

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligatielening van BEE Medel B.V.

Dit document is opgesteld op 13-07-2023

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 BEE Medel B.V.
De aanbieder is tevens uitgevende instelling van de obligatielening.

De uitgevende instelling Het ontwikkelen van projecten, het realiseren en exploiteren van installaties voor het opwekken, opslaan en leveren van duurzame energie..

De website van de aanbieder is: <https://www.blueelephantenergy.com/de/>

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 BEE Medel 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 van externe financiering van de uitgevende instelling;
- * Risico van achterstelling van de obligatielening;
- * Risico van interpretatieverschillen over en niet nakomen van contracten en overeenkomsten;

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 15 jaar (180 maanden).

De rente op de obligaties is 5,75% per jaar. De obligaties kennen een bonusrente van 0.25% voor de ingezetenen van de gemeente Neder-Betuwe

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 € 12,50 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 herfinanciering van een zonnepark die de uitgevende instelling in eigendom heeft en beheerd.

Uw inleg behoort tot het vermogen van BEE Medel 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 29-06-2022 en gevestigd in Amsterdam onder het KvK-nummer 74901044. Het adres van de uitgevende instelling is Kingsfordweg 151 1043GR AMSTERDAM. De website van de uitgevende instelling is: <https://www.blueelephantenergy.com/de/>

Contactpersoon: A.W. Kolb, alexander.kolb@blueelephantenergy.com, +49 40 320 27 21 57

De uitgevende instelling wordt bestuurd door BEE Oost-Nederland Solar B.V. gerepresenteerd door dhr. A.W. Kolb.

De aandeelhouder(s) van de uitgevende instelling zijn/is BEE Oost-Nederland Solar B.V.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: Het ontwikkelen van projecten, het realiseren en exploiteren van installaties voor het opwekken, opslaan en leveren van duurzame energie.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: BEE Oost-Nederland Solar B.V.

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: Het ontwikkelen van projecten, het realiseren en exploiteren van installaties voor het opwekken, opslaan en leveren van duurzame energie..

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

Risico's verbonden aan de uitgevende instelling en haar onderneming

Risico van schade aan het zonnepark na oplevering

De uitgevende instelling zal voor de oplevering een verzekeringspakket afsluiten met de voor operationele zonneparken gebruikelijke dekking, waaronder directe schade door oorzaken van buitenaf – bijvoorbeeld storm, vandalisme, technische storingen of brand – alsook indirecte schade veroorzaakt door bedrijfsstilstand. Desondanks bestaat het risico dat gedurende de exploitatie van het zonnepark zich schade aan het zonnepark voordoet die niet of niet geheel gedekt wordt door de verzekeringen of garanties van leveranciers of door het door de uitgevende instelling afgesloten verzekeringspakket waardoor de uitgevende instelling de kosten voor reparatie of andere soorten schade zelf zal moeten dragen.

Risico van tegenvallende inkomsten door lagere zoninstraling

Het risico bestaat dat in een of meerdere jaren de verwachte zon-opbrengst, waarmee het zonnepark elektriciteit opwekt en haar inkomsten genereert, lager is dan verwacht.

De verkoop van de opgewekte elektriciteit, de aan de elektriciteitsproductie verbonden sde+ subsidie inkomsten (een financiële bijdrage per opgewekte mwh elektriciteit) en inkomsten uit de verkoop van garanties

van oorsprong (één per opgewekte mwh elektriciteit) zijn de belangrijkste inkomstenbronnen van het zonnepark. Indien er minder elektriciteit wordt geproduceerd is het zeer waarschijnlijk dat de inkomsten van het zonnepark lager zullen uitvallen waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet aan haar rente-, aflossing- of andere verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

Risico van technische gebreken aan het zonnepark

Het risico bestaat dat één, meerdere of zelfs alle zonnepanelen van het zonnepark technische gebreken vertonen. Indien de oorzaak van de technische gebreken niet toe te rekenen is aan de aannemer of de leverancier, zal de uitgevende instelling de kosten voor reparatie of vervanging moeten betalen.

