

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



## Belangrijkste informatie over de belegging

### Obligatielening

van Trading Energy Solutions in Sustainability B.V.

Dit document is opgesteld op 03-03-2021

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

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

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

De obligatielening wordt aangeboden door Trading Energy Solutions in Sustainability B.V. De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling houdt zich bezig met het inkopen, opslaan, distribueren en verkopen van goederen die gerelateerd zijn aan duurzame energieoplossingen, het inkopen en verkopen van diensten op gebied van duurzame energieoplossingen en het uitvoeren van opdrachten, projecten en diensten op gebied van duurzame energieoplossingen.

De website van de aanbieder is: [www.wocozon.nl](http://www.wocozon.nl)

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

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de obligaties is afhankelijk van de winst die Trading Energy Solutions in Sustainability B.V. maakt.

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

De belangrijkste redenen waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren zijn:

- \* Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming, waaronder het risico van wanbetaling door klanten van de uitgevende instelling;
- \* Risico's verbonden aan de obligatielening, waaronder het risico van beperkte verhandelbaarheid van obligaties;
- \* Overige risico's, waaronder het risico van wijzigende wet- en regelgeving.

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

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

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

De obligaties worden aangeboden aan particuliere investeerders in Nederland.

De obligaties zijn geschikt voor beleggers die de bij de belegging behorende informatie, waaronder dit document en het betreffende informatie memorandum en in het bijzonder de risico's verbonden aan de beleggen hebben gelezen en begrepen en zich vervolgens het risico kunnen en willen veroorloven dat zij hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

De obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die de bovengenoemde informatie niet of niet goed gelezen hebben, de risico's niet begrijpen en/of niet goed in kunnen schatten en/of zich het risico niet kunnen of willen veroorloven om hun inleg geheel of gedeeltelijk te verliezen.

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

U belegt in een obligatielening.

De nominale waarde van de obligaties is €1.000 (duizend euro).

De intrinsieke waarde van de obligatie is €1.000 (duizend euro).

De prijs van de obligatie is €1.000 (duizend euro).

Deelname is mogelijk vanaf €1.000 (duizend euro).

De datum van de uitgifte van de obligaties is gelijk aan de ingangsdatum, te weten uiterlijk 14 dagen na sluiten van de inschrijfperiode. De ingangsdatum zal door de uitgevende instelling worden vastgesteld en aan obligatiehouders worden gecommuniceerd.

De looptijd van de obligatielening is 3 jaar (36 maanden).

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

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 8.

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

Bovenop uw inleg betaalt u € 20,00 aan transactiekosten per obligatie (incl. BTW).

Bij verkoop van uw obligaties betaalt u geen kosten.

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

Van elke euro van uw inleg wordt € 0,01 gebruikt om kosten af te dekken. € 0,99 wordt geïnvesteerd in (her) financiering van het werkkapitaal van de uitgevende instelling ten behoeve van het aanhouden werkvoorraad zonnestroomsystemen en voorfinanciering installatiecapaciteit.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Trading Energy Solutions in Sustainability B.V..

Meer informatie over het gebruik van uw inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst" op pagina 8.

## Nadere informatie over de belegging

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

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

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

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op 26-11-2019 en gevestigd in De Meern onder het KvK-nummer 76505685. Het adres van de uitgevende instelling is Leidse Rijn 55, 3454PZ De Meern. De website van de uitgevende instelling is: [www.wocozon.nl](http://www.wocozon.nl).

Contactpersoon: Raymond van Hooft, [rvanhooft@wocozon.nl](mailto:rvanhooft@wocozon.nl), +31857441058

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Dhr R.A. van der Klauw en Dhr R.L. van Hooft.

De enig aandeelhouder van de uitgevende instelling zijn/is Wocozon Participaties B.V.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: Het inkopen, opslaan, distribueren en verkopen van goederen die gerelateerd zijn aan duurzame energieoplossingen, het inkopen en verkopen van diensten op gebied van duurzame energieoplossingen en het uitvoeren van opdrachten, projecten en diensten op gebied van duurzame energieoplossingen.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Trading Energy Solutions in Sustainability B.V..

