

INFORMATIEMEMORANDUM

Aanbieding en uitgifte van obligaties
bij de totstandkoming van de vernieuwing van

WINDPARK BATTENOERT

door de besloten vennootschap
DELTA WINDPARK B.V.

10 september 2015

Het aanbieden van deze obligatielening is vrijgesteld ingevolge artikel 53 lid 2 Vrijstellingsregeling Wet op het financieel toezicht en is daarom niet prospectus plichtig ingevolge de Wet op het financieel toezicht. Op deze aanbieding wordt geen toezicht uitgeoefend door de Autoriteit Financiële Markten

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



INHOUDSOPGAVE

1. Definities	2
2. Samenvatting	3
3. Mededelingen vooraf	4
4. Windpark Battenoot	6
5. Delta Windpark B.V. (uitgevende instelling)	7
6. Kernegegevens van de Obligaties	8
7. Stichting Obligatielening Delta Windpark	10
8. Financiële informatie	11
9. Fiscale aspecten	13
10. Risico aspecten	14
11. Deelname Obligatielening	16

Bijlagen:

I. Obligatievoorwaarden	17
II. Exploitatieberekening (prognose)	20
III. Inschrijfformulier	21
IV. Beheer- en toezichtovereenkomst	24
V. Adressen	27

1. Definities

De hierna gedefinieerde begrippen beginnen met een hoofdletter en hebben in dit Informatiememorandum de betekenis die daaraan is toegekend, tenzij uit de context uitdrukkelijk het tegendeel blijkt.

Coöp. Deltawind	De coöperatie Coöperatie Deltawind u.a., statutair gevestigd te Oude Tonge, gemeente Goeree-Overflakkee.
Delta Windpark	De besloten vennootschap Delta Windpark B.V., statutair gevestigd te Sommelsdijk, gemeente Goeree-Overflakkee.
Informatiememorandum	Dit document d.d. 10 september 2015, samen met de daarbij behorende bijlagen.
Obligatie	Schuldbewijs voor de Obligatielening die door Delta Windpark is aangegaan.
Obligatiehouder	Koper van een Obligatie.
Obligatielening	De achtergestelde obligatielening van in totaal maximaal € 1.000.000 verdeeld in 2.000 Obligaties met een nominale waarde van € 500,- per Obligatie.
Obligatievoorwaarden	De voor de Obligatiehouder bindende bepalingen van de Obligatielening zoals opgenomen in Bijlage I van dit Informatiememorandum.
Omwonenden	Bewoners rond Windpark Battennoert met de postcodegebieden 3244 (Nieuwe Tonge en Battenoord) en 3255 (Oude Tonge).
Stichting	De Stichting Obligatielening Delta Windpark, statutair gevestigd te Oude Tonge, gemeente Goeree-Overflakkee.
Windpark Battennoert	Het in 2015 nieuw te bouwen windpark aan de Battenoordseweg nabij Oude Tonge waarop de Obligatielening betrekking heeft, bestaande uit vier windturbines, elk met een vermogen van 3 MW.

2. Samenvatting

Dit Informatiememorandum bevat informatie over de mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening, uitgeschreven door Delta Windpark, welke tot doel heeft een deel van het benodigde vermogen bijeen te brengen voor de stichtingskosten van Windpark Battennoert. Eigendom en exploitatie van dit park is ondergebracht in de vennootschap Delta Windpark B.V., waarvan Coöp. Deltawind 100% eigenaar is.

Het nieuwbouwproject Windpark Battennoert wordt gerealiseerd door de vennootschap Delta Windpark B.V., waarvan Coöp. Deltawind voor 100% eigenaar is. Dit betekent onder andere dat de grond en de windturbines eigendom zijn van deze vennootschap. Tevens dat de exploitatie van het windpark geheel voor rekening en risico van Delta Windpark plaats gaat vinden. Delta Windpark is in deze de uitgevende instelling van de Obligatielening. Er zijn door Coöp. Deltawind geen garanties afgegeven of anderszins zekerheden gesteld ten behoeve van Delta Windpark.

Het Windpark Battennoert zal bestaan uit 4 windturbines van het type E-101 van windturbinefabrikant Enercon. De turbines krijgen een masthoogte van 99 meter en een tiphoogte van 149,5 meter. Het geïnstalleerd vermogen bedraagt 3,05 MW per turbine. De totale investering is begroot op € 20,5 miljoen. De omvang van de op te wekken stroom bedraagt 40.000.000 kWh per jaar, voldoende voor ruim 11.000 huishoudens, en gaat continue geleverd worden aan het openbare elektriciteitsnet.

Delta Windpark wenst door middel van de uitgifte van de Obligatielening zowel de leden van Coöp. Deltawind als Omwonenden de gelegenheid te geven direct financieel te participeren in het nieuw te bouwen Windpark Battennoert. De Obligatielening kent een minimumniveau van € 500.000 en een maximumniveau van € 1.000.000. De Obligaties hebben een nominale waarde van € 500,- per stuk. De mogelijkheid tot inschrijven en de uitgifte wordt beperkt tot maximaal 10 stuks per persoon (18 jaar of ouder). De rente welke over de Obligaties wordt vergoed bedraagt 4,5% per jaar gedurende de gehele looptijd van de Obligatielening. De Obligatielening kent een looptijd van 6 tot 10 jaar, hetgeen betekent dat vanaf het einde van het zesde jaar er jaarlijks 20% van de totale lening wordt afgelost. De Obligaties worden door Delta Windpark op naam geregistreerd. De Obligatielening is een achtergestelde lening ten opzichte van de door Triodos Groenfonds N.V. verstrekte hoofdlening.

In dit Informatiememorandum worden de aspecten rondom de uitgifte van de Obligatielening uitgebreid toegelicht.

Deze samenvatting is slechts een inleiding op het Informatiememorandum. Een beslissing om in de Obligaties te investeren moet zijn gebaseerd op een zorgvuldige bestudering van dit gehele Informatiememorandum. Geïnteresseerden dienen in het bijzonder het hoofdstuk dat handelt over de risico's die zijn verbonden aan het investeren in de Obligaties, aandachtig te bestuderen.

3. Mededelingen vooraf

In dit Informatiememorandum wordt uitleg gegeven over de mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening, uitgeschreven door Delta Windpark. De Obligatielening heeft tot doel een deel van het benodigde vermogen bijeen te brengen voor de aanschaf en exploitatie van de vier windturbines van Windpark Battennoert.

Geïnteresseerden wordt nadrukkelijk geadviseerd dit Informatiememorandum zorgvuldig te lezen, kennis te nemen van de volledige inhoud ervan en, waar nodig, onafhankelijk advies in te winnen teneinde zich een afgewogen oordeel te vormen omtrent de inhoud en betekenis van dit Informatiememorandum en over de risico's verbonden aan het participeren in de Obligatielening. Dit Informatiememorandum is informatief van aard en is geenszins alomvattend en pretendeert niet dat het alle relevante informatie en noodzakelijke gegevens bevat. Geïnteresseerden dienen onderzoek te verrichten en hun eigen analyse en beoordeling te maken van de onderhavige propositie, Delta Windpark, Coöp. Deltawind, Windpark Battennoert en de daaraan verbonden risico's.