Risico van lager dan verwachte elektriciteitsprijzen

Het risico bestaat dat de inkomsten van de uitgevende instelling lager uitvallen dan verwacht vanwege een lager dan verwachte marktprijs voor elektriciteit. Hierbij kan onderscheid worden gemaakt tussen de eerste 15 jaar van de levensduur van het zonnepark na oplevering en de periode daarna.

Elektriciteitsprijrisico gedurende de eerste 15 jaar na oplevering

Hoewel de uitgevende instelling sde+ subsidie geniet die is toegekend aan de zonnepanelen van het zonnepark en zij daarmee 15 jaar lang een mate van zekerheid kent met betrekking tot de inkomsten uit de opgewekte elektriciteit, bestaat het risico dat de inkomsten van het zonnepark tijdens deze periode toch lager zullen uitvallen dan verwacht vanwege lager dan verwachte elektriciteitsprijzen.

De zonnepanelen van het zonnepark kwalificeren voor de eerste sde-tranche voor een maximum van 5.836 mwh voor de categorie 'zon pv: >= 1 mwp veld-of watersysteem' van de subsidieregeling sde 2019, waarvoor de sde+ subsidie €90 per mwh bedraagt. Hierbij geldt een zogenaamde 'minimum correctiebedrag' van €25 per mwh. Dat wil zeggen dat in geval de marktprijs van elektriciteit – zoals vastgesteld op de amsterdam power exchange (apx) – deze prijs bereikt, de maximale uitkering per mwh uit hoofde van de sde+ subsidie is bereikt (€65 per mwh namelijk €90 minus €25). En voor de tweede sde-tranche voor een maximum van 474 mwh voor de categorie 'zon pv: => 15 kw < 1 mwp van de subsidieregeling sde 2020, waarvoor de sde+ subsidie €79 per mwh bedraagt. Hierbij geldt een zogenaamde 'minimum correctiebedrag' van €29 per mwh. Dat wil zeggen dat in geval de marktprijs van elektriciteit – zoals vastgesteld op de amsterdam power exchange (apx) – deze prijs bereikt, de maximale uitkering per mwh uit hoofde van de sde+ subsidie is bereikt (€60 per mwh namelijk €79 minus €19). Indien de elektriciteitsprijs onder dit niveau daalt, zal de compensatie uit hoofde van de sde+ subsidie deze daling niet opvangen. In geval deze situatie zich voordoet zal dit dus een negatieve invloed hebben op de omzet van de uitgevende instelling.

Elektriciteitsprijrisico na de eerste 15 jaar van de exploitatieperiode

Na 15 jaar exploitatie van het zonnepark eindigt de sde+ subsidie en zal de opbrengst van de door het zonnepark geproduceerde elektriciteit uitsluitend gerelateerd zijn aan de prijsvorming op de nederlandse elektriciteitsmarkt.

Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden (huurders, leveranciers, investeerders) die claimen door toedoen van de uitgevende instelling schade te hebben geleden. Dit betekent dat indien dit risico zich voordoet, en de kosten niet gedekt worden door de bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering die de uitgevende instelling heeft afgesloten, zoals beschreven in paragraaf 4.6 (*verzekeringen*) zij onverwachte kosten zal moeten dragen om de betreffende partij(en) schadeloos te stellen.

Per de datum van publicatie van het informatiememorandum is de uitgevende instelling niet bekend met enig overheidsingrijpen, 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 het wegvallen van contractpartijen

De uitgevende instelling heeft met verschillende partijen contracten afgesloten om diensten af te nemen. Indien één of meerdere partijen niet in staat zou zijn om zijn verplichtingen na te komen kan dit resulteren in onverwachte kosten om het wegvallen van een contractpartij te compenseren.

Hieronder worden de belangrijkste contractpartijen kort genoemd.

De installateur en onderhoudspartij

De mogelijkheid bestaat dat zonnepark services nederland bv gedurende de looptijd niet aan haar verplichtingen (onderhoud) kan voldoen. Indien dit zich voordoet, zal een andere partij worden gevraagd de taken, verplichtingen en garanties onder de onderhoudscontracten van het zonnepark over te nemen. Getracht zal worden om dit onder dezelfde (financiële voorwaarden te laten plaatsvinden. De mogelijkheid bestaat dat het zonnepark hierdoor (tijdelijk) minder elektriciteit zal produceren dan verwacht, of dat de kosten van het onderhoud hierdoor hoger zullen uitvallen dan verwacht.

