

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligatielening

van Biolease Friesland Zon B.V.

Dit document is opgesteld op 05-03-2021

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 Biolease Friesland Zon B.V.

De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling heeft de volgende activiteiten:

- * Het realiseren, financieren en exploiteren van duurzame energie installaties;
- * Het oprichten, verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het voeren van directie over, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen, zowel in Nederland als in het buitenland, in welke vorm dan ook;
- * Het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van roerende zaken, registergoederen en vermogenswaarden van welke aard ook;
- * Het ter leen verstrekken van gelden, indien zulk past binnen een normaal vermogensbeheer en mits een en ander niet bedrijfsmatig geschiedt – in de zin van de Wet financieel toezicht – of is instrijd is met wettelijke bepalingen. Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal mag de vennootschap slechts verstrekken tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves;
- * Het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

De website van de aanbieder is: <https://grienr.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 Biolease Friesland Zon 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 schade aan de portefeuille zonnestroomsystemen;
- * Risico's verbonden aan de obligatielening, waaronder herfinanciering van de obligatielening;
- * Overige risico's, waaronder 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".

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De obligaties wordt 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 €500 (vijfhonderd euro).

De intrinsieke waarde van de obligatie is €500 (vijfhonderd euro).

De prijs van de obligatie is €500 (vijfhonderd euro).

Deelname is mogelijk vanaf €500 (vijfhonderd 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 5 jaar (60 maanden).

De rente op de obligaties is 4,2% per jaar. De obligaties kennen geen bonusrente.

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

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Bovenop uw inleg betaalt u € 15,00 aan transactiekosten per obligatie (incl. BTW).

Bij verkoop van uw obligaties betaalt u geen kosten.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt € 0,03 gebruikt om kosten af te dekken. € 0,97 wordt geïnvesteerd in de herfinanciering van een deel van de kosten van de ontwikkeling en realisatie van de portefeuille zonnestroomsystemen.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Biolease Friesland Zon B.V.

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

Nadere informatie over de belegging

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

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

Nadere informatie over de aanbieder

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op 02-10-2019 en gevestigd in Joure onder het KvK-nummer 76011666. Het adres van de uitgevende instelling is Yndustrywei 3, 8501 SN Joure. De website van de uitgevende instelling is: <https://griener.nl/>.

Contactpersoon: E. Dirkse, zonnestysteem@griener.nl.

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Biolease Holding B.V., die op haar beurt wordt bestuurd door E.H.M. Dirkse Beheer B.V., die op haar beurt wordt bestuurd door dhr. E.Dirkse.

De enig aandeelhouder van de uitgevende instelling is Biolease Holding B.V.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:

- * Het realiseren, financieren en exploiteren van duurzame energie installaties;
- * Het oprichten, verwerven van, het deelnemen in, het samenwerken met, het voeren van directie over, alsmede het (doen) financieren van andere ondernemingen, zowel in Nederland als in het buitenland, in welke vorm dan ook;
- * Het verkrijgen, vervreemden, beheren en exploiteren van roerende zaken, registergoederen en vermogenswaarden van welke aard ook;
- * Het ter leen verstrekken van gelden, indien zulk past binnen een normaal vermogensbeheer en mits een en ander niet bedrijfsmatig geschiedt – in de zin van de Wet financieel toezicht – of is instrijd is met wettelijke bepalingen. Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal mag de vennootschap slechts verstrekken tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves;
- * Het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Biolease Friesland Zon B.V. en GRIENR.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: Verhuur en lease van overige machines en werktuigen en van overige goederen (geen automaten). Het aanbieden (in de vorm van lease) en financieren van zonnepanelen.

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

De holding heeft gelden 'geleend' aan de uitgevende instelling middels een rekening courant verhouding en verzorgt het beheer.

Nadere informatie over de risico's

Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming

Risico van technische gebreken aan de portefeuille zonnepanelensystemen

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

Risico van schade aan de portefeuille zonnepanelensystemen

Het risico bestaat dat de portefeuille zonnepanelensystemen 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 onder de obligatielening kan voldoen.

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

Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden die claimen door toedoen van de bouw of exploitatie van de portefeuille zonnepanelensystemen schade te hebben geleden. Indien dit risico zich voordoet en de schade niet gedekt wordt door een verzekering, dan zal de uitgevende instelling zelf de kosten van de schade moeten dragen waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Om dit risico te mitigeren zal een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering worden afgesloten door de uitgevende instelling.