In de Wet op het financieel toezicht is in artikel 53 lid 2 een vrijstellingsregeling opgenomen, die bepaalt dat het aanbieden van effecten aan het publiek zonder een algemeen verkrijgbaar en door de Autoriteit Financiële Markten goedgekeurd prospectus toegestaan is, voor zover de totale waarde van de aanbieding minder dan € 2,5 miljoen bedraagt. De Obligatielening blijft met een omvang van € 1,0 miljoen onder deze grens en is derhalve vrijgesteld van deze plicht. Dit Informatiememorandum is derhalve geen prospectus in de zin van de Wet op het financieel toezicht en is niet goedgekeurd door de Autoriteit Financiële Markten. Nadrukkelijk wordt vermeld dat Delta Windpark niet vergunningplichtig is ingevolge de Wet op het financieel toezicht en niet onder toezicht staat van de Autoriteit Financiële Markten.

Dit Informatiememorandum is vastgesteld op 10 september 2015. Delta Windpark neemt verantwoordelijkheid voor de in het Informatiememorandum verstrekte informatie en verklaart dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover haar bekend, de gegevens die in dit Informatiememorandum zijn opgenomen overeenstemmen met de werkelijkheid en dat er geen gegevens zijn weggelaten waarvan vermelding de strekking van dit Informatiememorandum zou wijzigen. Delta Windpark kan er niet voor instaan dat de informatie in dit Informatiememorandum ook op een later tijdstip dan de datum van vaststelling juist is.

Dit Informatiememorandum bevat subjectieve verwachtingen, prognoses, aannames en veronderstellingen die zijn gebaseerd op de ten tijde van de totstandkoming van dit Informatiememorandum geldende (markt)omstandigheden en die in geen geval mogen worden uitgelegd als een toezegging dan wel een garantie, waarop door een potentiële Obligatiehouder mag worden vertrouwd. Delta Windpark sluit alle vormen van aansprakelijkheid voor schade of inkomstenderving uitdrukkelijk uit.

3. Mededelingen vooraf (vervolg)

Dit Informatiememorandum en de plaatsing van de Obligaties zijn beperkt tot Nederland en gericht op Nederlandse ingezetenen. Het aanbod tot verkrijging van Obligaties wordt uitsluitend beheerst door Nederlands recht. Alle bedragen zijn in euro.

4. Windpark Battenoert

Het huidige Windpark Battenoert is het eerste windpark van de Coöp. Deltawind. Eigendom en exploitatie van dit park is ondergebracht in de vennootschap Delta Windpark B.V., waarvan Coöp. Deltawind 100% eigenaar is. De zeven turbines van het huidige Windpark Battenoert zijn negentien jaar oud en toe aan vervanging. Dit omdat ze vaker slijtage vertonen, maar met name ook omdat op dezelfde locatie met nieuwe turbines vier keer zoveel energie opgewekt kan worden. Door de opschaling kan er 40.000.000 kWh per jaar worden opgewekt, voldoende voor ruim 11.000 huishoudens.

De plannen voor de opschaling vergden enkele jaren van voorbereiding. Belangrijke mijlpalen hierin zijn geweest:

- Begin 2012 is door de Gemeente Middelharnis de vergunning verleend voor de bouw van het park. Alle benodigde vergunningen zijn thans onherroepelijk geworden.
- In de zomer van 2013 is de toekenningsbeschikking voor de rijkssubsidie ontvangen. De feitelijke startdatum van deze subsidie is in juni 2014 door een gewijzigde beschikking nader vastgesteld op 1 december 2015.
- In november 2013 is met Triodos Groenfonds N.V. overeenstemming bereikt over de financiering van het nieuwe windpark ('financial close'). In juni 2015 is een wijziging van de leningsvoorwaarden overeen gekomen, waarbij naast een iets ander aflossingsschema met name het rentepercentage voor de rentevasteperiode van 10 jaar is verlaagd.

Nadat ook nog de watervergunning was verstrekt (februari 2015), was aan alle voorwaarden voldaan om de bouw te kunnen starten en zijn de opdrachten hiervoor verstrekt aan de verschillende aannemers. De bouwactiviteiten zijn op dit moment (1 september 2015) volop aan de gang en naar verwachting zullen in december 2015 de 4 nieuwe turbines operationeel zijn.

Het gekozen windturbintype is de E-101 van windturbinefabrikant Enercon. De nieuwe turbines krijgen een masthoogte van 99 meter en een tiphoogte van 149,5 meter. Het geïnstalleerd vermogen bedraagt 3,05 MW per turbine. De totale investering is begroot op € 20,5 miljoen. De op te wekken stroom gaat continue geleverd worden aan het openbare elektriciteitsnet.

Project planning:

- Vanaf juli 2014: afroeporders aan de turbineleverancier en aan alle aannemers.
- In het najaar van 2014 is een nieuwe ondergrondse stroomkabel getrokken tussen Windpark Battenoert en het hoofdverdeelstation aan de Stadse Dijk in Middelharnis. Hiervoor werd een sleuf gegraven langs de openbare wegen.
- Vanaf mei 2015 zijn de grondwerkzaamheden op het eigen terrein gestart: er komen nieuwe toegangswegen en een opstelplaats voor alle materialen.
- In augustus 2015 zijn de bestaande turbines incl. fundering verwijderd.
- Medio augustus 2015 is gestart met het plaatsen van de 4 nieuwe turbines op nieuwe funderingen op andere locaties op hetzelfde terrein.
- De in bedrijf stelling van de nieuwe turbines vindt gefaseerd plaats vanaf november 2015. De take-over van het windpark vindt in zijn geheel in één keer plaats.

5. Delta Windpark B.V.

Het nieuwbouwproject Windpark Battennoert wordt gerealiseerd door Delta Windpark. Dit betekent onder andere dat de grond en de windturbines eigendom zijn van deze vennootschap. Tevens dat de exploitatie van het windpark geheel voor rekening en risico van Delta Windpark plaats gaat vinden. Delta Windpark is in deze de uitgevende instelling van de Obligatielening.

De vennootschap is op 12 september 1995 naar Nederlands recht opgericht middels het passeren van de notariële akte van oprichting. De statuten zijn sindsdien niet gewijzigd. De doelstelling van de vennootschap zoals opgenomen in haar statuten omvat onder meer het op milieuvriendelijke wijze produceren van (elektrische) energie. Het bestuur van de vennootschap wordt thans gevoerd door Coöp. Deltawind en mevr. M.M. Sweep. De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 23080190.

Alle aandelen van deze vennootschap zijn eigendom van Coöp. Deltawind (100% dochter), maar er zijn door Coöp. Deltawind geen garanties afgegeven of anderszins zekerheden gesteld ten behoeve van Delta Windpark.

Delta Windpark heeft zelf geen personeelsleden in dienst. Voor het beheer van haar windpark wordt jaarlijks een management fee betaald aan Coöp. Deltawind.

Delta Windpark heeft zich vanaf haar oprichting uitsluitend bezig gehouden met de oprichting en exploitatie van het nu nog aanwezige windpark nabij Oude Tonge bestaande uit zeven turbines met een totaal geïnstalleerd vermogen van 4,35 MW. Dit park is thans negentien jaar oud en vanuit de exploitatie ervan zijn in die verstreken periode alle voor de oprichting ervan aangegane leningen reeds een aantal jaren geleden geheel afgelost. De financiële resultaten van dit park zijn steeds positief geweest. Daardoor is het mogelijk geweest binnen deze vennootschap een eigen vermogen op te bouwen van € 2,3 miljoen.

Delta Windpark heeft gronden verworven waarmee zij de beschikking heeft over de locaties voor het plaatsen, onderhouden en exploiteren van de nieuw te bouwen windturbines. De afgegeven omgevingsvergunning, etc. alsmede de toekenningsbeschikking van rijkssubsidie (SDE+) zijn op naam van Delta Windpark gesteld.