De afnemer

De uitgevende instelling is met greenchoice een afnamecontract overeenkomen om, voor minimaal 15 jaar, de door het zonnepark opgewekte elektriciteit te kopen. Indien deze partij niet aan haar contractuele verplichtingen voldoet, zal een andere partij worden gevraagd de vrijgekomen elektriciteit af te nemen. Getracht zal worden om dit onder dezelfde (financiële) voorwaarden te laten plaatsvinden. De mogelijkheid bestaat echter dat de uitgevende instelling tijdelijk geen afnemer heeft voor de door haar geproduceerde elektriciteit of een lagere prijs voor de elektriciteit zal ontvangen en daarmee (tijdelijk) structureel lagere of geen inkomsten zal genereren.

Verzekeraar

De uitgevende instelling heeft haar verzekeringen belegd bij grote, internationale verzekeringsmaatschappijen met ruime ervaring in de zonnestroom markt. Het kan echter dat een verzekeraar onverwachts besluit om niet tot een uitkering over te gaan in geval van schade of niet over kan gaan tot uitkering. In dit geval zal de uitgevende instelling achter deze betalingen aan moeten gaan en kan dit (tijdelijk) leiden tot verminderde inkomsten en/of hogere kosten bij de uitgevende instelling.

Andere partijen

Voor eventuele andere contractspartijen, onderaannemers of afnemers geldt ook dat in geval van eventueel faillissement een andere partij gevraagd wordt de taken van de desbetreffende leverancier of afnemer over te nemen. De mogelijkheid bestaat echter dat in dat geval de kosten hoger en/of opbrengsten lager zullen zijn, wat er mogelijkwijs toe kan leiden dat de uitgevende instelling niet (tijdig) aan haar betalingsverplichtingen uit hoofde van de obligatielening kan voldoen.

Risico van externe financiering

De moedermaatschappij van de uitgevende instelling heeft een, voor dit soort projecten gebruikelijke, externe financiering (de projectfinanciering) aangetrokken. De verstrekker van de projectfinanciering heeft uit hoofde van de financiering voorwaarden gesteld en de uitgevende instelling en haar moedermaatschappij een aantal zekerheidsrechten eerste in rang laten vestigen, welke zekerheidsrechten eerste in rang zijn weergegeven in paragraaf 6.4 (*voorwaarden van de projectfinanciering*).

Het risico bestaat dat gedurende de looptijd de moedermaatschappij van de uitgevende instelling niet voldoet aan de voorwaarden van de projectfinanciering en de projectfinancier besluit om maatregelen te treffen om haar belangen te waarborgen.

Onder de projectfinanciering geniet de projectfinancier veel vrijheid om, naar eigen inzicht, die maatregelen te treffen die zij noodzakelijk achten om nakoming door de uitgevende instelling van de verplichtingen onder de projectfinanciering af te dwingen. Hierbij dient de projectfinancier primair haar eigen belang en niet het belang van obligatiehouders.

Onderdeel van deze maatregelen kan zijn dat de projectfinancier besluit om betalingen aan obligatiehouders op te schorten, en/of zekerheden uit te winnen en/of anderszins de controle over de uitgevende instelling over te nemen. De obligatiehouders kunnen in dat geval pas hun rechten op aflossing uitoefenen nadat de projectfinancier in zijn geheel is afgelost.

Mede vanwege het risico van achterstelling van de obligatielening aan de projectfinanciering, zoals beschreven in 7.3.1 (*risico van achterstelling van de obligatielening aan de projectfinanciering*), bestaat een verhoogd risico dat wanneer de kasstromen van de uitgevende instelling lager zijn dan verwacht, de uitgevende instelling haar verplichtingen jegens obligatiehouders niet zal na kunnen komen en obligatiehouders dus hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen. Daarbuiten bestaat het portfolio risico met de daarbij gelieerde cross-collateralisatie gezien het onderpand voor de lening tevens wordt gebruikt als onderpand voor de gehele projectfinanciering.