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

Risico van wanbetaling van klanten van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat klanten van de uitgevende instelling om welke reden dan ook niet aan hun betalingsverplichtingen jegens de uitgevende instelling kunnen of willen voldoen. Dit betekent dat de uitgevende instelling (tijdelijk) minder inkomsten ontvangt en mogelijk (tijdelijk) niet aan haar rente- en aflossingsverplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Risico van faillissement van klanten van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat klanten van de uitgevende instelling failliet worden verklaard en hun betalingsverplichtingen jegens de uitgevende instelling kunnen of willen voldoen. Dit betekent dat de uitgevende instelling (tijdelijk) minder inkomsten ontvangt en mogelijk (tijdelijk) niet aan haar verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen. De uitgevende instelling heeft als onderdeel van de leasecontracten met haar klanten pandrechten gekregen op de inkomsten van klanten die voortkomen uit het leasen van het zonnestroomsysteem, zijnde de sde inkomsten, de gvo inkomsten en de basis energie inkomsten. Het pandrecht is geregistreerd bij de belastingdienst. Verder heeft de uitgevende instelling een opstalrecht gevestigd en een recht van overpad. Op deze wijze kan de uitgevende instelling te allen tijde bij haar systemen komen en indien nodig terug halen.

Risico van hoger dan verwachte operationele kosten voor de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat de kosten die de uitgevende instelling moet maken ten behoeve van de exploitatie van de portefeuille zonnestroomsystemen, de operationele kosten, waaronder onderhoud van de portefeuille zonnestroomsystemen, organisatiekosten van de uitgevende instelling, lokale lasten en belastingafdrachten, verzekeringskosten, gedurende de looptijd hoger uitvallen dan verwacht. Indien dit risico zich voordoet, dan zal dit resulteren in onverwachts hogere kosten voor de uitgevende instelling waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Risico van het wegvallen van contractspartijen

De uitgevende instelling zal met onder andere de hieronder beschreven partijen contracten afsluiten om diensten of producten af te nemen. Het risico bestaat dat één of meerdere partijen wegvallen en niet in staat zijn om hun verplichtingen na te komen jegens de uitgevende instelling.

Indien dit risico zich voordoet, dan zal de uitgevende instelling de weggevallen partij moeten vervangen. Er is echter geen garantie dat de uitgevende instelling een weggevallen partij tijdig of tegen vergelijkbare voorwaarden zal kunnen vervangen waardoor zij mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

- De installateur (Groenleven);
- De leveranciers van de zonnepanelen (alle zogenaamde tier 1 leveranciers);
- De verzekeraar (Dupi Engineering Insurance).

Risico van waardedaling van de portefeuille zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat de waarde in het economisch verkeer van de portefeuille zonnestroomsystemen sneller daalt dan de uitstaande verplichtingen onder de obligatielening. Dit betekent dat als dit risico zich voordoet, de verkoop van de aandelen van de uitgevende instelling of de portefeuille zonnestroomsystemen niet voldoende zullen zijn om de obligatielening geheel af te lossen

Concentratie risico

De uitgevende instelling richt zich specifiek op de exploitatie van de portefeuille zonnestroomsystemen, zij ontwikkelt daarnaast geen andere activiteiten. De uitgevende instelling is dus voor haar inkomsten geheel afhankelijk van de het exploitatieresultaat van de portefeuille zonnestroomsystemen. 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 van beperkt eigen vermogen

Het eigen vermogen van de uitgevende instelling is beperkt ten opzichte van het vreemd vermogen. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen relatief klein is waardoor bij tegenvallende resultaten de uitgevende instelling relatief snel niet meer aan haar verplichtingen op de obligaties zal kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.

Risico van faillissement van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling 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 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 kan niet geheel worden uitgesloten.

Risico van een fiscale eenheid met groepsmaatschappijen

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling verantwoordelijk wordt gehouden voor de belastingschulden van andere aanverwante maatschappijen (Biolease Friesland B.V. en Biolease Nederland 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. Binnen de fiscale eenheid zijn momenteel geen betalingsachterstanden op de belastingdienst.

Risico's verbonden aan de obligatielening

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.

Risico van beperkte verhandelbaarheid 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 waardebepaling 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 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 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, maar deze hier toch door gebonden wordt.

