

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Obligatielening Windpark Egchelse Heide van Windpark Egchelse Heide B.V.



Dit document is opgesteld op 10-mrt-2020

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 obligaties Windpark Egchelse Heide worden aangeboden door Windpark Egchelse Heide B.V. De aanbieder is **Tevens** de uitgevende instelling van de **obligaties Windpark Egchelse Heide**.

De uitgevende instelling is een besloten projectvennootschap speciaal opgericht voor de ontwikkeling, realisatie en exploitatie van Windpark Egchelse Heide.

De website van de aanbieder is www.windparkegchelseheide.nl

De website van de aanbieding is www.windparkegchelseheide.nl

Wat zijn 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 Windpark Egchelse Heide is afhankelijk van de winst die **Windpark Egchelse Heide 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 Windpark Egchelse Heide B.V. mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

- De windturbinefabrikant gaat gedurende de bouw failliet
- Aannemers kunnen niet aan de afgesproken planning voldoen waarmee de bouw vertraagt
- Het waait een aantal jaren achtereen minder hard dan is voorspeld

De obligaties Windpark Egchelse Heide zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligaties Windpark Egchelse Heide 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.

Er bestaan ook 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 **4**.

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De obligaties Windpark Egchelse Heide worden aangeboden aan iedereen in Nederland die geïnteresseerd is in obligaties te kopen in Windpark Egchelse Heide, in het bijzonder inwoners/gevestigden van/in de gemeente Peel en Maas en (nieuwe) leden van de Coöperatie Peel Energie.

De obligaties Windpark Egchelse Heide zijn geschikt voor beleggers die op zoek zijn naar een inleg met een duurzaam karakter tegen een gezond rendement.

De obligaties Windpark Egchelse Heide zijn niet geschikt voor beleggers die hun inleg moeilijk kunnen missen en/of onvoldoende reserves hebben voor onverwachte kosten.

Wat voor belegging is dit?

U belegt in een obligatie.

De nominale waarde van de obligatie Windpark Egchelse Heide is **€ 500**.

De intrinsieke waarde van de obligatie Windpark Egchelse Heide is **€ 500**.

De prijs van de obligatie Windpark Egchelse Heide is **€ 500**.

Deelname is mogelijk vanaf **€ 500**.

De datum van uitgifte van de obligaties Windpark Egchelse Heide is **01-jun-2020**.

De looptijd van de obligatie Windpark Egchelse Heide is circa 11 jaar (10 jaar plus de bouwperiode plus eventuele uitloop voor de laatste uitkering in verband met vaststellen jaarrekening).

De rente op de obligaties is 5,00% 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 **6**.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u **0 %** emissiekosten of Bovenop uw inleg betaalt u **200** euro aan emissiekosten **of € 12,50** per jaar lidmaatschapsgeld aan Peel Energie. Als u uw lidmaatschap bij Peel Energie gedurende de eerste 5 jaar van de looptijd opzegt betaalt u 200 euro uittredekosten .

Bij verkoop van uw obligatie betaalt u **geen** kosten.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt **0** euro gebruikt om kosten af te dekken. **Elke** euro wordt geïnvesteerd in **de realisatie van Windpark Egchelse Heide**.

Uw inleg behoort tot het vermogen van **Windpark Egchelse Heide B.V.**
Meer informatie over het gebruik van de inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst" op pagina **5**.

Nadere informatie over de belegging

In dit onderdeel van het document vindt u nadere informatie over de aanbieding en de aanbieder. Hiermee krijgt 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.

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de **obligaties Windpark Egchelse Heide**

De uitgevende instelling is een Besloten Vennootschap, opgericht op **20-okt-2016** en gevestigd in Egchel onder het KvK-nummer 67111858. Het adres van de uitgevende instelling is Karissendijk 11, 5987NJ Egchel. De website van de uitgevende instelling is www.windparkegchelseheide.nl

De uitgevende instelling wordt bestuurd door **Adrie van Oerle, Jeroen Boerkamps en Jo van den Beucken**.

Contactpersoon voor wat betreft de obligatie-uitgifte: Ton Hanssen, obligaties@windparkegchelseheide.nl

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: het ontwikkelen, bouwen en exploiteren van een windmolenpark.