Risico verbonden aan faillissement van de uitgevende instelling

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling failliet wordt verklaard, omdat ze niet meer aan haar verplichtingen kan voldoen. Dit betekent dat, in het geval dit risico zich voordoet, een curator zal worden aangesteld om de boedel onder schuldeisers te verdelen. Daarbij bestaat de kans dat niet het gehele nog te betalen bedrag aan rente en aflossing aan investeerders kan worden voldaan.

De obligatiehouders zijn in een dergelijke situatie als schuldeiser via de stichting vertegenwoordigd. De vordering van de stichting is hierbij achtergesteld op de vorderingen van de verstrekker van de projectfinanciering, die het eerste pand- en hypotheekrecht houdt. De uitgevende instelling verklaart geen andere leningen hoger in rang dan de lening van de obligatiehouders aan te gaan. Hierdoor kan de stichting namens de obligatiehouders de nog uitstaande hoofdsom (en eventueel rente) vorderen nadat, maar enkel indien (i) de verstrekker van de projectfinanciering reeds tot opeising van haar vordering op de uitgevende instelling is overgegaan of (ii) indien de projectfinancier geen vordering (meer) heeft op de uitgevende instelling of (iii) in alle andere gevallen, na toestemming van de projectfinancier. Hierbij zal ook voorrang worden gegeven aan de wettelijk preferente crediteuren zoals de belastingdienst.

Echter, het is geenszins een garantie dat de uitgevende instelling de vordering zal voldoen en de kans blijft bestaan dat niet het gehele nog uitstaande bedrag aan obligatiehouders kan worden voldaan en dat obligatiehouders hun inleg deels of zelfs volledig verliezen.

Risico van een fiscale eenheid met groepsmaatschappijen

Het risico bestaat dat de uitgevende instelling verantwoordelijk wordt gehouden voor de belastingschulden van andere aanverwante maatschappijen (bee haarweg b.v., bee 't zonneveld b.v., bee alteveer b.v. And bee oost-nederland solar b.v.) Omdat zij onderdeel uitmaakt van een fiscale eenheid voor de btw met deze entiteiten. Dit betekent dat, wanneer bij deze entiteiten een belastingschuld ontstaat deze (deels) voor rekening kan komen van de uitgevende instelling. Dit kan er tot in het uiterste geval toe leiden dat de uitgevende instelling onverwachts (deels) niet aan haar (rente) verplichtingen jegens de obligatiehouders kan voldoen. Binnen de fiscale eenheid zijn momenteel geen betalingsachterstanden op de belastingdienst.

Risico's verbonden aan de obligatielening

Risico van achterstelling van de obligatielening

De operationele verplichtingen en de verplichtingen voortvloeiend uit de projectfinanciering zullen door de uitgevende instelling ten alle tijden eerst worden voldaan voordat de uitgevende instelling de verplichtingen onder de obligatielening kan voldoen.

In geval van faillissement of liquidatie van de uitgevende instelling om welke reden dan ook (bijvoorbeeld doordat de uitgevende instelling niet aan haar verplichtingen onder de projectfinanciering voldoet) kunnen de obligatiehouders pas worden terugbetaald nadat de projectfinanciers en de wettelijk preferente crediteuren zijn voldaan.

Doordat in een dergelijke situatie naar alle waarschijnlijkheid de gehele opbrengst van de uitwinning van de zekerheden door de projectfinancier nodig is voor de terugbetaling van de projectfinanciering, lopen obligatiehouders – door de achterstelling van de obligatielening ten opzichte van de projectfinancier – en ook de andere concurrente crediteuren een relatief groot risico dat zij niet of niet volledig zullen worden terugbetaald.

Risico van beperkte verhandelbaarheid obligaties

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een gereguleerde markt, beurs of vergelijkbaar platform. Tevens zijn de obligaties, zonder andersluidende schriftelijke toestemming van de uitgevende instelling, enkel verhandelbaar tussen obligatiehouders. De obligaties zijn daardoor beperkt verhandelbaar.

