UPC Renewables of obligatiehouders kan wijzigen. Indien dit risico zich voordoet dan betekent dat, dat obligatiehouders hiervan nadelige financiële consequenties zouden kunnen ervaren.

**Risico van samenloop van omstandigheden**

Het risico bestaat dat vanwege een onverwachte samenloop van omstandigheden, zich (geheel) niet voorziene 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 en/of UPC Solar and Wind Investments LLC onverwachts niet aan haar verplichtingen jegens de obligatiehouders kunnen voldoen.

**Nadere informatie over de besteding van de opbrengst**

De opbrengst van de uitgifte van de obligatielening bedraagt maximaal €4.500.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De opbrengst van de uitgifte van de obligatielening is minimaal €1.000.000.

De opbrengst wordt gebruikt om door te lenen aan de enig aandeelhouder van de uitgevende instelling, UPC Renewables, die de opbrengst van de uitgifte van de obligatielening zal aanwenden om een deel van de kosten van de ontwikkeling van Windpark Sidrap 2 te dekken. De opbrengst wordt 100% gebruikt door UPC Renewables om kosten ten behoeve van Windpark Sidrap 2 te dekken, en 0% gebruikt voor financieringskosten.

De opbrengst is niet voldoende om de volledige kosten (ad ca. €5.500.000) van de ontwikkeling (tot de bouw van het windpark) van Windpark Sidrap 2 te dekken.

Het tekort van minimaal €1.000.000 en maximaal €4.500.000 is gefinancierd door UPC Renewables.

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

***Nadere informatie over het rendement***

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 7,0% op jaarbasis.

De belegger ontvangt de rente per half jaar.

De obligatielening wordt over de looptijd, voor 100% (maximaal €4.500.000) via een schema afgelost. Aflossingsbetalingen geschieden per half jaar op dezelfde datum als rentebetalingen.

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

Er zijn naast de beleggers geen andere personen die inkomsten (anders dan als bedoeld onder 'kosten') ontvangen uit de investering.

**Nadere informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling**

De uitgevende instelling is op 26 oktober 2018 opgericht en heeft nog geen activiteiten verricht.

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting €4.500.000

Het bedrag aan eigen vermogen dat daarnaast wordt ingebracht, is €100,00 en bestaat uit:

- eigen vermogen bij oprichting €100,00

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken.

Na de uitgifte van de obligaties is naar verwachting de verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen 1/45.000.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal €100,00 en bestaat uit:

- Eigen vermogen bij oprichting €100,00

**Zekerheden**

Obligatiehouders genieten onderstaande zekerheden

- Eerste pandrecht op de vordering van de uitgevende instelling op UPC Renewables uit hoofde van het doorlenen van de opbrengst van de uitgifte van de obligatielening. Dit pandrecht wordt verstrekt aan de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren
- Onvoorwaardelijke garantie van de moedermaatschappij van de UPC Renewables Group, UPC Solar and Wind Investments LLC, die alle verplichtingen van de uitgevende instelling aan obligatiehouders dekt

De uitgevende instelling heeft geen andere zekerheden of garanties verleend.

### **Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving**

De inschrijvingsperiode begint op 12 november 2018 en eindigt op 12 december 2018 (of zo veel eerder de inschrijving sluit).

De uitgevende instelling is als enige bevoegd inschrijvingen te accepteren en obligaties toe te wijzen. Zij 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.

De verwachte uitgiftedatum van de obligaties is 26 december 2018, mits voldaan aan de opschortende voorwaarde dat voor minimaal €1.000.000 is ingeschreven op de obligatielening.

Beleggers dienen zich in te schrijven via [www.DuurzaamInvesteren.nl](http://www.DuurzaamInvesteren.nl).