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: operationele zonnestroomsystemen.

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

Wocozon B.V. heeft een belang bij de obligatie-uitgifte in die zin dat zij per opgeleverd zonnestroomsystemen een Wocozon project fee ontvangt. De hoogte van deze ontwikkelvergoeding is vooraf contractueel vastgelegd en is voor ieder zonnestroomsysteem gelijk. De ontwikkelvergoeding is voor Wocozon B.V. kostendekkend.

Zonmaat B.V. heeft een belang bij de obligatie-uitgifte in die zin dat zij in opdracht van de uitgevende instelling werkzaamheden ten behoeve van de installatie van de zonnestroomsystemen voor uitgevende instelling zal uitvoeren, zij ontvangt hiervoor een marktconforme vergoeding.

De regionale Wocozon entiteiten en het Wocozon verkoop bedrijf hebben een belang bij de obligatie-uitgifte in die zin dat zij de met uitgifte van de obligatielening voorgefinancierde zonnestroomsystemen overnemen en verleen of verkopen. Bij overname van de zonnestroomsystemen betalen zij hiervoor een marktconforme vergoeding.

Om een mogelijk tegenstrijdig belang van de Wocozon B.V. – de moedermaatschappij van de uitgevende instelling – te mitigeren biedt zij een garantie aan de schuldeisers van de uitgevende instelling dat indien de uitgevende instelling, om welke reden dan ook niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders voldoet, zal Wocozon B.V. als garantgever aan de betalingsverplichtingen voldoen.

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

### ***Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming***

#### **Risico van herfinanciering van de obligatielening**

Het risico bestaat dat aan het einde van de looptijd de beoogde herfinanciering van de obligatielening niet kan plaatsvinden. Bijvoorbeeld omdat zich onverwachte marktomstandigheden voordoen. Dit betekent dat, indien de uitgevende instelling ook over onvoldoende liquide middelen beschikt om de obligatielening af te lossen, de uitgevende instelling de obligatielening niet of niet geheel kan aflossen aan het einde van de looptijd.

Indien bovenstaande het geval is kan de stichting overgaan tot uitwinnen van de aan haar verstrekte zekerheden.

#### **Risico van waardedaling van de werkvoorraad zonnestroomsystemen en onderhanden werk**

Het risico bestaat dat de economische waarde van de door de uitgevende instelling beheerde werkvoorraad zonnestroomsystemen en het uitstaande onderhanden werk, die dient als onderpand voor de obligatielening, sneller daalt dan de som van de nog uitstaande verplichtingen onder de obligatielening, om welke reden dan ook.

Dit betekent dat indien dit risico zich voordoet de waarde van het onderpand onvoldoende zal zijn om in geval van calamiteiten de obligatiehouders schadeloos te stellen.

#### **Risico van wanbetaling door of faillissement van klanten van de uitgevende instelling**

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling geconfronteerd wordt met wanbetaling omdat haar klanten niet aan hun betalingsverplichtingen aan de uitgevende instelling kunnen (eventueel door faillissement) of willen voldoen. Dit betekent dat de uitgevende instelling mogelijk minder inkomsten verkrijgt uit het leveren van zonnestroomsystemen terwijl kosten gelijk blijven waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen

#### **Risico van bedrijfsaansprakelijkheid**

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden (klanten, leveranciers, investeerders) die claimen door toedoen van de uitgevende instelling schade te hebben geleden. Dat betekent indien dit risico zich voordoet de uitgevende instelling mogelijk gedwongen zal worden om onverwachte kosten te maken om de betreffende derde(n) schadeloos te stellen, waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen

Ten tijde van het schrijven van dit informatiememorandum is de uitgevende instelling niet 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.