Het risico bestaat dat er mogelijk geen koper is voor obligaties als een obligatiehouder tussentijds obligaties wil verkopen. Dat betekent dat indien dit risico zich voordoet een obligatiehouder niet op het door hem gewenste moment zijn obligaties kan verkopen en gedwongen is deze langer dan gewenst aan te houden. Het voorgaande betekent dat overdracht van de obligaties gedurende de looptijd in de praktijk slechts beperkt mogelijk zal zijn waardoor moet worden uitgegaan van een investering voor de duur van de looptijd (15 jaar).

Risico van waardering van de obligaties

Het risico bestaat dat gedurende de looptijd 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.

Het risico bestaat dat bij overdracht van de obligaties, de obligaties niet, dan wel beperkt, dan wel niet tegen de gewenste of reële waarde verhandelbaar zijn, doordat een obligatiehouder die zijn obligaties wenst over te dragen geen koper vindt die de door de verkopende obligatiehouder gehouden obligatie(s) wil overnemen tegen de gewenste en/of reële waarde hiervan.

Risico van waardedaling van de obligaties

De rente op de obligatielening is vast en wijzigt niet gedurende de looptijd. De waardering van de obligaties is, naast de omstandigheden zoals hierboven onder 'risico waardering van de obligaties' beschreven, eveneens afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente. Een stijging van de marktrente kan leiden tot een waardedaling van de obligaties. Het risico bestaat dat bij tussentijdse 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.

Risico van beperkte aanspraak door non-recourse-bepaling

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 in de obligatievoorwaarden, die inhoudt 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 deze partijen.

Risico van besluitvorming door de vergadering van obligatiehouders

Met het accepteren van de obligatievoorwaarden dragen obligatiehouders de stichting op om namens hen de belangen van de obligatiehouders jegens de uitgevende instelling te behartigen.

Individuele obligatiehouders hebben daardoor zelf geen directe verhaalsmogelijkheid jegens de uitgevende instelling. Indien de uitgevende instelling niet aan haar verplichting onder de obligatievoorwaarden voldoet, kan zij enkel door de stichting hiervoor namens de obligatiehouders aansprakelijk worden gesteld, niet door een individuele obligatiehouder.

De stichting heeft als doel de belangen van alle obligatiehouders te behartigen en zal als zodanig de belangen van obligatiehouders gezamenlijk afwegen in haar besluitvorming. Het risico bestaat daarmee dat een verzoek van een individuele obligatiehouder om de uitgevende instelling aan te spreken door het bestuur van de stichting niet zal worden gehonoreerd.

Daarnaast bestaat het risico dat genomen besluiten betrekking hebben op de rechten uit hoofde van de obligatielening door de vergadering van obligatiehouders. Dit betekent dat, indien dit risico zich voordoet de genomen besluiten door de vergadering van obligatiehouders, bijvoorbeeld in het kader van de uitoefening van de zekerheidsrechten, niet in het belang is of hoeft te zijn van een specifieke, individuele obligatiehouder.

Overige risico's

Risico van interpretatieverschillen over en niet nakomen van contracten en overeenkomsten

Het risico bestaat dat 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 kopen.

De uitgevende instelling gaat diverse contracten en overeenkomsten aan. Ondanks de zorgvuldigheid bij het aangaan van deze overeenkomsten bestaat er het risico op verschil van mening tussen contractspartijen doordat bijvoorbeeld (i) interpretatieverschillen ontstaan of (ii) partijen onvoorzien niet aan hun verplichtingen kunnen/willen voldoen. Als dit risico zich voordoet, dan kan dat 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 door jurisprudentie, wet- en regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de positie van de uitgevende instelling en/of obligatiehouders kan wijzigen. Dit zou mogelijk nadelige juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor de obligatiehouders tot gevolg kunnen hebben.