6. Kernegegevens van de Obligaties

De Obligaties worden aangeboden en uitgegeven aan leden van Coöp. Deltawind en aan Omwonenden. Delta Windpark is de uitgevende instelling. De verkregen gelden worden aangewend ter gedeeltelijke financiering van de vernieuwing van Windpark Battenoord. De Stichting Obligatielening Delta Windpark zal optreden voor en ten behoeve van de Obligatiehouders: in het bijzonder met betrekking tot de eventueel te stellen zekerheden in verband met de Obligatielening.

Delta Windpark wenst door middel van de uitgifte van de Obligatielening zowel de leden van Coöp. Deltawind als Omwonenden de gelegenheid te geven direct financieel te participeren in het nieuw te bouwen Windpark Battenoord.

De volledige voorwaarden van de uit te geven obligaties zijn vermeld in de Obligatievoorwaarden zoals opgenomen in Bijlage I. De kernpunten hieruit zijn:

- De opbrengst van de Obligatielening zal door Delta Windpark worden aangewend ter gedeeltelijke financiering van de stichtingskosten van Windpark Battenoord.
- De inschrijving op de uit te geven Obligatie wordt in eerste instantie opengesteld voor leden van Coöp. Deltawind en Omwonenden. Indien daarmee niet het maximumniveau van de Obligatielening wordt bereikt, zal inschrijving worden opengesteld voor alle inwoners van de gemeente Goeree-Overflakkee. Inschrijving staat alleen open voor natuurlijke personen van 18 jaar of ouder.
- De Obligatielening kent een minimumniveau van € 500.000. Indien uiteindelijk voor minder dan dit bedrag zou worden ingeschreven, wordt de uitgifte van de Obligatielening in zijn geheel geannuleerd.
- De Obligatielening kent een maximumniveau van € 1.000.000. Zodra dit bedrag wordt overschreden, zal de mogelijkheid tot inschrijven worden gestopt.
- De Obligaties hebben een nominale waarde van € 500,- per stuk. De mogelijkheid tot inschrijven en de uitgifte wordt beperkt tot maximaal 10 stuks per persoon.
- De eerste inschrijvingstermijn sluit op 31 oktober 2015, de tweede op 15 november 2015. Daarna volgt een bevestiging van toewijzing vóór 30 november 2015 en vervolgens een verzoek tot betaling vóór 15 december 2015 op een depotrekening ten name van de Stichting Obligatielening Delta Windpark. Het te betalen bedrag is € 500,- per Obligatie, vermeerderd met € 2,50 emissiekosten.
- De opbrengst van de Obligatielening wordt door de Stichting aan Delta Windpark ter beschikking gesteld direct na oplevering van alle windturbines (completion date).
- De rente welke over de Obligaties wordt vergoed bedraagt 4,5% per jaar vanaf het moment dat de opbrengst van de Obligatielening aan Delta Windpark ter beschikking is gesteld. Tot dat moment worden de ontvangen gelden uitgezet op een dagelijks opvraagbare spaarrekening en de daarop ontvangen rente één-op-één doorbetaald aan de inschrijvers.

6. Kernegegevens van de Obligaties (vervolg)

- De Obligatielening kent een looptijd van 6 tot 10 jaar, hetgeen betekent dat aan het einde van het zesde jaar na ter beschikking stelling van de gelden aan Delta Windpark er jaarlijks 20% van de totale obligatielening wordt afgelost. Welke Obligaties in een bepaald jaar worden afgelost zal door loting worden bepaald.
- Het bestuur van Delta Windpark behoudt zich het recht voor om, indien daar naar haar uitsluitende oordeel aanleiding toe is, individuele Obligaties tussentijds af te lossen en/of als voorkeursloting aan te wijzen.
- De Obligaties worden door Delta Windpark op naam geregistreerd, maar zijn overdraagbaar en verhandelbaar. Delta Windpark zal als uitgevende instelling geen actieve rol doch slechts een bemiddelende rol spelen indien een Obligatiehouder tot verkoop en overdracht van zijn Obligatie(s) wenst over te gaan.
- De Obligatielening is een achtergestelde lening ten opzichte van de door Triodos Groenfonds N.V. verstrekte hoofdlening en ten opzichte van alle rechten en zekerheden die Triodos Groenfonds N.V. uit hoofde daarvan van Delta Windpark heeft verkregen en/of nog gaat verkrijgen. De betaling van rente en aflossing aan Obligatiehouders is slechts toegestaan nadat alle (betalings-)verplichtingen aan Triodos Groenfonds N.V. volledig zijn voldaan.

Het inschrijfformulier van de Obligatielening is als Bijlage III opgenomen bij dit Informatiememorandum.

7. Stichting Obligatielening Delta Windpark

De Stichting Obligatielening Delta Windpark zal optreden voor en ten behoeve van de Obligatiehouders. De Stichting heeft als doelstelling in haar statuten: het behartigen van de gezamenlijke belangen van de Obligatiehouders en indien noodzakelijk het verkrijgen, beheren en uitwinnen van zekerheidsrechten ten behoeve van Obligatiehouders.

De Obligatiehouders kunnen niet zelf op individuele basis invorderingsrechten en/of andere acties instellen tegen Delta Windpark als uitgevende instelling. Bij inschrijving gaan de Obligatiehouders akkoord met het tijdelijk beheer van gelden door de Stichting en met het uitoefenen van zijn/haar rechten inzake de Obligaties door de Stichting op de wijze zoals bepaald in de Beheer- en Toezichtovereenkomst, welke als Bijlage IV bij dit Informatiememorandum is opgenomen. De Stichting wordt bestuurd door drie onafhankelijke personen die lid zijn van Coöp. Deltawind en/of Obligatiehouder zijn.

In aanvang verzorgt de Stichting het beheer van de op de Obligaties ingelegde gelden. De storting op de Obligaties dient plaats te vinden ten gunste van een voor dat doel aangehouden depotrekening ten name van de Stichting. De Stichting zal de ontvangen gelden beheren totdat aan de voorwaarden voor ter beschikkingstelling aan Delta Windpark zal zijn voldaan. De totale opbrengst van de Obligatielening wordt aan Delta Windpark ter beschikking gesteld direct na oplevering van alle windturbines (completion date).

Gedurende de looptijd van de Obligatielening zal de Stichting namens de Obligatiehouders toezien op naleving van de Obligatievoorwaarden door Delta Windpark, met name op de juiste en tijdige betalingen van de jaarlijkse rente en de aflossing van uitgelote Obligaties. Indien Delta Windpark in gebreke zou blijven met de betaling van rente en/of aflossingen in verband met de Obligatielening dan zal de Stichting gerechtigd zijn om betaling af te dwingen met alle middelen die de wet haar hiervoor biedt. Vervolgens zal de Stichting de gelden die zij op die wijze heeft verkregen direct uitbetalen aan de Obligatiehouders.

8. Financiële informatie

De financiële informatie opgenomen in dit hoofdstuk heeft betrekking op:

- Omvang en samenstelling van de investering en de financiering van Windpark Battennoert
- De gemiddelde exploitatieprognoses van het windpark

Met inbegrip van alle in de afgelopen periode reeds gemaakte voorbereidingskosten en de aankoopkosten van gronden ten behoeve van windturbinelocaties zullen de totale stichtingskosten van Windpark Battennoert € 20,5 miljoen gaan bedragen. Aangezien voor diverse onderdelen van de investeringsbegroting de onderhandelingen met leveranciers en aannemers nog niet zijn afgesloten, bestaat over de exacte hoogte van de totale investering nog geen zekerheid. Delta Windpark verwacht dat de opgenomen marges en onvoorzien posten in de investeringsbegroting toereikend zullen zijn.