Er is voor de Wocozon groep (door Wocozon B.V., maar geldig voor alle dochterondernemingen) een bedrijfsaansprakelijkheids-verzekering afgesloten om eventuele aansprakelijkheid af te dekken. Deze dekt ook de aansprakelijkheidsrisico's voor de uitgevende instelling. De polis dekt schade tot €2.500.000 per gebeurtenis, met een maximum van €5,0 miljoen per jaar met een eigen risico van €1.000 per gebeurtenis.

#### **Risico van beperkt eigen vermogen**

De uitgevende instelling is gekapitaliseerd met minimaal eigen vermogen. Dit betekent dat zij in geval van tegenvallende resultaten minimale eigen middelen tot haar beschikking heeft om deze op te vangen. Indien dit risico zich voordoet, zal dit een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de uitgevende instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de obligatielening te voldoen ten gevolge waarvan de obligatiehouder in het uiterste geval zijn/haar investering deels of zelfs volledig kan verliezen.

Om de belangen van obligatiehouders in geval van calamiteiten zoveel mogelijk te waarborgen worden op naam van Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren zekerheden (pandrecht op de werkvoorraad

zonnestroomsystemen en op alle vorderingen van de uitgevende instelling) gevestigd die opgeëist kunnen worden.

Daarnaast worden de verplichtingen van de uitgevende instelling aan obligatiehouders gegarandeerd door de garantgever – Wocozon B.V. – de uiteindelijke moedermaatschappij van de uitgevende instelling. In geval de uitgevende instelling, om welke reden dan ook niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders voldoet, zal de garantgever aan de betalingsverplichtingen voldoen.

#### **Risico van faillissement van de uitgevende instelling**

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling gedurende de looptijd van de obligatielening niet aan haar verplichtingen jegens derden kan voldoen, als gevolg daarvan failliet wordt verklaard en dat een curator of een andere derde partij aanspraak probeert te maken op de (resterende) kasstromen of activa van de uitgevende instelling, waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Om de rechten van obligatiehouders in een dergelijk geval zo veel mogelijk te waarborgen, wordt er ten behoeve van de obligatiehouders op naam van de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren de volgende zekerheidsrechten gevestigd:

- Het eerste pandrecht op alle (toekomstige) vorderingen van de uitgevende instelling;
- Het eerste pandrecht op de werkvoorraad zonnestroomsystemen;

Daarnaast worden de verplichtingen van de uitgevende instelling aan obligatiehouders gegarandeerd door de garantgever – Wocozon B.V. – de uiteindelijke moedermaatschappij van de uitgevende instelling. In geval de uitgevende instelling, om welke reden dan ook niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders voldoet, zal de garantgever aan de betalingsverplichtingen voldoen.

De verstrekte zekerheidsrechten (die de stichting houdt) en garantie mitigeren dit risico enigszins voor obligatiehouders, echter, het kan niet geheel worden uitgesloten.

#### **Risico van wegvallen van contractpartijen**

Het risico bestaat dat één of meerdere partijen van de hieronder beschreven partijen waarmee de uitgevende instelling contracten heeft afgesloten om diensten af te nemen, wegvallen. Dit betekent dat diensten die tegen bepaalde voorwaarden werden afgenomen bij de wegvallende partij van een andere partij moeten worden aangekocht. In sommige gevallen zal dit mogelijk geheel niet mogelijk zijn en in sommige gevallen tegen significant hogere kosten. Dit kan er tot in het uiterste geval toe leiden dat de uitgevende instelling onverwachts (deels) niet aan haar (rente) verplichtingen jegens de obligatiehouders kan voldoen.

#### *Leveranciers*

De uitgevende instelling heeft met leveranciers overeenkomsten afgesloten om (componenten voor) zonnestroomsystemen te leveren. Deze leveranciers bieden o.a. garantie op de door de uitgevende instelling afgenomen producten.

