

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



Belangrijkste informatie over de belegging

Achtergestelde obligaties van Slim Opgewekt Groep B.V.



Dit document is opgesteld op **9-nov-2018**

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

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

Wat wordt er aangeboden en door wie?

De obligaties worden aangeboden door Slim Opgewekt Groep B.V. (hierna "Slim Opgewekt" of "wij"). De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling verduurzaamt maatschappelijk vastgoed (scholen, zorginstellingen en sportverenigingen).

Slim Opgewekt helpt met het besparen van stroom, het opwekken van zonnestroom en het creëren van meer bewustwording inzake duurzaamheid.

Slim Opgewekt hanteert een totaalaanpak, bestaande uit een helder financieel plan, het enthousiasmeren en bewustmaken van medewerkers, leerlingen en studenten, het realiseren van zonnestroom en de installatie van hun dynamische ledlichtsysteem (de Educube).

De website van de aanbieder is www.slimopgewekt.nl

De website van de aanbieding is www.npex.nl/slimopgewekt

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 is afhankelijk van de winst die Slim Opgewekt 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 Slim

Opgewekt mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

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.

Concurrentierisico: het risico bestaat dat nieuwe toetreders op de markt voor duurzame energieoplossingen komen die hun diensten tegen lagere kosten kunnen aanbieden, omdat de markt voor duurzame energieoplossingen al een aantal jaren groeit en de verwachting van Slim Opgewekt is dat deze markt voorlopig nog zal blijven groeien. Dit betekent dat de concurrentie dus groter zal worden. Naast het kunnen aanbieden tegen lagere kosten, is het ook mogelijk dat concurrenten succesvoller zijn dan Slim Opgewekt. De ontwikkelingen bij concurrenten kan ertoe leiden dat door Slim Opgewekt verwachte opbrengsten niet kunnen worden gerealiseerd. Dan heeft Slim Opgewekt minder omzet.

Als Slim Opgewekt minder omzet heeft, kan het zijn dat Slim Opgewekt ook een lagere kasstroom heeft. Daardoor heeft Slim Opgewekt minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat er te weinig geld is om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Faillissementsrisico: het risico bestaat dat Slim Opgewekt geen geld heeft om te betalen. Als Slim Opgewekt failliet gaat, heeft zij geen geld om de lening terug te betalen. Of om rente te betalen. Dan kan het zijn dat u niets van de lening terugbetaald krijgt en dat u geen rente krijgt.

De obligaties zijn verhandelbaar op NPEX. Desondanks kan het zijn dat er op bepaalde momenten geen koper is voor uw obligatie als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt daarmee 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 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 6.

Wat is de doelgroep van deze belegging?

De obligaties worden aangeboden aan particuliere en professionele beleggers in Nederland. De obligaties zijn geschikt voor beleggers die niet al hun geld in deze obligaties beleggen en die over de kennis en ervaring beschikken om zelf een afweging te maken of zij in deze obligaties willen beleggen of niet.

De obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die:

- geen risico's willen lopen op hun beleggingen;
- geen ervaring hebben met beleggen;
- geen verstand hebben van wat wij – samen met de bedrijven uit onze groep – doen;
- niet snappen hoe obligaties werken;
- geen geld willen verliezen;
- geld lenen en dit gebruiken om te beleggen;
- minder pensioen of minder geld hebben om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor eten, woning en kleding) als zij geld verliezen door de obligaties;
- het geld nodig hebben en geen geld kunnen missen voor minimaal 5 jaar, en
- de rente nodig hebben van de obligaties om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor eten, woning en kleding).

Wat voor belegging is dit?

U belegt in een obligatie.

De nominale waarde van de obligaties is 1.000 euro.

De intrinsieke waarde van de obligatie is 1.000 euro op de dag van uitgifte.

De prijs van de obligatie is 1.000 euro.

Deelname is mogelijk vanaf 1.000 euro.

De datum van uitgifte van de obligaties is 28 december 2018. De looptijd van de obligatie is 5 jaar.

De rente op de obligaties is 7,5% per jaar. De obligaties kennen geen bonusrente.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 11.

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

Over uw inleg betaalt u 1% emissiekosten. De emissiekosten maakt u over samen met het bedrag waarvoor u obligaties wilt kopen. Daarnaast betaalt u kosten om de obligaties aan te houden op de NPEX-rekening. Dit zijn servicekosten. Het gaat om 0,05% van het bedrag dat u uitleent.