De voor deze investeringen benodigde financiering is als volgt opgebouwd:

- Beschikbaar eigen vermogen van Delta Windpark € 2,1 miljoen
- Hoofdlening te verstrekken door Triodos Groenfonds N.V. € 17,4 miljoen
- Opbrengst uitgifte Obligatielening € 1,0 miljoen

Met Triodos Groenfonds N.V. is overeen gekomen dat de door hen te verstrekken hoofdlening verhoogd kan worden tot maximaal € 18,4 miljoen indien en voor zover de opbrengst uit de uitgifte van de Obligatielening uiteindelijk lager is dan € 1,0 miljoen.

De kostprijs van energie geproduceerd met windturbines is hoger dan die van grijze energie. De SDE+ subsidie van de Nederlandse overheid is een vergoeding van dat verschil in kostprijs. De SDE+ subsidie is een exploitatiesubsidie die wordt uitgekeerd naar rato van de hoeveelheid daadwerkelijk geproduceerde elektriciteit. De hoogte van de SDE+ subsidie wordt jaarlijks vastgesteld op basis van de ontwikkeling van de energieprijzen. Bij een hogere energieprijzen is de SDE+ subsidie lager. De SDE+ subsidie wordt toegekend voor een vaste periode van 15 jaar. De uitvoering van deze subsidie regeling is door de overheid opgedragen aan de Rijksdienst voor Ondernemend Nederland (RvO) die ook alle gedetailleerde informatie over deze en andere subsidie regelingen verstrekt.

De in Bijlage II van dit Informatiememorandum opgenomen exploitatieberekeningen zijn gebaseerd op de volgende uitgangspunten en aannames:

- Voor de te installeren windturbines wordt een afschrijvingstermijn van 15 jaar gehanteerd, hetgeen overeenkomt met de uitkeringsduur van de SDE+ subsidie.
- De omzetgegevens zijn gebaseerd op gemiddeld te verwachten elektriciteitsproductie zoals berekend in het door Windunie Advies uitgebrachte rapport van 14 juli 2010.
- Voor het Windpark Battennoert is een SDE+ toekenningsbeschikking ontvangen naar aanleiding van haar inschrijving voor fase 1 van de regeling 2013. De opbrengst van de elektriciteitsproductie gerekend tegen 2.640 vollasturen per jaar bedraagt daardoor maximaal € 0,0875 / kWh.

8. Financiële informatie (vervolg)

- Voor de diverse kostenposten is voor de komende jaren gerekend met een verwachte inflatie van 3% per jaar.
- Het windpark zal worden beheerd door Coöp. Deltawind. De daarvoor verschuldigde vergoeding is opgenomen onder de post personeelskosten. Delta Windpark zelf zal geen personeelsleden in dienst hebben.
- Met de leverancier van de Windturbines zal een onderhouds- en garantie-overeenkomst worden afgesloten met een looptijd van vijftien jaar. Hiervoor is een tarief per kWh van toepassing, gestaffeld op basis van de ouderdom van het park.
- De voor het windpark benodigde gronden en plaatsingslocaties zijn in eigendom verkregen en vormen daarmee een onderdeel van de totale investering. Deze wordt jaarlijks via de post afschrijvingen ten laste van het exploitatieresultaat gebracht. Jaarlijkse vergoedingen aan grondeigenaren voor het gebruik van een locatie zijn voor Windpark Battenoert niet van toepassing.
- Voor de hoofdlening van Triodos Groenfonds N.V. is een vaste renteperiode van 10 jaar, eindigend 2 juni 2025, afgesproken. De hoofdsom van de lening dient in 14 jaar te worden afgelost, waarvan 50% op lineaire wijze en 50% op annuïteit basis.
- Voor de investering in de windturbines zal gebruik gemaakt worden van de fiscale regeling Energie-Investerings Aftrek (EIA). Hierdoor zal er gedurende de eerste jaren door Delta Windpark over de exploitatieresultaten geen vennootschapsbelasting verschuldigd zijn.

De in Bijlage II opgenomen prognoses zijn door Delta Windpark zelf opgesteld uitsluitend voor gebruik in dit Informatiememorandum. Er heeft geen accountantscontrole op deze cijferopstellingen plaatsgevonden.

9. Fiscale aspecten

Delta Windpark is voor haar exploitatieresultaten belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting. Zij zal voor de investering in Windpark Battennoert gebruik kunnen maken van de energie-investeringsaftrek (EIA). Deze regeling houdt in dat naast de gebruikelijke afschrijvingskosten voor een investering in productiemiddelen voor het opwekken van duurzame energie een extra bedrag van 41,5% van € 600,- per kW geïnstalleerd vermogen als extra aftrekpost in mindering gebracht kan worden op de fiscale winst. Voor Delta Windpark bedraagt deze extra aftrekpost € 3,0 miljoen, waardoor geen vennootschapsbelasting verschuldigd zal zijn totdat de in totaal met Windpark Battennoert in de komende tien jaren gerealiseerde exploitatiewinsten dit bedrag overschrijden.

Voor de vennootschapsbelasting vormt Delta Windpark een fiscale eenheid met Coöp. Deltawind en andere daartoe behorende dochtervennootschappen.

De Obligaties zullen beschikbaar worden gesteld aan leden van Coöp. Deltawind en Omwonenden. Daarmee zijn naar verwachting alle Obligatiehouders in Nederland wonende particulieren waarvoor de waarde van de aangeschafte Obligaties belast zal worden in de inkomstenbelasting in box 3. In box 3 zal de waarde van de Obligatie per saldo belast worden tegen een effectief tarief van 1,2% (uitgaande van de huidige [2015] wetgeving en tarieven). Deze heffing is slechts van toepassing indien en voor zover het totaal aan bezittingen de vrijstellingen van box 3 te boven gaan. De feitelijke hoogte en uitbetaling van rente is voor de fiscale heffing niet van belang, uitsluitend de waarde van de Obligatie aan het begin van het jaar speelt hierbij een rol.

Indien de fiscale positie van een (potentiële) Obligatiehouder afwijkt van de hierboven beschreven algemene situatie (in Nederland wonende particulier), dan kan ook de fiscale behandeling van het houden van Obligaties hiervan afwijken. Neem in dat geval contact op met uw belastingadviseur.

10. Risico aspecten

Voor de totstandkoming van een windpark zijn er diverse risico's op het gebied van beschikbaarheid van locaties, de benodigde wijziging in bestemmingsplannen, het verkrijgen van een omgevingsvergunning, het in aanmerking komen voor rijkssubsidie, het verkrijgen van benodigde financiering (bereiken van financial close). Voor Windpark Battennoert zijn deze ontwikkelingsfasen reeds gepasseerd en zijn deze risico's niet meer van toepassing.

In de bouwfase zijn er voor Windpark Battennoert risico's op het gebied van techniek, uitvoering en/of bij leveranciers en aannemers die er toe kunnen leiden dat de bouw niet of later of alleen tegen hogere investeringen doorgang vindt. Voor de Obligatiehouders is daarbij van belang dat de opbrengst van de Obligatielening door de Stichting pas ter beschikking van Delta Windpark zal worden gesteld nadat oplevering van de windturbines heeft plaatsgevonden (op completion date).

