

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligatielening van Volgroen Stroom 2 B.V.

Dit document is opgesteld op 18-05-2022

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 Volgroen Stroom 2 B.V.
De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligatielening.

De activiteiten van de uitgevende instelling zijn het ontwikkelen, (laten) installeren en exploiteren van zonnestroomsystemen op daken.

De website van de aanbieder is: www.volgroen.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 Volgroen Stroom 2 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 verbonden aan de installatie van de zonnestroomsystemen en het risico verbonden aan de overname van de SDE-beschikking;
- * Risico's verbonden aan de obligatielening, waaronder het risico van herfinanciering en het risico van de beperkte verhandelbaarheid van de obligaties;
- * Overige risico's, waaronder het risico van wetswijzigingen of onverwachte 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 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 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 2,5 jaar (30 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".

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 € 0,02 gebruikt om kosten af te dekken. € 0,98 wordt geïnvesteerd in de financiering van werkkapitaal en gedeeltelijke herfinanciering van eigen vermogen dat is aangewend voor het installeren van 3 zonnestroomsystemen.

Uw inleg behoort tot het vermogen van Volgroen Stroom 2 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 29-06-2021 en gevestigd in Amersfoort onder het KvK-nummer 83235000. Het adres van de uitgevende instelling is Plotterweg 31, 3821 BB Amersfoort. De website van de uitgevende instelling is: www.volgroen.nl

Contactpersoon: Emiel van Sambeek, evs@volgroen.nl, 085-3032817

De uitgevende instelling wordt bestuurd door dhr. E.J.W. van Sambeek en dhr. J.W. Martens.

De aandeelhouder van de uitgevende instelling is Volgroen Capital B.V.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: het ontwikkelen, (laten) installeren en exploiteren van zonnestroomsystemen op daken.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Volgroen Stroom 2 B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: zonne-energie.

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

De Volgroen oprichters zijn tevens investeerders in VG Capital I B.V., een 50% aandeelhouder van Volgroen Capital B.V. De uitgevende instelling is een 100% dochter van Volgroen Capital B.V. Via VG Capital I B.V. en Volgroen Capital B.V. hebben de Volgroen oprichters tevens een direct belang in de resultaten van de zonnestroomsystemen die in de uitgevende instelling is ondergebracht.

Volgroen ontvangt van de uitgevende instelling een periodieke vergoeding voor het beheer van de zonnestroomsystemen. Hieronder valt onder andere het monitoren van de performance, afhandelen van onderhoudswerkzaamheden en eventuele verzekeringsaanspraken, en controle op de stroom en SDE inkomsten en het voeren van de financiële administratie. Volgroen heeft daarmee een direct belang bij een zo goed mogelijke performance en in standhouden van de zonnestroomsystemen in de uitgevende instelling.

Yard Energy B.V. is de moedermaatschappij van één van de aandeelhouders (Yard Energy Investments B.V.) van Volgroen Capital B.V., de aandeelhouder van de uitgevende instelling. Yard Energy B.V. is tevens aandeelhouder in Crowdinvesting B.V., de eigenaar van het DuurzaamInvesteren crowdfunding platform. Derhalve heeft zij een afgeleid belang bij de uitgifte van de obligatielening.

Nadere informatie over de risico's

RISICO'S VERBONDEN AAN DE UITGEVENDE INSTELLING EN HAAR ONDERNEMING

Risico's verbonden aan de installatie van de nieuwe zonnestroomsystemen

Risico van kostenoverschrijding bij de installatie van de nieuwe zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat de kosten voor de installatie van de nieuwe zonnestroomsystemen, door onverwachte oorzaken en ondanks het afsluiten van 'turn-key' installatiecontracten met de installateur toch hoger zijn dan verwacht. Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet, de uitgevende instelling onverwacht hogere kosten zal genieten en de mogelijkheid bestaat dat zij in een dergelijk geval niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico van vertraagde oplevering van de nieuwe zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat de periode die benodigd is voor de installatie van de nieuwe zonnestroomsystemen langer duurt dan verwacht, bijvoorbeeld omdat besteltijden uitlopen of de installateur vertraging oploopt gedurende de installatie. Dit betekent dat het langer kan duren voordat de inkomstenstroom uit deze zonnestroomsystemen op gang komt en de uitgevende instelling dus tijdelijk minder kasstromen genereert dan in de prognose is opgenomen, waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico verbonden aan de overname van de SDE-beschikkingen

De SDE-beschikkingen voor de nieuwe zonnestroomsystemen zijn toegezegd aan Essent, Zonnegilde en DLV Advies. De SDE-beschikkingen voor de drie eerder gefinancierde zonnestroomsystemen zijn toegezegd aan Essent en één van de locatie-eigenaren. De overdracht van een SDE-beschikking door de RVO kan pas plaatsvinden op het moment dat een zonnestroomsysteem operationeel is, dat wil zeggen aangesloten op het net en aangemeld bij Certiq. Met Essent, Zonnegilde, DLV Advies en de locatie-eigenaren zijn dan ook overeenkomsten gesloten dat wanneer de zonnestroomsystemen operationeel zijn de SDE-subsidie wordt overgedragen aan de uitgevende instelling. Hierbij is de uitgevende instelling met Essent, Zonnegilde en DLV Advies een overnamesom overeengekomen welke reeds gefactureerd zijn en door de uitgevende instelling betaald zijn. Daarnaast heeft de uitgevende instelling een pandrecht verkregen op de inkomsten uit de SDE-beschikking van één locatie-eigenaar. De SDE-beschikking voor de twee reeds operationele zonnestroomsystemen zijn reeds overgenomen door en op naam gezet van de uitgevende instelling.