Met alle belangrijke leveranciers zoals die van de omvormers, zonnepanelen en montagemateriaal is bedongen dat zij in geval van een urgente liquiditeitsbehoefte van de uitgevende instelling, waaronder maar niet beperkt tot, het aflossen van de lening, de werkvoorraad zonnestroomsystemen zullen terugkopen, mits de componenten courant zijn, tegen een waarde van 80% van de aankoopprijs en/of dat zij een inspanningsverplichting hebben de voorraad weg te zetten tegen een minimaal geschatte opbrengstwaarde van 80% van de aankoopprijs.

Indien een leverancier wegvalt zal de uitgevende instelling alternatieve oplossingen moeten zoeken die mogelijk niet in de markt beschikbaar zijn of tegen veel hogere kosten.

#### *Installateurs*

De uitgevende instelling heeft met installateurs overeenkomsten gesloten om zonnestroomsystemen te installeren op daken van woningcorporaties. Deze leveranciers bieden 10 jaar installatiegarantie en hebben een

construction allrisk verzekering en een beroepsaansprakelijkheidsverzekering. Wanneer een installateur wegvalt bestaat de mogelijkheid dat de door de installateur geleverde diensten niet of niet tegen vergelijkbare voorwaarden kan worden ondergebracht bij een derde.

Daarnaast bestaat het risico dat de uitgevende instelling reeds betaald heeft voor een dienst en deze niet, of niet volledig geleverd kan worden zonder dat de uitgevende instelling daar de reeds gedane betaling voor retour ontvangt, resulterend in hogere kosten.

#### **Risico van diefstal of schade aan zonnestroomsystemen**

Het risico bestaat dat de werkvoorraad zonnestroomsystemen, in eigendom van de uitgevende instelling, beschadigd (bijvoorbeeld brand) of gestolen wordt. Dit risico betekent dat de uitgevende instelling mogelijk (een deel van) haar werkvoorraad zonnestroomsystemen zou moeten afschrijven. Dit kan er tot in het uiterste geval toe leiden dat de uitgevende instelling onverwachts (deels) niet aan haar (rente) verplichtingen jegens de obligatiehouders kan voldoen.

Om deze risico's te mitigeren is de werkvoorraad zonnestroomsystemen verzekerd.

Indien componenten zijn opgeslagen op een externe locatie (leverancier, warehouse en/of installateur) dan valt de voorraad onder hun verzekering. Echter als back-up heeft Wocozon (en daarmee voor al haar dochterbedrijven zoals de uitgevende instelling) de voorraad aanvullend verzekerd tegen: "waterschade en overige gevaren, brand, inbraak, diefstal, vandalisme, storm" de voorraad is verdeeld over meerdere locaties en kent een eigen risico van €250 per gebeurtenis.

#### **Risico van een fiscale eenheid met groepsmaatschappijen**

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling verantwoordelijk wordt gehouden voor de belastingschulden van andere aanverwante maatschappijen (Wocozon B.V., Wocozon Fryslân b.v., Wocozon Nederland b.v., Wocozon Services b.v.) Omdat zij onderdeel uitmaakt van een fiscale eenheid voor de btw met deze entiteiten. Dit betekent dat, wanneer bij deze entiteiten een belastingschuld ontstaat deze (deels) voor rekening kan komen van de uitgevende instelling. Dit kan er tot in het uiterste geval toe leiden dat de uitgevende instelling onverwachts (deels) niet aan haar (rente) verplichtingen jegens de obligatiehouders kan voldoen.

Binnen de fiscale eenheid zijn momenteel geen betalingsachterstanden op de Belastingdienst.