Tijdens de exploitatiefase van het windpark is er sprake van de exploitatie van een onderneming met alle daarbij behorende risico's. Hierbij kan gedacht worden aan:

- Technische beschikbaarheid: dit risico wordt afgedekt doordat door Delta Windpark met de turbineleverancier een langdurige garantie- en onderhoudsovereenkomst wordt afgesloten waarin beschikbaarheidgaranties zijn opgenomen.
- Windrisico (hoeveelheid): het risico op minder wind en daardoor een lagere opbrengst in enig jaar is aanwezig en hiertegen is geen verzekering mogelijk.
- Windrisico (hoeveelheid): door nieuwe vergunningen en vervolgens bouw van windparken in de omgeving kan de opbrengst met enige procenten dalen.
- Prijs: door de van toepassing zijnde subsidie systematiek (SDE+) is er in feite sprake van een prijsgarantie voor de basisproductie van het windpark. Deze systematiek is gebaseerd op actuele en dus variabele marktprijzen. Indien deze onder het niveau van € 0,047 per kWh uit zouden komen, staat hier niet langer een verhoging van het subsidieniveau tegenover.
- Calamiteiten: voor calamiteiten zal Delta Windpark passende verzekeringen afsluiten. Naast een aansprakelijkheidsverzekering voor eventuele schade bij derden betreft dit een casco-, een machinebreuk- en een bedrijfsstilstandverzekering.
- Contractspartijen: in de exploitatiefase dienen met diverse externe partijen overeenkomsten te worden aangegaan en is er het risico van niet nakoming al of niet ten gevolge van een faillissement van de betrokken partij. Delta Windpark is zich daarvan bewust en houdt rekening met en bouwt mogelijkheden in tot voortzetting van overeenkomsten met andere partijen.
- Wijziging wet- en regelgeving: Als gevolg van wijzigingen in regelgeving is het mogelijk dat er nieuwe (milieu)technische en/of financiële eisen worden gesteld die leiden tot extra kosten of een noodzaak tot aanvullende investeringen.

De risico's tijdens de exploitatiefase kunnen een ongunstige invloed hebben op de bedrijfsresultaten van Delta Windpark hetgeen een beperking tot gevolg kan hebben voor Delta Windpark om aan haar verplichtingen tot betaling van rente en aflossing aan de Obligatiehouders te voldoen.

10. Risico aspecten (vervolg)

Aan het verstrekken van een lening in de vorm van een Obligatie zijn naar haar aard ook risico's verbonden:

- De Obligaties zijn slechts beperkt verhandelbaar. Indien de Obligatiehouder er voor kiest de vervaldatum niet af te wachten maar om tussentijdse te verkopen, dan kan de waarde afwijken van de oorspronkelijke nominale waarde.
- De Obligatielening kent een achterstelling ten opzichte van de hoofdlening verstrekt door Triodos Groenfonds N.V.
- Er zijn voor de Obligatiehouder geen individuele vorderingsrechten.

De Stichting Obligatielening Delta Windpark heeft als statutair doel het behartigen van de gezamenlijke belangen van de Obligatiehouders en indien noodzakelijk het verkrijgen, beheren en uitwinnen van zekerheidsrechten ten behoeve van Obligatiehouders.

11. Deelname Obligatielening

Deelname aan de Obligatielening staat open voor leden van Coöp. Deltawind en Omwonenden. Indien daarmee niet het maximumniveau wordt bereikt, zal inschrijving op de Obligatielening open staan voor alle inwoners van de gemeente Goeree-Overflakkee. Inschrijving staat alleen open voor natuurlijke personen van 18 jaar of ouder.

De inschrijvingstermijn voor leden en Omwonenden sluit op uiterlijk 31 oktober 2015. Indien inschrijving open gesteld wordt voor alle inwoners van Goeree-Overflakkee, dan sluit deze tweede inschrijvingstermijn op uiterlijk 15 november 2015. De inschrijving zal in ieder geval steeds sluiten zodra het totale maximum inschrijfbedrag van € 1.000.000 is bereikt.

Inschrijving dient plaats te vinden door het indienen van het volledig ingevulde en ondertekende inschrijfformulier zoals opgenomen in Bijlage III. Na sluiting van de inschrijvingstermijn wijst het bestuur van Delta Windpark de beschikbare Obligaties toe op volgorde van binnenkomst. De bevestiging van toewijzing zal vóór 30 november 2015 aan de betreffende inschrijvers worden toegezonden.

Delta Windpark beoogt een opbrengst van de Obligatielening van minimaal € 500.000 en maximaal € 1.000.000. Indien ook na openstelling van de inschrijving voor alle inwoners van Goeree-Overflakkee het beoogde minimum bedrag niet zou worden behaald, dan zal er geen uitgifte van de Obligatielening plaatsvinden. Alle inschrijvers ontvangen in dat geval bericht van dit besluit tot geen doorgang van de Obligatielening.

Aan de inschrijvers aan wie Obligaties zijn toegewezen wordt een verzoek gezonden tot betaling vóór 15 december 2015. Het te betalen bedrag is € 500,- per Obligatie, vermeerderd met € 2,50 emissiekosten. Betaling dient plaats te vinden ten gunste van een voor dat doel aangehouden depotrekening ten name van de Stichting. De Stichting zal de ontvangen gelden beheren totdat aan de voorwaarden voor ter beschikkingstelling aan Delta Windpark zal zijn voldaan.

Bijlage I: Obligatievoorwaarden

Door ondertekening van het ingevulde inschrijfformulier (conform Bijlage III) stemt de Obligatiehouder onvoorwaardelijk en onherroepelijk in met en aanvaardt hij de bepalingen en voorwaarden van de Obligatielening zoals hieronder opgenomen en accepteert hij hieraan gebonden te zijn.

Artikel 1 Obligaties

- 1.1 Delta Windpark B.V., verder ook wel genoemd de Uitgevende Instelling, geeft de Obligaties uit aan de Obligatiehouders overeenkomstig de voorwaarden zoals hier beschreven in deze Obligatievoorwaarden.
- 1.2 De Obligaties worden alleen aangeboden aan inwoners van de gemeente Goeree-Overflakkee en meer in het bijzonder aan de leden van Coöperatie Deltawind u.a., gevestigd te Oude Tonge, en de bewoners van de postcodegebieden 3244 (Nieuwe Tonge en Battenoord) en 3255 (Oude Tonge).
- 1.3 De Obligaties hebben een nominale waarde van € 500,-, zegge vijfhonderd Euro, per Obligatie (de Hoofdsom). De totale obligatielening is groot maximaal € 1.000.000,-, zegge één miljoen Euro (de Obligatielening).
- 1.4 De Obligaties zijn doorlopend genummerd vanaf 1 tot en met ten hoogste 2.000. De Obligaties worden door de Uitgevende Instelling op naam van de Obligatiehouder geregistreerd. Van de Obligaties worden geen bewijzen afgegeven.

