

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligaties van INNAX SPV3 B.V.

Dit document is opgesteld op 10 juli 2018.

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

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

Wat wordt er aangeboden en door wie?

De obligatielening wordt aangeboden door INNAX SPV3 B.V.. De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling is een separate juridische entiteit met als enige doelstelling het kopen en exploiteren van de portefeuille energiemeters en bijbehorende huur- en meetdienstovereenkomsten.

De website van de aanbieder is www.innax.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 obligatie is afhankelijk van de winst die INNAX SPV3 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 INNAX SPV3 B.V. mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren zijn:

- **Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming**, waaronder, onder andere, wanbetaling door faillissement van klanten van de uitgevende instelling.
- **Risico's verbonden aan de obligatielening, waaronder**, onder andere, waarde fluctuaties van de obligaties.
- **Overige risico's**, waaronder, onder andere, risico's op wetswijziging of calamiteiten.

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligaties als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden of uw obligaties 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 3.

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De obligatielening wordt aangeboden aan particuliere investeerders in Nederland.
De obligaties zijn geschikt voor beleggers die de benodigde informatie met betrekking tot de risico's tot zich hebben genomen en het zich kunnen veroorloven de inleg te verliezen.
De obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die de risico's niet begrijpen en goed in kunnen schatten en/of het zich niet kunnen veroorloven om de inleg te verliezen.

Wat voor belegging is dit?

U belegt in een obligatie

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

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

De prijs van de obligaties is €1.000,00.

Deelname is mogelijk vanaf €1.000,00.

De datum van de uitgifte van de obligaties is de datum waarop de obligatielening aanvangt, uiterlijk 14 dagen na sluiting van de inschrijfperiode.

De looptijd van de obligaties is 6 jaar (72 maanden).

De rente op de obligaties is 5,0% 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 7.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u €30,00 (3% van de hoofdsom) aan transactiekosten per obligatie. Er worden geen emissiekosten betaald.

Bij verkoop van uw obligaties betaalt u geen kosten.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt 0,00 euro gebruikt om kosten af te dekken. 1,00 euro (100%) wordt geïnvesteerd in financiering van de overname en exploitatie van de portefeuille energiemeters.

Uw inleg behoort tot het vermogen van INNAX SPV3 B.V..

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

Nadere informatie over de belegging

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

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

Nadere informatie over de aanbieder

De aanbieder, INNAX SPV 3 B.V., is een separate juridische entiteit met als enige doelstelling het kopen en exploiteren van de portefeuille energiemeters en bijbehorende huur- en meetdienstovereenkomsten. De aanbieder is een 100% dochter van INNAX GROUP B.V..

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op 29-05-2018 en gevestigd in Veenendaal onder 71754210. Het adres van de uitgevende instelling is Plesmanstraat 62, Veenendaal, Nederland. De website van de uitgevende instelling is www.innax.nl.

Contactpersoon: Jeroen Burger, jburger@innax.nl, +31885533000

De uitgevende instelling wordt bestuurd door INNAX Group B.V.

De enig aandeelhouder van de uitgevende instelling is INNAX Group B.V.. De aandeelhouder wordt indirect bestuurd door F.P.A Blaauw (via de weg Sectre B.V.).

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:

- Het innen van de maandelijkse huurpenningen conform de huur- en meetdienstovereenkomsten;
- Het betalen van de operationele lasten;
- Het afdragen van de jaarlijkse verplichtingen aan de obligatiehouders;
- Het verzorgen van de financiële administratie;
- Het coördineren van incidentele gebeurtenissen;
- Het voldoen aan wettelijke verslaggevingsverplichtingen.

De uitgevende instelling heeft geen andere handelsnamen.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: meet-, regel-, navigatie- en controleapparatuur.

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

Nadere informatie over de risico's

Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming

Risico van wanbetaling door klanten van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat klanten die met de uitgevende instelling een langjarig contract zijn overeengekomen voor de huur van een energiemeter wanbetaler worden, omdat zij de verplichtingen onder de huur- en meetdienstovereenkomst niet kunnen of willen nakomen. Indien dit risico zich op significante schaal voordoet en indien dit niet op enige wijze gemitigeerd kan worden, kan dit het vermogen aantasten van de uitgevende instelling om aan de verplichtingen onder de obligatielening te voldoen.

Indien wanbetaling zich voordoet zal de uitgevende instelling het probleem direct bij de huurder – die hoofdelijk aansprakelijk is – adresseren en indien nodig een incassobureau inschakelen. Daarnaast kan de uitgevende instelling bij uitblijvende betaling de meetactiviteit staken en de energiemeter terugnemen om deze elders te herplaatsen. Aangezien het wettelijk verplicht is om als grootverbruiker een energiemeter en een erkend meetbedrijf (per aansluiting) te hebben, volgt er afsluiting als die verplichting niet wordt nagekomen. Een klant is hier niet bij gebaat en zal er alles aan doen om afsluiting te voorkomen.