Nadere informatie over de uitgevende instelling

De uitgevende instelling is een **Besloten Vennootschap**, opgericht op **20-okt-2016** en gevestigd in Egchel onder het KvK-nummer 67111858. Het adres van de uitgevende

instelling is **Karissendijk 11, 5987NJ**. De website van de uitgevende instelling is www.windparkegchelseheide.nl

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Adrie van Oerle, Jeroen Boerkamps en Jo van den Beucken

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: Windpark Egchelse Heide

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten: Duurzame elektriciteit

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

De Coöperatie Peel Energie is 25% aandeelhouder van de uitgevende instelling Windpark Egchelse Heide B.V. Peel Energie ondersteunt de uitgevende instelling bij de uitgifte en administratie van de obligaties. Door naast het inschrijven op obligaties lid te worden van Peel Energie komt u in een voorrangsgroep en is de kans groter dat obligaties daadwerkelijk worden toegewezen.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling:
De ontwikkeling, bouw en exploitatie van een windmolenpark.

Nadere informatie over de risico's

Het aankopen en in eigendom houden van effecten zoals obligaties gaat altijd gepaard met risico's. Dat geldt ook voor de obligaties in Windpark Egchelse Heide. De risico's voor u als obligatiehouder beperken zich tot de bouw- en exploitatiefase.

Bouwriscico: het risico bestaat dat er onoverkomelijke vertragingen optreden in de bouw omdat aannemers en leveranciers niet aan hun verplichtingen kunnen voldoen. Dit betekent dat er een vertraging kan optreden in de uitkering van de eerste rente en aflossing of dat u in het uiterste geval (een deel van) uw inleg kwijtraakt.

Afhankelijkheid van vergunningen: het risico bestaat dat de bouw en/of exploitatie wordt stilgelegd omdat er niet aan vergunningsvoorschriften wordt voldaan of de bouw en/of exploitatie vanuit de zorgplicht van het project moet worden stilgelegd. Denk bijvoorbeeld aan onacceptabele verstoring van bedreigde soorten of een te hoge stikstofdepositie in het gebied. Dit betekent dat de uitkering van rente en aflossing kan worden vertraagd of dat u in het uiterste geval (een deel van) uw inleg kwijtraakt.

Financieringsrisico: er is sprake van een financieringsrisico omdat er geen bank is die het project wil financieren en de financial close mijlpaal dus niet gehaald kan worden. Dit betekent dat u uw inleg terugkrijgt inclusief de betaalde kosten (eenmalige kosten of kosten lidmaatschap Peel Energie), rente kan dan niet worden uitgekeerd.

Belangenconflicten: er is een risico op belangen van de bestuurders die conflicteren met de belangen van de beleggers omdat er bijvoorbeeld geen vroegtijdige aflossing

plaats mag vinden alsmede geen overdracht van obligaties naar een ander persoon, behoudens onder bijzondere omstandigheden welke naar inzicht en ter discretie van de bestuurders worden vastgesteld. Er is een risico op belangen van andere gelieerde partijen die conflicteren met de belangen van de beleggers omdat andere partijen zoals de bank voorgesteld zijn aan de obligatiehouders, wat betekent dat als het windpark zich in zwaar weer bevindt deze andere gelieerde partijen eerst betaald krijgen.

Rangorde uitbetaling: uitkering van het rendement gebeurt nadat relevante kosten, aflossingen en andere uitgaven zijn voldaan. Het risico bestaat dat de uitgevende instelling onvoldoende liquide middelen overhoudt om het rendement uit te keren. Dit betekent voor u als belegger dat de uitbetaling van rente en aflossing vertraging kan oplopen.

In geval van faillissement hebben de volgende uitkeringen voorrang op de uitbetaling van het rendement op de obligaties: wettelijk preferente schuldeisers zoals de belastingdienst, leveranciers, dienstverleners en de bank. Dit betekent voor u dat u (een deel van) uw inleg kwijt kan raken.

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

Risico's exploitatiefase: er is sprake van het risico op o.a. minder wind dan is voorspeld, lagere elektriciteitsprijzen, contractanten die failliet gaan. Lees voor meer informatie de Informatiebrochure. Dit betekent dat u (een deel van) uw inleg kwijt kan raken.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt € 3.000.000

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven.

De opbrengst wordt gebruikt voor **de financiering van de bouw van Windpark Egchelse Heide**. Van de opbrengst wordt € 3.000.000 gebruikt voor kosten **in het kader van de** financiering van de bouw c.q. realisatie van Windpark Egchelse Heide.

De opbrengst is niet voldoende voor de financiering van de bouw van Windpark Egchelse Heide.