Artikel 2 Toewijzing en uitgifte

- 2.1 Inschrijven op de Obligaties vindt plaats door het volledig invullen en rechtsgeldig ondertekenen van het inschrijfformulier zoals dat door de Uitgevende Instelling beschikbaar is gesteld.
- 2.2 Door het ondertekenen van het inschrijfformulier verklaart de inschrijver kennis te hebben genomen van de inhoud van het Informatiememorandum van de Uitgevende Instelling en akkoord te gaan met deze Obligatievoorwaarden.
- 2.3 De inschrijvingsperiode eindigt op het moment dat de Obligatielening voltekend is, doch uiterlijk twee maanden na openstelling van de inschrijving.
- 2.4 De inschrijving op de uit te geven obligaties wordt in eerste instantie opengesteld voor de leden van Coöperatie Deltawind u.a. en de bewoners van de postcodegebieden 3244 (Nieuwe Tonge en Battenoord) en 3255 (Oude Tonge) en in tweede instantie voor alle inwoners van de gemeente Goeree-Overflakkee.
- 2.5 De toewijzing en uitgifte van de Obligaties vindt plaats in de volgorde van ontvangst van volledig ingevulde en rechtsgeldig ondertekende inschrijfformulieren, vergezeld van een kopie van een geldig legitimatiebewijs van de persoon die het inschrijfformulier heeft ondertekend, en na ontvangst van het volledig verschuldigde bedrag van de betreffende Obligaties.
- 2.6 De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor de aanbidding en uitgifte van de Obligaties in te trekken bij onvoldoende inschrijvingen.

Bijlage I: Obligatievoorwaarden (vervolg)

Artikel 3 Storting

- 3.1 Binnen één maand na het bericht van toewijzing wordt een verzoek tot volstorting van de toegewezen obligaties aan de Obligatiehouders verzonden.
- 3.2 Storting van het nominale bedrag van de toegewezen Obligatie, vermeerderd met € 2,50 emissiekosten, moet plaatsvinden op een depotrekening ten name van Stichting Obligatielening Delta Windpark.

Artikel 4 Register

- 4.1 Door de Uitgevende Instelling wordt een Register bijgehouden waarin de naam, adres, geboortedatum, BSN-nummer, bankrekeningnummer en het obligatienummer van alle Obligatiehouders is opgenomen.
- 4.2 Obligatiehouders zijn verplicht alle wijzigingen in de gegevens, zoals genoemd in lid 1 van dit artikel onverwijld en schriftelijk mede te delen aan de Uitgevende Instelling.
- 4.3 Op verzoek van een Obligatiehouder verstrekt de Uitgevende Instelling een uittreksel uit het Register aan en inzake die betreffende Obligatiehouder.

Artikel 5 Bestemming

- 5.1 Door de Uitgevende Instelling zal de opbrengst van de Obligatielening worden aangewend ter gedeeltelijke financiering van de stichtingskosten van Windpark Battenoert waar 4 windturbines type E-101 van de fabrikant Enercon geplaatst gaan worden.
- 5.2 De Stichting Obligatielening Delta Windpark stelt de opbrengst van de Obligatielening aan de Uitgevende Instelling ter beschikking direct na oplevering van alle windturbines (completion date).

Artikel 6 Rente

- 6.1 De rente welke over de Obligaties door de Uitgevende Instelling wordt vergoed bedraagt 4,5% per jaar vanaf het moment dat de opbrengst van de Obligatielening aan de Uitgevende Instelling ter beschikking is gesteld.
- 6.2 Tot het moment van ter beschikking stelling aan de Uitgevende Instelling worden de ontvangen gelden uitgezet op een dagelijks opvraagbare spaarrekening (de Depotrekening). De op deze spaarrekening ontvangen rente wordt één-op-één doorbetaald aan de Obligatiehouders.
- 6.3 De rente wordt éénmaal per jaar en wel op 31 december van elk jaar, achteraf betaalbaar gesteld met feitelijke uitbetaling binnen 14 dagen daaropvolgend. De eerste rentebetaling heeft betrekking op de periode tussen het moment van feitelijke volstorting van de Obligatie tot en met 31 december 2016.

Artikel 7 Aflossing

- 7.1 De aflossing van de Obligatielening vindt plaats in vijf gelijke jaarlijkse termijnen waarvan de eerste termijn vervalt op 31 december 2021 en de volgende termijnen steeds op 31 december van het daarop volgende jaar.
- 7.2 Welke individuele Obligaties in enig jaar worden afgelost zal door loting worden bepaald.

Bijlage I: Obligatievoorwaarden (vervolg)

7.3 De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om, indien daar naar haar uitsluitende oordeel aanleiding toe is, individuele Obligaties tussentijds af te lossen en/of als voorkeursloting aan te wijzen.

Artikel 8 Betaling

8.1 Alle uitkeringen aan de Obligatiehouder, waaronder rente en (vervroegde) aflossing, zullen worden gedaan op het bankrekeningnummer dat de Obligatiehouder heeft ingevuld op het inschrijfformulier. Betaling op dat bankrekeningnummer werkt bevrijdend, ook ingeval van overdracht of overgang van (een) Obligatie(s), tenzij tijdig conform artikel 4.2 een andere tenaamstelling en/of bankrekeningnummer is meegedeeld aan de Uitgevende Instelling.

Artikel 9 Achterstelling

9.1 De Obligaties vormen directe verplichtingen van de Uitgevende Instelling die onderling en ten opzichte van elkaar van gelijke rang zijn, zonder enig verschil in preferentie.

9.2 De vorderingen van de Obligatiehouder tot betaling van enig bedrag onder de Obligaties zijn achtergesteld bij alle (vorderings-)rechten van Triodos Groenfonds N.V. jegens de Uitgevende Instelling en wel zodanig, dat de vorderingen van de Obligatiehouder uit hoofde van diens Obligaties niet opeisbaar, verschuldigd of voor verrekening of enigerlei korting vatbaar zullen zijn alvorens de alsdan bestaande (betalings-)verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens Triodos Groenfonds N.V. volledig zijn voldaan.

Artikel 10 Overdracht Obligaties

11.1 De Obligaties zijn overeenkomstig het bepaalde in artikel 4 op naam geregistreerd.

11.2 De Obligaties worden niet genoteerd aan een gereguleerde markt (effectenbeurs) en er zal geen markt worden onderhouden in de Obligaties door de Uitgevende Instelling.

11.3 De Obligaties zijn direct overdraagbaar. De eigendom van een Obligatie kan enkel worden overgedragen door middel van een daartoe bestemde onderhandse of authentieke akte en schriftelijk mededeling daarvan aan de Uitgevende Instelling, die daarvan aantekening maakt in het Register, zodat de overdracht daarin kenbaar is.

Artikel 11 Stichting Obligatielening Delta Windpark

11.1 De Stichting Obligatielening Delta Windpark heeft als statutair doel het behartigen van de gezamenlijke belangen van de Obligatiehouders en indien noodzakelijk het verkrijgen, beheren en uitwinnen van zekerheidsrechten ten behoeve van Obligatiehouders.

Artikel 12 Toepasselijk recht

12.1 Op de Obligaties en de Obligatievoorwaarden is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen in verband met of voortvloeiende uit de Obligaties zullen uitsluitend worden beslecht door de bevoegde rechter in Rotterdam.

Bijlage II: Exploitatieberekening (prognose)

Onderstaand zijn de geprognostiseerde exploitatieresultaten gemiddeld per jaar vermeld voor twee verschillende scenario's:

1. Normaal scenario: van de gemiddeld verwachte windhoeveelheid (P-50) wordt de elektriciteitsproductie berekend.
2. Worst-case scenario: Elektriciteitsproductie op basis van een lage verwachting van de windhoeveelheid (P-90)

Voor beide scenario's zijn de opbrengsten en kosten opgenomen tegen het gemiddeld over de eerste 10 exploitatiejaren te verwachten niveau. Deze periode komt overeen met de looptijd van de Obligatielening.