Het risico bestaat echter dat de overdracht van één of meerdere SDE-beschikkingen om welke reden dan ook niet tot stand komt. Hierdoor kan het zijn dat het langer kan duren voordat de inkomstenstroom van de uitgevende instelling op gang komt en de uitgevende instelling dus tijdelijk minder kasstromen genereert dan in de prognose is opgenomen, waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico van vertraagde netaansluiting van de zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat de zonnestroomsystemen die nog niet operationeel zijn, later op het net aangesloten worden dan gepland. Dit betekent dat het langer kan duren voordat de inkomstenstroom uit deze zonnestroomsystemen op gang komt en de uitgevende instelling dus tijdelijk minder kasstromen genereert dan in de prognose is opgenomen, waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico van het wegvallen van contractpartijen

De uitgevende instelling heeft met meerdere partijen, zoals de installateur, de onderhoudspartij en de afnemer, contracten afgesloten 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 weggefallen partij moeten vervangen. Er is echter geen garantie dat de uitgevende instelling een weggefallen 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.

Relevante contractpartijen voor de uitgevende instellingen zijn leveranciers, installateurs, inspectie & onderhoudsbedrijven, de afnemer en verzekeraars, welke de uitgevende instelling redelijk eenvoudig vervangbaar acht. De uitgevende instelling beschouwt dit risico hierdoor als beperkt.

Risico van technische gebreken en/of schade aan de zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat één, meerdere of zelfs alle onderdelen van één of meerdere zonnestroomsystemen technische gebreken vertonen of dat één of meerdere zonnestroomsystemen beschadigd raken. Indien dit risico zich voordoet en de oorzaak van de technische gebreken niet is toe te rekenen aan en/of te verhalen 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-, aflossings- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Om het risico van schade te mitigeren heeft de uitgevende instelling een verzekeringspakket uitgenomen met een voor zonnestroomsystemen gebruikelijke dekking.

Risico van lagere inkomsten door tegenvallende zoninstraling

Het risico bestaat dat de in de financiële prognose van de uitgevende instelling aangenomen inkomsten lager uitvallen dan verwacht door tegenvallende zoninstraling. Dit betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet dit zou resulteren in lager dan verwachte inkomsten voor de uitgevende instelling en zij mogelijk niet aan haar verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Risico van wanbetaling door en/of faillissement van een afnemer van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat een afnemer van de uitgevende instelling om welke reden dan ook niet aan haar betalingsverplichtingen jegens de uitgevende instelling kan of wil voldoen. Daarnaast bestaat het risico dat de afnemer van elektriciteit van de uitgevende instelling failliet worden verklaard en haar betalingsverplichtingen jegens de uitgevende instelling niet kan of wil voldoen. De uitgevende instelling verwacht dat zij haar afnemers, nieuwestroom en een locatie-eigenaar, gemakkelijk en snel zal kunnen vervangen mocht dit nodig zijn. Echter mocht dit risico zich voordoet kan het zijn dat de uitgevende instelling (tijdelijk) minder inkomsten ontvangt en mogelijk (tijdelijk) niet aan haar verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Risico van hoger dan verwachte operationele kosten voor de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat de operationele kosten die de uitgevende instelling moet maken ten behoeve van de exploitatie van de zonnestroomsystemen, waaronder onderhoud van de zonnestroomsystemen, organisatiekosten van de uitgevende instelling en de 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 waardedaling van de zonnestroomsystemen

Het risico bestaat dat de waarde in het economisch verkeer van de zonnestroomsystemen sneller daalt dan de uitstaande verplichtingen onder de obligatielening. Aangezien de uitgevende instelling de zonnestroomsystemen onder langdurige contracten exploiteert heeft een dergelijke waardedaling geen effect op de resultaten. Echter, de kans bestaat dat mocht de uitgevende instelling tussentijds de zonnestroomsystemen moeten verkopen om wat voor reden dan ook en dit risico doet zich voor, de uitgevende instelling hierdoor 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 uitgevende instelling, later toegevoegde zonnestroomsystemen in de portefeuille zonnestroomsystemen niet conform verwachting presteren. De onder de in dit hoofdstuk beschreven risico's zijn naar verwachting ook van toepassing op deze later toegevoegde zonnestroomsystemen.

Voordat de uitgevende instelling een zonnestroomsysteem in kan brengen in de portefeuille zonnestroomsystemen, moeten de onderliggende contracten en ook bijbehorende obligatieleningen voldoen aan gelijkwaardige voorwaarden en gepaard gaan met vergelijkbare financiële buffers. Daarnaast zal bij een groeiende portefeuille zonnestroomsystemen er sprake zijn van risicospreiding over een groter aantal zonnestroomsystemen.