Het tekort van circa € 24.000.000 wordt gefinancierd met een bancaire lening onder een projectfinanciering, welke naar waarschijnlijkheid zal worden verstrekt aan Windpark Egchelse Heide BV.

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

Deze kosten bestaan uit o.a. projectontwikkelingskosten, aankoop windturbines, kosten civiele/elektrische werken, kosten netaansluiting, financieringskosten en bedragen **circa € 27.000.000**.

Deze kosten worden gefinancierd door: **de bank (nog te selecteren) en de obligatiehouders.**

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 5,00% op jaarbasis.

De belegger ontvangt de rente jaarlijks, behalve in de bouwperiode.

De obligatie zal op basis van een annuïtair profiel worden afgelost. Dit wil zeggen dat het uit te keren bedrag aan rente en aflossing ieder jaar hetzelfde is, met uitzondering van de eerste jaar. In dit bouwjaar wordt er niet afgelost maar wel rente uitgekeerd.

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

De verplichting voor het betalen van rente en aflossing aan de obligatiehouders wordt gedekt vanuit de inkomsten die het windpark gaat genereren door middel van het produceren van duurzame elektriciteit.

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 20 oktober 2016. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie (betreft de jaarcijfers 2019).

Balans

De datum van deze informatie is **31 december 2019**.

Het eigen vermogen bedraagt € -121.504 en bestaat uit:

- Eigen vermogen € -121.504

Het vreemd vermogen bedraagt € **284.897** en bestaat uit:

- **Langlopende schulden** € 277.217
- **Kortlopende schulden** € 7.680

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is **-74/174** % (weergeven zoals 50/50, totaal 100). Na de uitgifte van de obligaties en op het moment dat het windpark is opgeleverd is deze verhouding **12,4/87,6** (weergeven zoals 50/50, totaal 100). Let

wel, de obligaties worden ingebracht als 'eigen vermogen' ofwel achtergesteld kapitaal, en de bank zal dit onder een projectfinanciering ook als zodanig classificeren. Echter, strikt gezien zijn de obligaties een lening en daarmee dus vreemd vermogen. Dit is inclusief de bankfinanciering.

Het werkkapitaal bedraagt € 77.403 en bestaat uit:

- **Vorderingen** € -7.680
- **Liquide middelen** € 85.083

Het bedrag aan uitstaande leningen is € 277.217. Dit betreft leningen die de uitgevende instelling op **Financial Close** afgelost moet hebben. **Het betreft een lening van windturbinefabrikant Enercon ad.** € 200.000 en leningen plus opgebouwde rente van de initiatiefnemers respectievelijk € 64.999 en € 12.218 .

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft **geen** zekerheden en **geen** garanties verleend voor een bedrag van **0**.

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op **de periode 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019** en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt € 24.444
De operationele kosten over deze periode bedragen € 12.209
De overige kosten over deze periode bedragen € 5.881
De netto winst over deze periode bedraagt € 6.354

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

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting € 3.000.000
Het bedrag aan eigen vermogen dat [in geval van (certificaten van) aandelen/participaties: daarnaast] wordt ingebracht, is € 3.400.000 en bestaat uit:

- **De obligaties ad.** € 3.000.000
- **Aandelen ad.** € 400.000

Er wordt **wel** additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van **circa** € 24.000.000. Deze financiering bestaat uit een bancaire lening. Het vreemd vermogen bedraagt circa € 24.000.000

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen **12,4/87,6** (weergegeven zoals 50/50, totaal 100), na uitgifte obligaties en na oplevering van het windpark. Let wel, de obligaties worden ingebracht als 'eigen vermogen' ofwel achtergesteld kapitaal, en de bank zal dit onder een projectfinanciering ook als zodanig classificeren. Echter, strikt gezien zijn de obligaties een lening en daarmee dus vreemd vermogen.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal **n.v.t.** en bestaat uit:

- N.v.t.

Nadere informatie over de aanbidding en inschrijving

De aanbiedingsperiode begint op **16-mrt-2020** en eindigt op **14-apr-2020**.

De aanbiedingsperiode kan verlengd worden.

De uitgiftedatum van de obligaties is **01-jun-2020**.

De uitgifte is onderworpen aan de obligatievoorwaarden zoals omschreven in de Informatiebrochure Obligatielening Windpark Egchelse Heide.

Beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven: Via de website www.windparkegchelseheide.nl .