	P-90 prognose €	P-50 prognose €
Omzet		
Stroomopbrengst	1.482.000	1.684.000
SDE+ subsidie	1.156.000	1.156.000
<u>Totaal opbrengsten</u>	<u>2.638.000</u>	<u>2.840.000</u>
Kosten		
Personeelskosten	97.500	97.500
Onderhoud windturbines	315.000	355.000
Locatievergoedingen	--	--
Parkkosten, verzekeringen en algemene kosten	207.500	207.500
	<u>620.000</u>	<u>660.000</u>
Afschrijvingen op:		
▪ windturbines	1.365.000	1.365.000
Som van de kosten	1.985.000	2.025.000
<i>Financiële resultaten:</i>		
Rente lening bank	288.000	288.000
Rente obligatielening	36.000	36.000
<u>Totaal kosten</u>	<u>2.309.000</u>	<u>2.349.000</u>
Resultaat voor belastingen	329.000	491.000
Af: vennootschapsbelasting	17.000	59.000
Resultaat na belastingen	<u>312.000</u>	<u>432.000</u>

OBLIGATIELENING WINDPARK BATTENOERT

INSCHRIJFFORMULIER

Betreft de Obligatielening bij de totstandkoming en vernieuwing van Windpark Battenoert bestaande uit maximaal 2.000 Obligaties met een nominale waarde van € 500,- per Obligatie welke worden aangeboden en uitgegeven door Delta Windpark B.V., gevestigd te Sommeldijk, onder de voorwaarden zoals opgenomen in het Informatiememorandum d.d. 10 september 2015.

Ondergetekende:

Voorna(a)m(en) : _____

Achternaam : _____

Adres : _____

Postcode + Woonplaats : _____

Geboortedatum : _____

Geboorteplaats : _____

BSN-nummer : _____

Lid Deltawind : Ja / Nee Lidnummer : _____

Telefoon : _____

E-mailadres : _____

Banknummer (IBAN) : _____

OBLIGATIELENING WINDPARK BATTENOERT

INSCHRIJFFORMULIER

Verklaart hierbij:

- In te willen schrijven op de uit te geven Obligatielening en daarvan Obligaties (maximaal 10 stuks) aan te willen kopen tegen nominale waarde van € 500,- per Obligatie, te verhogen met € 2,50 emissiekosten per Obligatie. Het investeringsbedrag bedraagt x € 502,50 (inclusief emissiekosten), in totaal €
- Bekend te zijn met de voorwaarden en volgorde van toewijzing van de inschrijvingen op de Obligatielening: gedurende de eerste inschrijvingstermijn, welke eindigt op 31 oktober 2015, zal toewijzing uitsluitend plaatsvinden aan leden van Coöp. Deltawind alsmede aan inwoners van Oude Tonge, Nieuwe Tonge en Battenoord en pas daarna aan inwoners van Goeree-Overflakkee. Er zijn maximaal 2.000 Obligaties beschikbaar. Inschrijving staat alleen open voor natuurlijke personen van 18 jaar of ouder.
- Er mee bekend te zijn dat toewijzing van inschrijvingen plaats vindt op volgorde van binnenkomst en in ieder geval stopt zodra het maximum aantal is bereikt.
- Bekend te zijn met de bevoegdheid van het bestuur van Delta Windpark B.V. om zonder opgaaf van redenen inschrijvingen te weigeren.
- Er mee bekend te zijn dat de uitgifte van de Obligatielening geen doorgang vindt indien niet voor minimaal voor 1.000 stuks inschrijvingen worden ontvangen.
- Zorgvuldig kennis te hebben genomen van de inhoud van het Informatiememorandum en de bijbehorende Bijlagen I t/m V en akkoord te gaan met de Obligatievoorwaarden van de Obligatielening en de inhoud van de Beheer- en Toezichtovereenkomst.
- Akkoord te gaan met het tijdelijk beheer van gelden door de Stichting Obligatielening Delta Windpark en met het uitoefenen van zijn/haar rechten inzake de Obligaties door die Stichting op de wijze zoals bepaald in de Beheer- en Toezichtovereenkomst.
- Een onherroepelijke volmacht, met het recht tot substitutie, te verlenen aan de Stichting Obligatielening Delta Windpark om voor en namens ondergetekende alle documenten en akten te ondertekenen en alle handelingen te verrichten die noodzakelijk of nuttig mochten blijken om de Beheer- en Toezichtovereenkomst te effectueren.
- Opdracht te geven aan de Stichting Obligatielening Delta Windpark tot doorbetaling aan ondergetekende van alle met toepassing van artikel 3.1 van de Beheer- en Toezichtovereenkomst door de Stichting Obligatielening Delta Windpark ten behoeve van ondergetekende te ontvangen gelden.

OBLIGATIELENING WINDPARK BATTENOERT

INSCHRIJFFORMULIER

De inschrijvers ontvangen in ieder geval vóór 30 november 2015 bericht over de uitkomst van de toewijzingsprocedure. Indien zijn/haar inschrijving is geaccepteerd volgt een nader verzoek tot betaling / storting op de aangekochte Obligaties vóór 15 december 2015.

Getekend te (plaatsnaam), op (datum)

Handtekening : _____

Het volledig ingevulde en ondertekende inschrijfformulier, vergezeld van een kopie van een geldig legitimatiebewijs, zenden aan:

Delta Windpark B.V.
Postbus 311
3240 AH Middelharnis

LET OP: zonder een kopie van het legitimatiebewijs is de inschrijving niet geldig en kan deze niet in behandeling worden genomen!

BEHEER- EN TOEZICHTOVEREENKOMST

De ondergetekenden:

1. **Delta Windpark B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, gevestigd te Sommeldijk en kantoorhoudende Boezemweg 13-X te 3255 MC Oude Tonge, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 23080190, hierbij rechtsgeldig vertegenwoordigd door haar bestuurder mevrouw M.M. Sweep, hierna te noemen: Delta Windpark;

en

2. **Stichting Obligatielening Delta Windpark**, een stichting naar Nederlands recht, gevestigd te Oude Tonge en kantoorhoudende Boezemweg 13-X te 3255 MC Oude Tonge, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 89008900, hierbij rechtsgeldig vertegenwoordigd door haar bestuurders (voorzitter) en (secretaris), hierna te noemen: de Stichting;

In aanmerking nemende dat:

- Delta Windpark als uitgevende instelling voornemens is een obligatielening uit te geven van in totaal maximaal € 1.000.000 verdeeld in 2.000 obligaties met een nominale waarde van € 500,- per obligatie (de "Obligatielening").
- De Obligatielening wordt uitgegeven om zowel de leden van Coöperatie Deltawind u.a. als omwonenden de gelegenheid te geven direct financieel te participeren in het nieuw te bouwen Windpark Battennoert bestaande uit een viertal windturbines van het type E-101 van windturbinefabrikant Enercon.
- De obligaties op naam worden geregistreerd en niet worden genoteerd aan een gereguleerde markt (effectenbeurs).
- De houders van de obligaties (de "Obligatiehouders") de behartiging van hun gezamenlijke belangen en indien noodzakelijk het verkrijgen, beheren en uitwinnen van zekerheidsrechten in verband met de Obligatielening wensen te centraliseren bij de Stichting;
- De Stichting heeft verklaard bereid en in staat te zijn om ter zake van de Obligatielening op te treden voor en ten behoeve van de Obligatiehouders overeenkomstig de bepalingen in deze Beheer- en Toezichtovereenkomst (de "Overeenkomst").