Overige risico's

Risico van fouten in of disputen voortvloeiende uit 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. Afwijkingen in de gemaakte afspraken door niet voorziene omstandigheden kunnen een negatieve invloed hebben op het verwachte rendement van de portefeuille zonnestroomsystemen waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente- en/of aflossingsverplichtingen onder de obligatielening 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- en/of aflossingsverplichtingen 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.

Risico van samenloop van omstandigheden

Het risico bestaat dat vanwege een onverwachte samenloop van omstandigheden, zich (geheel of gedeeltelijk) onvoorzien risico's voordoen of de gevolgen van risico's anders en/of groter zijn dan verwacht. Dit betekent dat een samenloop van omstandigheden ertoe kan leiden dat de uitgevende instelling onverwachts niet aan haar verplichtingen jegens de obligatiehouders kan voldoen. Nadrukkelijk wordt hierbij het risico genoemd dat directe of indirecte ('lockdown') nadelige effecten van het Corona (SARS-2) een negatief effect kunnen hebben op de exploitatie van de portefeuille zonnestroomsystemen en daarmee de financiële positie en prognose van de uitgevende instelling. De potentiële omvang van dit effect is nog onbekend maar kan zeer groot (negatief zijn).

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt €600.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is €300.000.

De opbrengst wordt gebruikt voor de financiering van de herfinanciering van een deel van de kosten van de ontwikkeling en realisatie van de portefeuille zonnestroomsystemen. Van de opbrengst wordt €18.000 gebruikt voor kosten gemoeid met de plaatsing van de aanbidding.

De opbrengst is niet voldoende voor de gedeeltelijk herfinanciering van de kosten voor de ontwikkeling en realisatie van een portfolio zonnestroomsystemen.

Het tekort van €75.000 wordt gefinancierd met een achtergestelde lening van het FSFE.

Dit betreft een lening die de uitgevende instelling op 31 jan 2035 afgelost moet hebben. Deze achtergestelde lening van het FSFE draagt een rente van 6,0% en heeft een looptijd van 15 jaar.

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

Deze kosten bestaan uit doorlopende administratiekosten en bedragen €2.700 per jaar.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 4,2% op jaarbasis.

De obligaties kennen geen bonusrente.

De belegger ontvangt de rente jaarlijks op de rente- en aflossingsdatum.

Zie hieronder het schema van rente en aflossing per obligatie.

| Jaar | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | Totaal |
|-----------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| Rente | 21,00 | 19,97 | 18,89 | 17,77 | 16,60 | 94,22 |
| Aflossing | 24,60 | 25,63 | 26,71 | 27,83 | 395,22 | 500,00 |
| Totaal | 45,60 | 45,60 | 45,60 | 45,60 | 411,82 | 594,22 |

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 02-10-2019. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

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

Het eigen vermogen bedraagt €60.836 en bestaat uit:

- Geplaatst kapitaal €120
- Agio €45.033
- Wettelijke reserves €45.033
- Overige reserves -€29.350

Het vreemd vermogen bedraagt €554.177 en bestaat uit:

- Crediteuren €554.177

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is 10 / 90. Na de uitgifte van de obligatielening en de achtergestelde FSFE lening is deze verhouding 5 / 95.

Het werkkapitaal bedraagt €518.733 en bestaat uit:

- Liquide middelen €49.401.
- /- Vlottende activa €84.845
- Kortlopende schulden €554.177

De holding financiert momenteel het restant van het werkkapitaal van de UI middels een rekening courant verhouding.

Zekerheden

De uitgevende instelling zal ook zekerheden ontvangen en geen garanties verlenen aan FSFE voor een bedrag van €75.000.

De zekerheden zijn:

- Tweede pandrecht op de aandelen van de uitgevende instelling;
- Tweede pandrecht op de activa van de uitgevende instelling waaronder verstaan:
 - Alle roerende zaken van de uitgevende instelling;
 - Alle vorderingen uit verzekeringen van de uitgevende instelling;
 - Alle vorderingen uit overige contracten van de uitgevende instelling;
- Tweede hypotheekrecht op de opstalrechten die ten behoeve van de portefeuille zonnestroomsystemen zijn gevestigd

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 €42.223

De operationele kosten over deze periode bedragen €23.090

De overige kosten over deze periode bedragen €600

De nettowinst over deze periode bedraagt €15.683

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal ca 255.069, resultaat minus aflossing en rente kosten en belastingen

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 10 maart 2021 en eindigt op 10 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/>