Bij verkoop van uw obligatie betaalt u kosten. Het gaat om transactiekosten. Die kosten kunnen veranderen. De actuele kosten staan op de website van NPEX. Het gaat om dit moment om 0,5% aan kosten.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

Van elke euro van uw inleg wordt 0,0389 euro gebruikt om de emissiekosten af te dekken. 3.600.000 euro wordt geïnvesteerd in:

- het vergroten van de impact van Slim Opgewekt door uitbreiding van haar organisatie (1.100.000 euro);
- klaarstaan voor de volgende s-curve voor gasloze oplossingen (1.800.000 euro);
- het bouwen van een 'Experience center' (600.000 euro); en

Uw inleg behoort tot het vermogen van Slim Opgewekt Groep 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 10.

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.

Nadere informatie over de aanbieder

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op 17-aug-2012 en gevestigd in Arnhem onder het KvK- nummer 55879608. Het adres van de uitgevende instelling is Rosendaalsestraat 414, 6814JH te Arnhem. De website van de uitgevende instelling is www.slimopgewekt.nl. Begin 2019 verhuizen wij naar de Izaäk Evertslaan 5, 6814 JH te Arnhem.

Contactpersoon: **Hilde van Dijk, investors@slimopgewekt.nl, 067-47896777**

De uitgevende instelling wordt bestuurd door HD Holding B.V. (met als aandeelhouder Hilde van Dijk), Wieggers Holding B.V. (met als aandeelhouder Rob Wieggers) en Sekender Enterprise Holding B.V. (met als aandeelhouder Leonn Sekender).

De enig aandeelhouder van de uitgevende instelling is Nuvoton B.V.

De aandeelhouders van Nuvoton B.V. zijn HD Holding B.V. (met als enige aandeelhouder Hilde van Dijk), Wieggers Holding B.V. (met als enige aandeelhouder Rob Wieggers) en Sekender Enterprise Holding B.V. (met als enige aandeelhouder Leonn Sekender).

De uitgevende instelling Slim OpgewektGroep B.V. heeft zelf geen activiteiten, behalve het houden van aandelen in Slim Opgewekt B.V., Sportief Opgewekt B.V. en Slim Opgewekt Overijssel B.V.

Nadere informatie over de uitgevende instelling

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen:

- Slim Opgewekt!
- Slim Opgewekt Scholen
- Sportief Opgewekt
- Onze Zorg is Opgewekt

De uitgevende instelling verhandelt de volgende producten:

- Energiescherm: Op dit tv-scherm zien kinderen elke dag in Jip en Janneke taal hoeveel zonnestroom hun school opwekt en hoeveel elektriciteit de school verbruikt.
- Educube: een dynamisch lichtstelsel voor in de klas ten behoeve van het lesgeven.

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

- Verhouding intern obligaties

De obligaties worden uitgegeven door Slim Opgewekt Groep B.V. Wij gaan de opbrengsten van de verkoop van de obligaties doorlenen aan Slim Opgewekt B.V. De opbrengsten kunnen ook ten goede komen aan Sportief Opgewekt B.V. en Slim Opgewekt Overijssel B.V.

- Lening aan Nuvoton B.V.

Slim Opgewekt is voorafgaand aan de obligatie-uitgifte geherstructureerd. Voorafgaand aan de herstructurering heette Slim Opgewekt Groep B.V. Nuvoton B.V. In het kader van deze herstructurering is er een nieuwe vennootschap opgericht die tevens de naam Nuvoton B.V. draagt. Deze nieuwe vennootschap is onze huidige aandeelhouder. Wij hebben de aandelen in Nuvoton Investments B.V. en Nuvoton International Projects B.V. laten waarderen en overgedragen aan onze huidige aandeelhouder. De koopprijs voor de aandelen in Nuvoton Investments B.V. bedroeg 367.527 euro. Deze koopprijs is omgezet in een geldlening van ons aan Nuvoton B.V. De koopprijs voor de aandelen in Nuvoton International Projects B.V. bedroeg 30,- euro. Deze koopprijs is verrekend in rekening-courant tussen ons en Nuvoton B.V.