Het blijft echter mogelijk dat bij het optreden van de genoemde risico's de uitgevende instelling te maken krijgt met hogere kosten of lagere inkomsten en hierdoor 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 die claimen door toedoen van (de bouw en/of exploitatie van) de zonnestroomsystemen 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 is als onderdeel van het verzekeringspakket een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering 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 op 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 beperkt eigen vermogen. Dit betekent dat zij in geval van tegenvallende resultaten beperkte 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.

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 obligatiehouders 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.

RISICO'S VERBONDEN AAN DE OBLIGATIELENING

Risico van herfinanciering van de obligatielening

De uitgevende instelling beoogt de obligatielening aan het einde van de looptijd af te lossen door deze te herfinancieren middels een vervangende (bancaire) financiering, aangevuld met achtergesteld vermogen. Het risico bestaat dat aan het einde van de looptijd de beoogde herfinanciering van de obligatielening geen doorgang vindt. 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 zal de uitgevende instelling een voorstel doen aan obligatiehouders om de obligatielening alsnog af te lossen door middel van een verlenging van de looptijd en de aflossingen te voldoen uit de kasstromen van de jaren na de obligatielening. Ook kan de stichting overgaan tot uitwinnen van de aan haar verstrekte zekerheden.

Risico van beperkte verhandelbaarheid van de 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 geen objectieve waardering van de obligaties

Het risico bestaat dat gedurende de looptijd de waarde van de obligaties niet objectief te bepalen is, 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 en vooruitzichten van de uitgevende instelling. Een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot waardedaling van een obligatie. Dit geldt ook in geval de financiële positie en/of vooruitzichten van de uitgevende instelling verslechteren.

Het risico bestaat derhalve dat bij verkoop van een obligatie, de waarde van de obligatie in het economisch verkeer lager is dan de hoofdsom, vanwege een hogere marktrente. Indien dit risico zich voordoet is het aannemelijk dat een obligatiehouder die op dat moment zijn obligatie(s) wil verkopen de obligatie(s) met verlies zal moeten verkopen.

Risico van de non-recourse bepaling

De obligatielening bevat een non-recourse bepaling in 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 betachte 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-, aflossing- of andere verplichtingen 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-, 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.

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.

Nadrukkelijk wordt hierbij het risico genoemd dat directe of indirecte ('lockdown') nadelige effecten van het Corona virus (Sars-Cov-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 aanbieding bedraagt € 1.100.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is € 750.000.

De opbrengst wordt gebruikt voor de financiering van het werkkapitaal en de gedeeltelijke herfinanciering van eigen vermogen dat is aangewend voor het installeren van 3 zonnestroomsystemen. Van de opbrengst wordt € 22.000 gebruikt voor kosten gemoeid met de plaatsing van de aanbieding.

De opbrengst is voldoende voor de realisatie van 3 zonnestroomsystemen ter uitbreiding van de portefeuille zonnestroomsystemen.

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

Deze kosten bestaan uit doorlopende administratiekosten en bedragen € 3.850 per jaar.

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 halfjaarlijks op de rente- en aflossingsdatum.

Zie hieronder het schema van rente en aflossing per obligatie.

Jaar	1/2	1	1 1/2	2	2 1/2	Totaal
Rente (5%)	25,00	25,00	25,00	25,00	25,00	125,00
Aflossing	-	-	-	-	1.000,00	1.000,00
Totaal	25,00	25,00	25,00	25,00	1.025,00	1.125,00

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 29-06-2021. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 01-05-2022.

Het eigen vermogen bedraagt € 914.179

Het vreemd vermogen bedraagt € 1.021.000 en bestaat uit:

Obligatielening I - €1.021.000

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is 47 / 53. Na de uitgifte van de obligaties en realisatie van de projecten is deze verhouding 15 / 85.

De uitgevende instelling maakt geen gebruik van een additionele financiering.

Het werkkapitaal bedraagt € -44.435.

Na uitgifte van deze Obligatielening is het bedrag aan uitstaande leningen is € 2.121.000

Na uitgifte van deze Obligatielening en realisatie van de projecten bedraagt het eigen vermogen circa € 380.111.

Zekerheden

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

Toelichting op de zekerheden:

Eerste pandrecht op alle (huidige en toekomstige) vorderingsrechten uit de (huidige en toekomstige) projectovereenkomsten, waaronder verzekeringen, installatieovereenkomsten, service- en onderhoudsovereenkomsten, dakhuurovereenkomsten, stroomafnameovereenkomsten met elektriciteitsleveranciers, en SDE rechten die de Uitgevende Instelling heeft en krijgt.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op 1-1-2022 tot 01-05-2022 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 20.956

De operationele kosten over deze periode bedragen € 12.059

De overige kosten over deze periode bedragen €0

De nettowinst over deze periode bedraagt € 8897

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal ca. €1.055.564

Nadere informatie over de aanbidding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 13-06-2022 en eindigt op 13-07-2022.

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 aanbidding 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>