Zijn hierbij overeen gekomen als volgt:

Artikel 1 Obligaties

- 1.1 De Obligatielening wordt aangeboden en uitgegeven door Delta Windpark als uitgevende instelling volgens de voorwaarden welke als Bijlage I zijn opgenomen in het informatiememorandum zoals vastgesteld op 1 september 2015.
- 1.2 De obligaties hebben een nominale waarde van € 500,- per obligatie. De Obligatielening is in totaal groot maximaal € 1.000.000,-.
- 1.3 De storting van het nominale bedrag van de toegewezen obligaties, vermeerderd met € 2,50 emissiekosten, moet door de Obligatiehouders plaatsvinden op een depotrekening ten name van de Stichting (de "Depotrekening"). Delta Windpark geeft hierbij opdracht aan de Stichting de door de Obligatiehouders verschuldigde bedragen ten behoeve van Delta Windpark te incasseren, welke opdracht de Stichting hierbij aanvaardt.
- 1.4 De Stichting verplicht zich de opbrengst van de Obligatielening in zijn geheel aan Delta Windpark ter beschikking direct na oplevering van alle windturbines (completion date). Delta Windpark zal ten bewijze hiervan de opleveringsdocumenten aan de Stichting dienen te overleggen.
- 1.5 De op de Depotrekening gekweekte rente zal door de Stichting worden uitgekeerd aan de Obligatiehouders, naar rato van het aantal obligaties dat zij bezitten.

Artikel 2 Register

- 2.1 De obligaties worden door Delta Windpark op naam van de Obligatiehouder geregistreerd. Van de obligaties worden geen bewijzen afgegeven.
- 2.2 Door Delta Windpark wordt een register bijgehouden waarin de naam, adres, geboortedatum, BSN-nummer, bankrekeningnummer en het obligatienummer van alle Obligatiehouders is opgenomen.
- 2.3 De Stichting is steeds gerechtigd tot inzage in dit register.

Artikel 3 Parallele vordering

- 3.1 De Stichting zal als schuldeiser een eigen, exclusief vorderingsrecht hebben jegens Delta Windpark als uitgevende instelling tot nakoming door Delta Windpark van al haar (betalings-) verplichtingen jegens de Obligatiehouders (de "Parallele Vordering"). De Stichting kan tevens naar haar uitsluitende oordeel over de rechten van de Obligatiehouders volgens de obligatievoorwaarden beschikken, echter steeds met in achtneming van de belangen van die Obligatiehouders.
- 3.2 De gelden die Delta Windpark rechtstreeks betaalt aan de Obligatiehouders zullen Delta Windpark bevrijden van de betaling van deze gelden aan de Stichting uit hoofde van de Parallele Vordering.
- 3.3 De Obligatiehouders kunnen geen eigen, individuele vorderingsrechten en/of rechtstreekse acties jegens Delta Windpark als uitgevende instelling instellen.
- 3.4 De (vorderings-) rechten van Obligatiehouders, zowel jegens Delta Windpark als uitgevende instelling als jegens derden, worden zonder tussenkomst of medewerking van of ruggespraak met de Obligatiehouders uitgeoefend door de Stichting, behalve indien en voor zover de Stichting op grond van de wet gehouden is de Obligatiehouders te raadplegen.

Artikel 4 Zekerheden

- 4.1 Op eerste verzoek van de Stichting is Delta Windpark verplicht om voor de Parallele Vordering zekerheid te stellen welke in een redelijke verhouding staat tot de Parallele Vordering.
- 4.2 Delta Windpark verklaart dat het haar in eigendom toebehorende windpark Battenoord bestaande uit vier windturbines van het type E-101 plus onder- en omliggende grond (de "Onroerende Goederen") alleen met hypotheek zijn bezwaard ten gunste van Triodos Groenfonds N.V. en Triodos Bank N.V..

- 4.3 Delta Windpark verplicht zich jegens de Stichting om, zolang (een deel van) de Parallele Vordering nog bestaat, de Onroerende Goederen niet verder met hypotheek of enig ander recht te bezwaren anders dan tot meerdere zekerheid van nakoming van haar verplichtingen uit hoofde van de Parallele Vordering.
- 4.4 De Stichting stelt de gelden die zij door uitwinning van zekerheidsrechten heeft verkregen ten behoeve van de Obligatiehouders onverwijld beschikbaar aan de Obligatiehouders.

Artikel 5 Stichting

- 5.1 De Stichting wordt bestuurd door een zodanig aantal bestuurders als wordt vastgesteld en op de wijze zoals bepaald in de statuten van de Stichting.
- 5.2 Behalve indien en voor zover de Stichting op grond van de wet en/of de statuten van de Stichting gehouden is de Obligatiehouders te raadplegen oefent de Stichting haar functie uit zonder tussenkomst of medewerking van of ruggespraak met de Obligatiehouders, treedt zij voor hen op in haar hoedanigheid van toezichthouder met betrekking tot de Obligatielening en is zij verplicht tot vertegenwoordiging van de Obligatiehouders in alle voorkomende gevallen.
- 5.3 In geval van faillissement van Delta Windpark als uitgevende instelling zal de Stichting met uitsluiting van de Obligatiehouders bevoegd zijn tot het uitoefenen te hunnen behoeve van alle hen toekomende rechten onder de Obligatielening.
- 5.4 De Stichting handelt steeds in het belang van de Obligatiehouders gezamenlijk.
- 5.5 Delta Windpark is verplicht de Stichting vroegtijdig te informeren over een voornemen haar activiteiten te staken of over te dragen aan een derde.

Artikel 6 Uitoefening rechten

- 6.1 Indien Delta Windpark in gebreke blijft met betaling van rente en/of aflossingen in verband met de Obligatielening dan zal de Stichting gerechtigd zijn om betaling af te dwingen middels alle middelen die de wet haar hiervoor biedt.
- 6.2 Voor het al dan niet gebruik maken door de Stichting van de in artikel 6.1 aan haar verleende bevoegdheid, dan wel de wijze van gebruik daarvan, is de Stichting nimmer aansprakelijk, behalve in geval van opzet of bewuste roekeloosheid.
- 6.3 De Stichting zal steeds op zo kort mogelijke termijn aan de Obligatiehouders schriftelijk mededeling doen van haar handelingen en verrichtingen zoals hier bedoeld.

Artikel 7 Algemeen

- 7.1 De Obligatiehouders worden door inschrijving op de Obligatielening geacht kennis te hebben genomen van deze Overeenkomst en zijn daaraan gebonden.
- 7.2 Op deze Overeenkomst is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen in verband met of voortvloeiende uit deze Overeenkomst zullen uitsluitend worden beslecht door de bevoegde rechter in Rotterdam.

Aldus overeengekomen en ondertekend te Oude Tonge op ... september 2015:

M.M. Sweep
Delta Windpark B.V.

..... (voorzitter)
Stichting Obligatielening Delta Windpark

..... (secretaris)
Stichting Obligatielening Delta Windpark

Bijlage V: Adressen

Delta Windpark B.V.
Postbus 311
3240 AH Middelharnis
E-mailadres : info@deltawind.nl
Telefoon : 0187 – 470 544

Ver. Coöperatie Deltawind u.a.
Boezemweg 13X
3255 MC Oude Tonge
E-mailadres : info@deltawind.nl
Telefoon : 0187 – 470 544
Internet : www.deltawind.nl

Stichting Obligatielening Delta Windpark
Boezemweg 13X
3255 MC Oude Tonge
Telefoon : 0187 – 470 544