Voorafgaand aan de herstructurering hadden wij ook een rekening-courantverhouding met Nuvoton Investments B.V. Wij hadden op 1 oktober 2018 een bedrag van 504.215 euro te vorderen van Nuvoton Investments B.V. Wij hebben de vordering op Nuvoton Investments B.V. uit hoofde van de rekening-courantverhouding overgedragen aan Nuvoton B.V. (onze aandeelhouder). De koopprijs voor de overdracht van deze vordering was 504.215 euro. De koopprijs is omgezet in een lening van ons aan Nuvoton B.V.

Wij hebben in totaal een lening van 871.642 euro verstrekt aan Nuvoton B.V. De afspraken ten aanzien van deze lening zijn opgenomen in een overeenkomst van geldlening tussen ons als schuldeiser en Nuvoton B.V. als schuldenaar.

Dit bedrag moet worden terugbetaald door Nuvoton B.V. aan ons. De belangrijkste afspraken met Nuvoton B.V. ten aanzien van de lening zijn:

- o Hoofdsom 871.642 euro
- o Rente 4,2% per jaar (verschuldigd per jaar achteraf)
- o Op 31 december 2018 moet er voor het eerst rente betaald worden
- o Looptijd 10 jaar
- o De lening mag voor 50% worden terugbetaald uit dividenduitkeringen

- Leningen aan overige groepsmaatschappijen

Wij kunnen geld lenen van andere bedrijven in onze groep. Dit gebeurt dan op rekening courant basis. Dat zijn kortlopende schulden die zich binnen de groep bevinden. Over deze tegoeden wordt 1,5% rente betaald.

- Financiering Energiefonds Overijssel

Het Energiefonds Overijssel (EFO) participeert in Slim Opgewekt Overijssel B.V. Energiefonds Overijssel heeft 80% van het vermogen van Slim Opgewekt Overijssel B.V. ingebracht. In totaal heeft Energiefonds Overijssel 250.000 euro ter beschikking gesteld aan Slim Opgewekt Overijssel B.V. Energiefonds Overijssel heeft hiervoor 1000 cumulatief preferente aandelen en 1 prioriteitsaandeel in het vermogen van Slim Opgewekt Overijssel B.V. ontvangen. Het Energiefonds Overijssel heeft dus geen lening verstrekt aan Slim Opgewekt Overijssel B.V. maar is samen met ons aandeelhouder in deze vennootschap. Energiefonds Overijssel is geen gewone aandeelhouder maar houdt enkel cumulatief preferente aandelen en een prioriteitsaandeel.

De cumulatief preferente aandelen geven recht op een vaste dividenduitkering van 15% over een bedrag van 250.000 euro (dit is 37.500 euro per jaar). Dit dividend wordt uitgekeerd voordat er dividend wordt uitgekeerd aan de andere aandeelhouders. Als Slim Opgewekt Overijssel B.V. in een bepaald jaar geen dividend kan uitkeren en later wel, zal de dividenduitkering die in het voorgaande jaar niet is gedaan, eerst moeten worden uitbetaald. Wij kunnen ieder moment er voor kiezen de aandelen tegen betaling van een bedrag van 250.000 euro plus het verschuldigde dividend tot aan het moment van terugbetaling (15% per jaar) terug kopen. De looptijd bedraagt in principe 5 jaar. Wanneer de waardering na 5 jaar lager uitvalt kunnen de cumulatief preferente aandelen op dat moment tegen een lagere waarde worden teruggekocht.

- Leningovereenkomst met NuRu Izaak Everts B.V.

Wij hebben ook een leningovereenkomst afgesloten met NuRu Izaak Everts B.V. Dit is een vennootschap waarvan Sekender Enterprise B.V., HD Holding B.V. en Wieggers Holding B.V. ieder voor 16,67% en gezamenlijk voor 50% aandeelhouder zijn. Sekender Enterprise B.V., HD Holding B.V. en Wieggers Holding B.V. zijn ook aandeelhouder van Nuvoton B.V. deze vennootschap houdt 100% van de aandelen in ons. In hoofdstuk 7.8 zijn wij ingegaan op onze groepsstructuur. De belangrijkste afspraken ten aanzien van deze lenig zijn:

- Datum 25 september 2018
- Hoofdsom 250.00 euro
- Rente 2,65% per jaar (verschuldigd per jaar)
- De rente is verschuldigd per kwartaal
- Looptijd 10 jaar maar uiterlijk tot 31 december 2028
- De lening is achtergesteld bij andere schuldeiser van NuRu Izaak Everts B.V.