#### **Concentratierisico**

Het risico bestaat dat de inkomsten van de uitgevende instelling lager zijn dan verwacht omdat de totale exploitatieresultaten van de Wocozon groep tegenvallen. De uitgevende instelling richt zich specifiek op het inkopen en aanhouden van de werkvoorraad zonnestroomsystemen en het voorfinancieren van de installatiekosten ten behoeve van andere entiteiten in de Wocozon groep en ontwikkelt daarnaast geen andere activiteiten. Dit betekent dat de uitgevende instelling dus voor haar inkomsten geheel afhankelijk is van het exploitatieresultaat van de andere Wocozon entiteiten en daarmee het risico bestaat dat de inkomsten van de uitgevende instelling lager uitvallen dan verwacht terwijl zij geen alternatieve bron van inkomsten kent waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

#### ***Risico's verbonden aan de obligatielening***

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

De obligaties zijn beperkt overdraagbaar, enkel tussen obligatiehouders en na toestemming van de uitgevende instelling, en worden niet verhandeld op een gereguleerde markt, beurs of vergelijkbaar platform. Het voorgaande betekent dat overdracht van de obligaties slechts beperkt mogelijk zal zijn, waardoor geïnteresseerden moeten uitgaan van een investering voor de duur van de looptijd. Risico van waardering 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. Een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot waardedaling van een obligatie.

Indien dit risico zich voordoet, kan de waarde van de obligatie in het economisch verkeer (bijvoorbeeld bij verkoop) lager zijn dan de op een obligatie verschuldigde som waardoor een verkopende obligatiehouder in dat geval de obligatie met verlies zal moeten verkopen.

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

De obligatielening bevat een non-recourse bepaling in artikel 10 van de obligatievoorwaarden. Deze bepaling houdt in dat de obligatiehouders zich, tenzij aansprakelijkheid van rechtswege niet kan worden uitgesloten, uitsluitend mogen verhalen op het vermogen van de uitgevende instelling en zich niet kunnen verhalen op het (privé) vermogen van de aandeelhouders of directie van de uitgevende instelling. Deze clause 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.

#### **Overige risico's**

##### **Risico van contracten en overeenkomsten**

De uitgevende instelling zal diverse contracten en overeenkomsten aan gaan. Ondanks de betrouwbare zorgvuldigheid bij het aangaan van deze overeenkomsten kan verschil van mening tussen contractspartijen ontstaan, doordat (bijvoorbeeld) (i) interpretatieverschillen ontstaan of (ii) partijen onvoorzien niet aan hun verplichtingen kunnen/willen voldoen. Dit betekent dat indien dit risico zich voordoet, vanwege een afhankelijkheid van deze contractpartijen, de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar verplichtingen jegens de obligatiehouders kan voldoen.

##### **Risico van wijzigende wet- en regelgeving**

Het risico bestaat dat de juridische, fiscale en/of financiële consequenties voortvloeiende uit (nieuwe) jurisprudentie, wijziging van wet- en/of regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de belangen van de uitgevende instelling, de obligaties en/of de obligatiehouders kan schaden waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Nadrukkelijk wordt hierbij genoemd:

- De wijze waarop de Nederlandse overheid (het rendement op) vermogen belast (momenteel in 'box 3') kan wijzigen, waardoor individuele obligatiehouders financieel benadeeld kunnen worden.

##### **Risico van onderverzekering en calamiteiten**

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling onverwachts hoge kosten moet dragen als sprake is van een gebeurtenis die vanwege zijn aard - bijvoorbeeld een terroristische aanslag, natuurramp, pandemie of

oorlogssituatie - niet door verzekeraars wordt gedekt waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen. Ook bestaat het risico van schade die weliswaar door een verzekering is gedekt, maar waarvan de omvang boven de maximale dekking uitkomt. De hoogte van dergelijke risico's hangt af van de kans dat een dergelijke gebeurtenis zich voordoet en de schade die alsdan ontstaat. Dit is niet te voorspellen. Indien dit risico zich voordoet, kan dit er tot in het uiterste geval toe leiden dat de uitgevende instelling onverwachts (deels) niet aan haar (rente) verplichtingen jegens de obligatiehouders kan voldoen.