Risico van faillissement van klanten van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat klanten failliet gaan en niet meer aan de verplichtingen onder de huur- en meetdienstovereenkomst met de uitgevende instelling kunnen voldoen. Dit betekent dat de uitgevende instelling mogelijk lagere dan geprognoseerde inkomsten zal hebben.

Indien de klant die failliet gaat beheerder is van het pand waar de Energiemeter geplaatst is, zal de eigenaar van het pand een nieuwe beheerder zoeken. Indien de klant die failliet gaat eigenaar is van het pand, dan komt het pand waarschijnlijk in handen van de bank die de hypotheek heeft verstrekt (of een curator). Zowel de bank als de curator zullen naar alle waarschijnlijkheid de Energiemeter willen blijven huren, omdat dit verkoop van het gebouw vergemakkelijkt, terwijl de kosten gering zijn.

Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de uitgevende Instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden die claimen door toedoen van de uitgevende instelling schade te hebben geleden. Er is door INNAX GROEP B.V. namens de uitgevende instelling een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten om eventuele aansprakelijkheid af te dekken.

Ten tijde van de uitgifte van dit informatie memorandum is de uitgevende instelling niet bekend met enige overheidsingrepen, rechtszaken 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 faillissement van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling gedurende de looptijd van de obligatielening niet aan haar verplichtingen kan voldoen en failliet wordt verklaard, of dat een andere entiteit van de INNAX groep een aanspraak probeert te maken op de kasstromen of activa van de uitgevende instelling. Dit betekent dat, in geval van een faillissement van de uitgevende instelling, de obligatiehouders (een deel van) hun inleg kunnen verliezen.

Om de rechten van obligatiehouders in een dergelijk geval zo veel mogelijk te waarborgen worden onderstaande pandrechten ten behoeve van de obligatiehouders op naam van de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren gevestigd:

- Eerste pandrecht op de onder de obligatielening gefinancierde meters;
- Eerste pandrecht op de voor overdracht vatbare rechten/vorderingen uit de bij de gefinancierde energiemeters behorende huur- en meetdienstovereenkomsten en (indien van toepassing) verzekeringen met betrekking tot de onder de obligatielening gefinancierde Energiemeters.

De uitgevende instelling is geen onderdeel van een fiscale eenheid waardoor zij geen fiscale risico's loopt ten aanzien van groepsmaatschappijen. Wanneer het voor de uitgevende instelling in financieel opzicht voordelig kan zijn om wel toe te treden tot een fiscale eenheid van de INNAX groep, dan kan de uitgevende instelling hiertoe overgaan. De uitgevende instelling zal de wens daartoe tenminste 3 maanden voor ingang van een nieuw boekjaar schriftelijk aan de obligatiehouders melden en daarbij tevens aangeven hoe hierdoor de positie van de uitgevende instelling in financieel opzicht verbetert.

Risico van wegvallen van contractpartijen

Het risico bestaat dat één of meerdere partijen waarmee de uitgevende instelling contracten heeft afgesloten om diensten af te nemen, wegvallen. Dit betekent dat diensten die werden afgenomen bij de wegvallende partij bij een andere partij moeten worden ondergebracht, mogelijk tegen hogere kosten.

De uitgevende instelling heeft met INNAX energiemanagement een contract afgesloten om diensten af te nemen. Indien INNAX energiemanagement niet in staat zou zijn om deze verplichtingen na te komen, dan kan dit resulteren in onverwachte kosten om het wegvallen van INNAX energiemanagement te compenseren.

Mocht INNAX energiemanagement failliet gaan dan zijn de volgende overwegingen belangrijk:

- Er is nog altijd een huurcontract met de klant;
- Klanten zijn verplicht hun Energiemeters uit te laten lezen (zonder uitlezing volgt afsluiting van het energienet);
- Er voldoende partijen zijn in Nederland die interesse hebben in overname van de contracten tegen vergelijkbare kosten.

Indien INNAX energiemanagement niet meer in staat is om aan haar verplichtingen te voldoen dan kan de Uitgevende Instelling het onderliggende contract met de installatiepartners en de leveranciers voor het uitvoeren van benodigde reparatie en/of herstelwerkzaamheden overnemen.

Risico van diefstal en/of schade aan energiemeters

Het risico bestaat dat de energiemeters beschadigd (bijvoorbeeld door brand, storm en/of hagel) of gestolen (vandalisme) worden. In het service level agreement met INNAX energiemanagement is geregeld dat zij zorg draagt voor werkende energiemeters. INNAX energiemanagement neemt het risico van diefstal en/of schade aan de energiemeters op zich. INNAX energiemanagement beschikt over een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering welke schade en diefstal dekt.