De lening is verstrekt voor de aankoop en verbouwing van het pand aan de Izaäk Evertslaan 5. Naast deze lening heeft NuRu Izaak Everts B.V. ook een financiering van 2.100.000 euro van Volksbank Duitsland. Onze vordering is dus achtergesteld bij de vordering van Volksbank Duitsland.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: een duurzame project-/conceptontwikkelingsorganisatie gericht op scholen, sportverenigingen en zorginstellingen. Wij zijn niet alleen een adviseur of een uitvoerder, maar wij bekijken duurzaamheidsvraagstukken vanuit de behoefte van onze klanten.

Nadere informatie over de risico's

Risico's voor de uitgevende instelling

Risico's voortvloeiende uit de hoofdelijke medeschuldenaarstelling: het risico bestaat dat Slim Opgewekt B.V., Sportief Opgewekt B.V. en Slim Opgewekt Overijssel B.V. voor de obligaties betalen als wij dat niet (niet op tijd) betalen, omdat zij schriftelijk hebben verklaard hoofdelijk schuldenaar te zijn. Dit betekent dat als wij niet betalen, het heel onzeker is dat Slim Opgewekt B.V., Sportief Opgewekt B.V. en Slim Opgewekt Overijssel B.V. wel kunnen betalen. De hoofdelijkheid is dus geen garantie dat u betaald krijgt en het kan dus toch zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Tegenpartijenrisico: het risico bestaat dat tegenpartijen van Slim Opgewekt (zoals leveranciers of afnemers) of bedrijven uit de groep hun financiële verplichtingen niet dan wel niet juist nakomen waardoor de opbrengsten minder dan verwacht zullen zijn, omdat Slim Opgewekt zoals elke onderneming het risico loopt dat een tegenpartij in een situatie kan komen te verkeren dat zij niet (geheel) aan hun (financiële) verplichtingen kan voldoen. Dit risico kan onder andere bestaan wanneer sprake is van een insolvable tegenpartij.

Dit betekent dat niet-nakoming door tegenpartijen van hun financiële verplichtingen dan wel het niet juist nakomen van deze financiële verplichtingen, tot gevolg kan hebben dat Slim Opgewekt minder winst heeft. Als Slim Opgewekt minder winst heeft, kan het zijn dat Slim Opgewekt ook een lagere kasstroom heeft. Daardoor heeft Slim Opgewekt minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat er te weinig geld is om de lening terug te betalen. Het kan dus zijn dat u geen rente krijgt of minder rente krijgt. Of u krijgt minder of niets terugbetaald.

Meer klanten vragen om aanbestedingen: het risico bestaat dat meer klanten zouden kunnen vragen om een aanbesteding. Dit betekent dat meerdere partijen worden uitgenodigd om een offerte uit te brengen, met als gevolg dat door de integrale aanpak van Slim Opgewekt en nadruk op kwaliteit de kosten vaak hoger zijn dan die van concurrenten. Dit heeft gevolgen op onze omzetmogelijkheden en de kasstromen. Daarom heeft Slim Opgewekt recentelijk besloten niet meer aan aanbestedingen mee te doen.

Afhankelijkheid van bestuursleden: het risico bestaat dat een bestuurslid of lid van het management team wegvalt. Dit betekent dat kennis en ervaring verloren gaat, wat op korte dan wel lange termijn een negatief effect kan hebben op de bedrijfsvoering en financiële resultaten. Dit kan leiden tot minder omzet en een lagere kasstroom, dus tot minder of geen geld om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Risico dat geen nieuwe projecten worden verkregen: het risico bestaat dat Slim Opgewekt minder of geen nieuwe projecten kan begeleiden en uitvoeren. Dit betekent dat minder omzet wordt behaald, en er dus een lagere kasstroom kan ontstaan. Dit heeft tot gevolg dat er minder of geen geld is om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Risico van uitstellen van projecten: het risico bestaat dat projecten die begroot zijn voor een bepaald jaar niet in dat jaar kunnen aanvangen, doordat de besluitvorming bij klanten veel tijd in beslag kan nemen. Dit betekent dat in dat jaar minder omzet wordt behaald, en er dus een lagere kasstroom kan ontstaan. Dit heeft tot gevolg dat er minder of geen geld is om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Afhankelijkheid van subsidies: het risico bestaat dat de klanten van Slim Opgewekt niet langer gebruik kunnen maken van overheidsregelingen om de kosten van het plaatsen van bepaalde technieken te dekken (bijvoorbeeld zonnepanelen) omdat de overheid in de toekomst de voorwaarden voor deze regelingen kan wijzigen of de regelingen kan intrekken. Dit betekent dat zo'n beslissing van de overheid gevolgen heeft voor de betaalbaarheid van bepaalde oplossingen voor klanten en de hoeveelheid projecten die Slim Opgewekt zou kunnen realiseren.