#### **Risico's gerelateerd aan Covid-19**

Er wordt nadrukkelijk gewezen op de mogelijke nadelige effecten van de uitbraak van het Covid-19 virus (en de verdere of gecontinueerde maatregelen die van overheidswege zijn opgelegd ter voorkoming van een verspreiding van dit virus) die een vooralsnog onbekend negatief effect kunnen hebben op de bedrijfsvoering en daarmee de financiële positie en prognose van de uitgevende instelling. Indien dit risico zich voordoet, kan dit er tot in het uiterste geval toe leiden dat de uitgevende instelling onverwachts (deels) niet aan haar (rente) verplichtingen jegens de obligatiehouders 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.

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

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt €3.500.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is €3.000.000.

De opbrengst wordt gebruikt voor de herfinanciering van een lening uitgenomen ter financiering van het werkkapitaal van de uitgevende instelling ten behoeve van het aanhouden van haar werkvoorraad zonnestroomsystemen en onderhanden werk en de voorfinanciering van installatiecapaciteit. Van de opbrengst wordt €35.000 gebruikt voor kosten gemoeid met de plaatsing van de aanbidding.

De opbrengst is wel voldoende voor de herfinanciering van een lening uitgenomen ter financiering van het werkkapitaal van de uitgevende instelling ten behoeve van het aanhouden van haar werkvoorraad zonnestroomsystemen en onderhanden werk en de voorfinanciering van installatiecapaciteit.

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

Deze kosten bestaan uit doorlopende administratiekosten en bedragen € 8.750 per jaar. Deze kosten worden gefinancierd uit kasstromen.

#### **Nadere informatie over het rendement**

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 5% op jaarbasis.

De obligaties kennen geen bonusrente.

De belegger ontvangt de rente per kwartaal op de rente- en aflossingsdatum.



Zie hieronder het schema van rente en aflossing per obligatie.

<b>Looptijd (jaar)</b>	<b>Rente</b>	<b>Aflossing</b>	<b>Totaal</b>
¼	12,50	0,00	12,50
½	12,50	0,00	12,50
¾	12,50	0,00	12,50
1	12,50	0,00	12,50
1 ¼	12,50	0,00	12,50
1 ½	12,50	0,00	12,50
1 ¾	12,50	0,00	12,50
2	12,50	0,00	12,50
2 ¼	12,50	50,00	62,50
2 ½	11,88	50,00	61,88
2 ¾	11,25	50,00	61,25
3	10,63	850,00	860,63
<b>Totaal</b>	<b>146,25</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.146,25</b>

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

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

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

De uitgevende instelling is actief sinds 26-11-2019. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

=====

De datum van deze informatie is 31-12-2020.

Het eigen vermogen bedraagt € 4.911 en bestaat uit:

Eigen vermogen € 4.911

Het vreemd vermogen bedraagt € 6.947.094 en bestaat uit:

- Senior schulden aan kredietinstellingen €3.236.000
- Schulden aan crediteuren €2.089.743
- Schuld aan Wocozon €790.000
- Overige kortlopende schulden €831.351

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is 0,15 / 100. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 0,14 / 100.

De uitgevende instelling maakt geen gebruik van een additionele financiering.

Het werkkapitaal bedraagt € 3.215.911 en bestaat uit:

Vlottende activa €6.927.005 - vlottende passiva €3.711.094

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 4.026.000.

Dit betreft 1 seniore lening[en] van kredietinstellingen die de uitgevende instelling op af zal lossen door middel van de obligatielening.

Dit betreft 1 achtergestelde lening[en] van €790.000 van Wocozon B.V.. Er is geen aflossingsdatum afgesproken.

Zekerheden

=====

De uitgevende instelling heeft geen zekerheden en geen garanties verleend.

Resultatenrekening

=====

De volgende informatie ziet op 01-01-2020 tot 31-12-2020 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 22.445.662

De operationele kosten over deze periode bedragen € 21.413.014

De overige kosten over deze periode bedragen € 1.028.389

De nettowinst over deze periode bedraagt € 4.259

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen 0,14/100.

Na uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal € 3.711.094 en bestaat uit:

Vlottende activa €7.191.005 - vlottende passiva €3.711.094

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

De aanbiedingsperiode begint op 8 maart 2021 en eindigt op 5 april 2021.

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

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

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