

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



## Belangrijkste informatie over de belegging

### Obligatielening van Greenhill Solutions B.V.

Dit document is opgesteld op 04-03-2023

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

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

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

De obligatielening wordt aangeboden door Greenhill Solutions B.V.  
De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling Het ontwikkelen, produceren, leveren, exploiteren en installeren van duurzame energiesystemen zoals warmtepompen, elektrische centrale verwarmingsketels, zonneboilers, fotovoltaïsche panelen en fotovoltaïschethermische panelen..

De website van de aanbieder is: <https://www.greenhill.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 Greenhill Solutions 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 verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming;
- \* Risico's verbonden aan de obligatielening
- \* Overige risico's

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 250 (twee-honderd-vijftig euro).

De intrinsieke waarde van de obligatie is 250 (twee-honderd-vijftig euro).

De prijs van de obligatie is 250 (twee-honderd-vijftig euro).

Deelname is mogelijk vanaf 250 (twee-honderd-vijftig 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 8% 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 € 5,00 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 Het uitbreiden en aanhouden van werkkapitaal ter groei en versnelling van de organisatie en het uitbreiden van organisatiecapaciteit, onder andere sales, interne ontwikkeling, externe engineers, ten behoeve van de groei van de organisatie.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Greenhill Solutions 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 25-11-2019 en gevestigd in Maastricht onder het KvK-nummer 76491188. Het adres van de uitgevende instelling is Nusterweg 63, 6136 KT Sittard. De website van de uitgevende instelling is: <https://www.greenhill.nl/>.

Contactpersoon: Maurice Hamers, [maurice@greenhill.nl](mailto:maurice@greenhill.nl), 0611033070

De uitgevende instelling wordt bestuurd door M F HAMERS.

De aandeelhouder(s) van de uitgevende instelling zijn/is M F HAMERS HOLDING B.V..

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: Het ontwikkelen, produceren, leveren, exploiteren en installeren van duurzame energiesystemen zoals warmtepompen, elektrische centrale verwarmingsketels, zonneboilers, fotovoltaïsche panelen en fotovoltaïschethermische panelen.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Greenhill, Qombion en Greenhill-Solutions B.V..

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: Warmtepompen van Energy Save.

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

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

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

In dit hoofdstuk worden risico's verbonden aan een investering in obligaties beschreven. Een geïnteresseerde dient voorafgaand aan een beslissing over deelname aan de obligatielening kennis van het informatiememorandum te nemen en zorgvuldig te overwegen of een investering in de obligatielening voor hem/haar passend is.

Wanneer een of meerdere risico's zich voordoen, 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.

De belangrijkste op dit moment gekende risicofactoren zijn opgenomen in dit hoofdstuk. Bijkomende risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet bekend zijn aan de uitgevende instelling of waarvan de uitgevende instelling momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de uitgevende instelling en/of op de waarde van de obligaties.

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

### **Risico van waardedaling van de werkvoorraad warmtepompen**

Het risico bestaat dat de economische waarde van de door de uitgevende instelling beheerde werkvoorraad warmtepompen, 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 klant niet aan haar betalingsverplichtingen aan de uitgevende instelling kan (eventueel door faillissement) of wil voldoen.

Dit betekent dat de uitgevende instelling mogelijk minder inkomsten verkrijgt uit het leveren van warmtepompen 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.

### **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 duurzaam investeren zekerheden (pandrecht op de waarde van de werkvoorraad warmtepompen verbonden aan de uitgifte van deze obligatielening en op alle vorderingen van de uitgevende instelling) gevestigd die opgeëist kunnen worden.

### **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 geval van calamiteiten te waarborgen worden op naam van de stichting belangenbehartiging duurzaam investeren onder andere zekerheidsrechten gevestigd op;

- Het eerste pandrecht op alle activa inclusief het gedeelte van werkvoorraad warmtepompen van de uitgevende instelling welke is gefinancierd met deze obligatielening.

Bij de uitgifte van additionele, toekomstige obligatieleningen worden deze eerste pandrechten gedeeld. De uitgevende instelling geeft de obligatielening uit om haar beoogde groei te verwezenlijken. De kans bestaat echter dat zij een grotere kapitaalbehoefte krijgt. Eventueel aanvullend kapitaal zal worden aangetrokken

middels het uitgeven van, aan de obligatielening gelijk in rang ('pari passu') zijnde leningen of inbreng van eigen vermogen

De verstrekte zekerheidsrechten (die de stichting houdt) 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 warmtepompen te leveren. Deze leveranciers bieden o.a. Garantie op de door de uitgevende instelling afgenomen producten.