Primair is echter de eindklant aansprakelijk voor alle directe en indirecte schade en kosten voortvloeiende uit eigen acties of die van derden, brand, waterschade, verlies (diefstal en verduistering daaronder medebegrepen) van de meetapparatuur, gehele vernietiging van de meetapparatuur en indien de meetapparatuur geheel of ten dele om een andere reden uit de macht van de klant geraakt. Hierbij wordt de meetapparatuur geheel hersteld op kosten van de klant. Het is aan de klant vrij schade aan de meetapparatuur te verzekeren.

Risico van verkoop van het pand

Het risico bestaat dat het pand waar de energiemeter is geplaatst verkocht wordt. Mocht dit risico zich voordoen dat heeft dit geen gevolgen voor de huuropbrengsten van de meter, aangezien het pand inclusief de huurmeter en huurcontract verkocht zal worden. Indien dit niet het geval is dient de huur- en meetdienstovereenkomst afgekocht te worden door de klant.

Risico van storing aan en/of uitval van Energiemeters

Het risico bestaat dat de inkomsten onder de huurcontracten lager zijn dan geprognoseerd, omdat er sprake is van storing of uitval van energiemeters. Dit betekent dat in dat geval de uitgevende instelling minder inkomsten zal hebben dan geprognoseerd.

In het service level agreement met INNAX energiemanagement is geregeld dat zij zorg draagt voor het verhelpen van storingen, het tijdig ijkken en het uitlezen van de meetdata. INNAX energiemanagement is als gecertificeerd meetbedrijf verplicht om storingen in principe binnen 2 werkdagen op te lossen, rekening houdend met de grootte van de databuffer. In de meeste contracten is opgenomen dat de klant zelf verantwoordelijk is voor herstel indien de storing wordt veroorzaakt door de klant.

Ook voor wat betreft het vervangen van kapotte meters neemt INNAX energiemanagement het risico op zich. Dit is opgenomen in het service level agreement met INNAX energiemanagement. INNAX energiemanagement heeft een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten. Inkomstenderving voor de Uitgevende Instelling, als gevolg van een niet (goed) werkende Energiemeter wordt door deze verzekering gedekt.

Risico's verbonden aan de Obligatielening

Risico van beperkte verhandelbaarheid obligaties

Het risico bestaat dat een obligatiehouder die zijn obligaties wenst over te dragen geen obligatiehouder vindt die zijn obligaties wil overnemen. Obligatiehouders dienen bij de aanschaf van obligaties ervan uit te gaan dat zij de obligaties gedurende de looptijd zullen aanhouden.

De obligaties zijn beperkt verhandelbaar en zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt. De obligaties zijn in principe enkel verhandelbaar tussen obligatiehouders. Een obligatiehouder kan de uitgevende instelling om toestemming vragen om de obligatie aan een derde over te dragen. De uitgevende instelling is vrij om een dergelijk verzoek in te willigen of af te wijzen.

Risico van waardering van de obligaties

Het risico bestaat dat bij overdracht van de obligaties, de obligaties niet dan wel niet tegen de gewenste of reële waarde verhandelbaar zijn, doordat een obligatiehouder die zijn obligaties wenst over te dragen geen obligatiehouder vindt die de betreffende obligatie(s) wil overnemen tegen de gewenste en/of reële waarde hiervan. Gedurende de looptijd van de obligaties de waarde van de obligaties niet objectief te bepalen is, omdat er geen openbare koers voor de obligaties wordt gevormd en geen andere regelmatige objectieve tussentijdse waardering van de obligaties plaatsvindt.

Dit betekent dat op het moment dat een obligatiehouder zijn obligatie wenst te verkopen de reële waarde van zijn obligatie moeilijk of niet te bepalen is.

Risico van waarde fluctuatie van de obligaties

Het risico bestaat dat bij verkoop van de obligaties voor de aflossingsdatum, de waarde van de obligaties in het economisch verkeer lager is dan de hoofdsom, vanwege een hogere marktrente.

Op de obligaties wordt een rente vergoed die gedurende de Looptijd niet wijzigt. De waardering van de obligaties is, naast de omstandigheden zoals hierboven onder 'risico waardering van de obligaties' beschreven, mede afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente. Een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot een waardedaling van de obligaties. Een daling van de marktrente tot een waardestijging van de obligaties. Dit betekent dat, op het moment dat een obligatiehouder zijn obligatie wenst te verkopen, vanwege een hoge marktrente de waarde van de obligaties in het economisch verkeer lager kan zijn dan de uitstaande hoofdsom.