Nadrukkelijk wordt hierbij genoemd het risico dat de sde+ subsidieregeling, waar de uitgevende instelling gebruik van maakt, in het nadeel van de uitgevende instelling wordt gewijzigd. Een significant deel van de inkomsten van de uitgevende instelling zijn verbonden aan de sde+ subsidie waardoor een nadelige wijziging of zelfs opheffing van de sde+ subsidieregeling zal resulteren in lagere inkomsten voor de uitgevende instelling. Niet alle toekomstige veranderingen in het stelsel van subsidies met betrekking tot duurzame energie in Nederland zullen de inkomsten van de uitgevende instelling raken. Uitsluitend indien de Nederlandse overheid besluit om met terugwerkende kracht reeds toegekende subsidies aan te passen zal de uitgevende instelling hier schade van ondervinden.

Risico van onderverzekering en calamiteiten

Het is mogelijk dat uitgevende instelling voor onverwachte kosten komt te staan wanneer zich zeer uitzonderlijke situaties voordoen die door de verzekering niet gedekt worden, specifiek wanneer er sprake is van schade vanwege atoomkernreacties, terrorisme en kwaadwillige besmetting, oorlog, opzet, experimenten en beproevingen. Tevens is het mogelijk dat het project negatief beïnvloed wordt indien een schade weliswaar binnen de dekking van de verzekering valt, maar de kosten boven de maximale dekking uitstijgen.

Risico van samenloop van omstandigheden

Het risico bestaat dat vanwege een onverwachte samenloop van omstandigheden, zich (geheel) niet voorziene risico's voordoen of de gevolgen van risico's anders en/of groter zijn dan verwacht. Dit betekent dat een onverwachte samenloop van omstandigheden ertoe kan leiden dat de uitgevende instelling niet aan haar verplichtingen jegens de obligatiehouders kunnen voldoen.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt € 770.000

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is € 80.000

De opbrengst wordt gebruikt voor de financiering van de herfinanciering van een zonnepark die de uitgevende instelling in eigendom heeft en beheerd. Van de opbrengst wordt € 15.400 gebruikt voor kosten gemoeid met de plaatsing van de aanbidding.

De opbrengst is wel voldoende voor de financiering van de herfinanciering van een zonnepark die de uitgevende instelling in eigendom heeft en beheerd.

De uitgevende instelling heeft naast de kosten met betrekking tot de investering wel 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 5,75% op jaarbasis.

De obligaties kennen een bonusrente van 0.25% voor de ingezetenen van de gemeente Neder-Betuwe

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

Zie hieronder het schema van rente en aflossing per obligatie.

De investering levert wel genoeg inkomsten op voor de eerste uitbetalingsdatum om uit die inkomsten het

Jaar	Rente	Aflossing	Totaal	Uitstaande lening (EOP)
1	28,75	33,33	62,08	466,67
2	26,83	33,33	60,17	433,33
3	24,92	33,33	58,25	400,00
4	23,00	33,33	56,33	366,67
5	21,08	33,33	54,42	333,33
6	19,17	33,33	52,50	300,00
7	17,25	33,33	50,58	266,67
8	15,33	33,33	48,67	233,33
9	13,42	33,33	46,75	200,00
10	11,50	33,33	44,83	166,67
11	9,58	33,33	42,92	133,33
12	7,67	33,33	41,00	100,00
13	5,75	33,33	39,08	66,67
14	3,83	33,33	37,17	33,33
15	1,92	33,33	35,25	0,00
Totaal	230,00	500,00	730,00	

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 29-06-2022. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

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

Het eigen vermogen bedraagt € 1.460.614 en bestaat uit:

Het vreemd vermogen bedraagt € 9.896.165 en bestaat uit:

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen is 13 / 87. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 12 / 88.

Dit is inclusief de projectfinanciering bancaire lening en inbreng eigen vermogen van de uitgevende instelling.

Het werkkapitaal bedraagt € 1.023.514 en bestaat uit:

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 9.896.165

Zekerheden

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

Er zijn geen zekerheden gevestigd.

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 € 2.633.371

De operationele kosten over deze periode bedragen € 163.382

De overige kosten over deze periode bedragen € 827.930

De nettowinst over deze periode bedraagt € 1.262.654

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal ca. €1.793.514, resultaat minus aflossing en rente kosten en belastingen.

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op 01-08-2023 en eindigt op 01-09-2023.

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>