#### **Installateurs**

De uitgevende instelling, levert aan haar eindklanten. Greenhill solutions b.v. Geeft een garantie op de installatiewerkzaamheden en een productgarantie vanuit de leverancier. Indien de installatie door de installatiepartners van de greenhill solutions verantwoordelijk voor de installatiewerkzaamheden. Greenhill solutions. B.v. Controleert deze installatiewerkzaamheden door middel van foto's en inbedrijfstellingsgegevens en de facturen aan installateurs worden pas betaald na goedkeuring van het opleverdocument. Er worden periodiek bezoeken/audits uitgevoerd. En de klant wordt na elke installatie telefonisch benaderd voor een controle van de werkzaamheden en de tevredenheid.

#### **Risico van diefstal of schade aan de werkvoorraad warmtepompen**

Het risico bestaat dat de werkvoorraad warmtepompen, in eigendom van de uitgevende instelling, beschadigd raakt (door bijvoorbeeld brand) of gestolen wordt. Dit risico betekent dat de uitgevende instelling mogelijk (een deel van) haar werkvoorraad warmtepompen 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 warmtepompen verzekerd.

#### **Concentratierisico**

Het risico bestaat dat de inkomsten van de uitgevende instelling lager zijn dan verwacht omdat de totale exploitatieresultaten van greenhill solutions b.v. Tegenvalt. De uitgevende instelling richt zich specifiek op het inkopen en aanhouden van de werkvoorraad warmtepompen ten behoeve van greenhill solutions b.v. En ontwikkelt daarnaast geen andere activiteiten. Dit betekent dat de uitgevende instelling dus voor haar inkomsten geheel afhankelijk is van het exploitatieresultaat van greenhill solutions b.v. 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 van groei van de uitgevende instelling**

Het risico bestaat dat bij groei van de werkvoorraad warmtepompen middels toekomstige obligatieleningen, of bancaire financiering, er meer werkvoorraad warmtepompen wordt aangetrokken dan door greenhill solutions b.v. Ingezet kan worden. De onder 7.1.1 tot 7.1.8 beschreven risico's zijn tevens van toepassing op eventuele uitbreiding van de werkvoorraad warmtepompen. Het blijft mogelijk dat bij het optreden van de genoemde risico's de uitgevende instelling niet aan de verplichtingen van de obligatielening kan voldoen. In dat geval treden het beschreven scenario in geval van verzuim (paragraaf 3.5 (zekerheidsrechten) en de afspraken omtrent zekerheden en uitwinning in werking.

## **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 gereglementeerde 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 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.

### **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 schade 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 € 570.000

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 Het uitbreiden en aanhouden van werkkapitaal ter groei en versnelling van de organisatie en het uitbreiden van organisatiecapaciteit, onder andere sales, interne ontwikkeling, externe engineers, ten behoeve van de groei van de organisatie. Van de opbrengst wordt € 18.525 gebruikt voor kosten gemoeid met de plaatsing van de aanbidding.

De opbrengst is wel voldoende voor de financiering van Het uitbreiden en aanhouden van werkkapitaal ter groei en versnelling van de organisatie en het uitbreiden van organisatiecapaciteit, onder andere sales, interne ontwikkeling, externe engineers, ten behoeve van de groei van de organisatie.

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

Deze kosten bestaan uit doorlopende administratiekosten en bedragen € 2.850 per jaar.

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

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 8% 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	Rente	Aflossing	Totaal	Uitstaande lening (EOP)
1	20,00	0,00	20,00	250,00
2	20,00	37,50	57,50	212,50
3	17,00	212,50	270,00	0,00
<b>Totaal</b>	<b>57,00</b>	<b>250,00</b>	<b>307,00</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 25-11-2019. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

##### **Balans**

De datum van deze informatie is 31-12-2022.

Het eigen vermogen bedraagt € 116.894 en bestaat uit:

- Aandelenkapitaal € 1
- Agiostorting € 116.894
- \*additionele inbreng eigen vermogen € 125.000 bij uitgifte obligatielening

Het vreemd vermogen bedraagt € 225.213 en bestaat uit:

- Kortlopende schulden € 150.984
- Langlopende schulden € 74.229

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is 34 / 66. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 13 / 87.

De uitgevende instelling maakt geen gebruik van een additionele financiering.

Het werkkapitaal bedraagt € 330.577 en bestaat uit:

- Werkkapitaal € 330.577

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 225.213

- Deze leningen worden afgelost vanuit de obligatielening

##### **Zekerheden**

De uitgevende instelling heeft wel zekerheden en geen garanties verleend aan obligatiehouders.



Toelichting op de zekerheden:

- Het eerste pandrecht op alle activa inclusief het gedeelte van Werkvoorraad Waterpompen van de Uitgevende Instelling welke is gefinancierd door deze Obligatielening

#### **Resultatenrekening**

De volgende informatie ziet op 01-01-2022 tot 31-12-2022 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 1.008.765

De operationele kosten over deze periode bedragen € 784.513

De overige kosten over deze periode bedragen € 101.143

De nettowinst over deze periode bedraagt € 100.263

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal ca. €900.577, resultaat minus aflossing en rente kosten en belastingen.

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

De aanbiedingsperiode begint op 06-03-2023 en eindigt op 06-04-2023.

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

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

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