Risico van de non-recourse bepaling van de obligatielening

Het risico bestaat dat in geval de uitgevende instelling, om welke reden dan ook, niet in staat is haar verplichtingen na te komen aan obligatiehouders, deze laatsten enkel de uitgevende instelling hiervoor aansprakelijk mogen stellen maar niet de directie of aandeelhouders van de uitgevende instelling.

De obligatielening bevat een non-recourse bepaling die houdt in dat de obligatiehouders zich uitsluitend mogen verhalen op het vennootschapsvermogen van de uitgevende instelling en zich niet kunnen verhalen op het (privé)vermogen van de directie of aandeelhouder(s) van de uitgevende instelling, tenzij sprake is van opzet of grove schuld van de partijen.

Overige risico's**Risico van contracten en overeenkomsten**

Het risico bestaat tussen de uitgevende instelling en een partij waarmee zij een overeenkomst heeft om diensten van af te nemen een verschil van mening ontstaat over de inhoud van het betreffende contract waardoor de uitgevende instelling onverwachte kosten zal moeten dragen om de benodigde dienstverlening elders in te komen.

De uitgevende instelling gaat diverse contracten en overeenkomsten aan. Ondanks de zorgvuldigheid bij het aangaan van deze overeenkomsten kan er 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, vanwege afwijking in de gemaakte afspraken door niet voorziene omstandigheden kunnen van invloed zijn op de mogelijkheden van de uitgevende instelling om aan haar verplichtingen jegens de obligatiehouders te voldoen.

Risico van wijzigende wet- en regelgeving

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling geconfronteerd wordt met nadelige (financiële) consequenties als gevolg van gewijzigde wet- en regelgeving. Wanneer dit risico zich voordoet, kan dit betekenen, dat de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar verplichtingen jegens obligatiehouders kan voldoen.

Risico van onderverzekering en calamiteiten

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling onvoldoende verzekerd is voor een gebeurtenis of dat zich een calamiteit voordoet waarvoor geen verzekeringsdekking verkrijgbaar is. De hoogte van dergelijke risico's hangt af van de kans op dergelijke gebeurtenissen en de schade die alsdan ontstaat. Dit is niet te voorspellen.

Restrisico's voor obligatiehouders kunnen bestaan als er sprake is van een gebeurtenis die vanwege een terrorismeclausule, natuurramp of oorlogssituatie niet door verzekeraars wordt gedekt. Ook bestaat het risico van schade die weliswaar door een verzekering is gedekt, maar waarvan de omvang boven de maximale dekking uitkomt.

Risico van samenloop van omstandigheden

Een belangrijk risico is tevens gelegen in de samenloop van verschillende risicofactoren, dus wanneer verschillende risicofactoren tegelijkertijd optreden. Dit betekent dat een dergelijke samenloop van omstandigheden kan leiden tot een situatie waarbij de resterende risico's voor de obligatiehouders significant zijn, hetgeen gevolgen kan hebben voor de uitbetaling van rente of aflossing van de obligatielening.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt €240.000,00.

De opbrengst wordt gebruikt voor de financiering van de overname en exploitatie van de portefeuille energiemeters. Van de opbrengst wordt 100% gebruikt voor de financiering van de overname en exploitatie van de portefeuille energiemeters.

De opbrengst is niet voldoende voor de financiering van de overname en exploitatie van de portefeuille energiemeters.

Het tekort van €60.000,00 wordt gefinancierd met een eigen vermogen inbreng van €60.000,00 van de aandeelhouder van de uitgevende instelling en is achtergesteld aan de obligatielening.

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

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 5,0% op jaarbasis.

De belegger ontvangt de rente op jaarbasis op de rente- en aflossingsdatum. Jaarlijks, telkens op de rente- en aflossingsdatum, wordt een deel van de obligatielening afgelost. Aflossingsbetalingen geschieden op dezelfde datum als rentebetalingen.

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

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

Nadere informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is op 29-05-2018 opgericht en heeft nog geen activiteiten verricht.

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

De opbrengst van de aanbidding is naar verwachting €240.000,00.

Het bedrag aan eigen vermogen dat wordt ingebracht, is €60.000,00 en bestaat uit:

- Eigen vermogen ingebracht door de aandeelhouder van de uitgevende instelling en is achtergesteld aan de obligatielening (€60.000,00).

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken.

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen 20/80.

Nadere informatie over de aanbidding en inschrijving

De aanbiddingsperiode begint op 12 juli 2018 en eindigt op 2 augustus 2018.

De uitgevende instelling is als enige bevoegd investeringen en obligaties toe te wijzen. Zij kan zonder opgave van reden een investering weigeren. Zij kan tevens de inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten, danwel 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, mits voldaan aan de opschortende voorwaarden. De ingangsdatum zal door de uitgevende instelling worden vastgesteld en aan de obligatiehouders worden gecommuniceerd.

Beleggers dienen zich in te schrijven via www.DuurzaamInvesteren.nl.