Risico die te maken hebben met een te snelle organisatiegroei: het risico bestaat dat de onder andere de cultuur en kwaliteit bij Slim Opgewekt onder druk komt te staan, omdat de organisatie blijft groeien. Dit betekent dat klanttevredenheid kan afnemen, personeel kan vertrekken en ziekteverzuim kan toenemen. Dit heeft tot gevolg dat minder omzet wordt behaald, en er dus een lagere kasstroom kan ontstaan. Dit heeft dan weer tot gevolg dat er minder of geen geld is om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Risico van tekort aan gekwalificeerd personeel: het risico bestaat dat Slim Opgewekt veel moeite ondervindt bij het aantrekken van gekwalificeerd (technisch) personeel, omdat de vraag naar zulk personeel het aanbod overstijgt. Dit betekent dat de doorlooptijd van projecten onder druk kan komen te staan als Slim Opgewekt of onderaannemers niet in staat zijn de projecten uit te voeren door gebrek aan personeel. Dit heeft tot gevolg dat minder omzet wordt behaald, en er dus een lagere kasstroom kan ontstaan. Dit heeft dan weer tot gevolg dat er minder of geen geld is om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Risico van achterblijven van de markt: het risico bestaat dat de markt voor verduurzaming van warmte achterblijft ten opzichte van de door ons verwachte groei, omdat de markt zich anders ontwikkelt dan verwacht. Dit betekent dat minder omzet wordt behaald, en er dus een lagere kasstroom kan ontstaan. Dit heeft tot gevolg dat er minder of geen geld is om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Financieringsrisico: er is sprake van een financieringsrisico omdat er additionele financiering nodig is naast de opbrengst van de aanbieding om de investeringen te kunnen doen, terwijl (de voorwaarden van) deze financiering nog onzeker is. Dit betekent dat indien de financiering zal ontbreken of wordt afgesloten tegen minder gunstige voorwaarden dit invloed kan hebben op onze investeringsmogelijkheden, de winst van Slim Opgewekt en de uitkering van rente/rendement aan beleggers. Als wij het volledige bedrag van 3.600.000 euro ophalen met de uitgifte van de obligaties, dan verwachten wij in totaal nog voor ongeveer 2.800.000 euro aan leningen aan te gaan met een bank. De obligatielening zal zijn achtergesteld bij deze leningen en wij zullen ook zekerheden moeten verstrekken.

Kostenrisico's: het risico bestaat dat Slim Opgewekt minder winst maakt door een verandering in de omzet, omdat een groot deel van haar kosten een vast karakter hebben. Dit betekent dat door het behalen van minder omzet, een lagere kasstroom kan ontstaan. Dit heeft tot gevolg dat er minder of geen geld is om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Liquiditeitsrisico's: het risico bestaat dat bij een plotse stijging van de overige kosten voor de dagelijkse bedrijfsvoering er te weinig liquide middelen over blijven om aan de verplichtingen jegens de obligatiehouders te voldoen, omdat de cashflow – waaruit de obligatieverplichtingen worden voldaan – ook wordt gebruikt voor de financiering van de dagelijkse bedrijfsactiviteiten. Dit betekent dat door het behalen van minder omzet, een lagere kasstroom kan ontstaan. Dit heeft tot gevolg dat er minder of geen geld is om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Valutarisico: het risico bestaat dat Slim Opgewekt valutarisico's ondervindt, omdat sommige apparatuur bij buitenlandse leveranciers worden gekocht in mogelijk een andere valuta dan euro. Dit betekent dat, hoewel de contracten met de klanten in euro worden afgesloten, de onderneming hoge kosten kan ondervinden die een negatieve invloed hebben op zowel de bedrijfsvoering als de financiële resultaten. Het valutarisico wordt niet afgedekt. Dit betekent dat minder winst wordt behaald, en er dus een lagere kasstroom kan ontstaan. Dit heeft tot gevolg dat er minder of geen geld is om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Belangenconflicten: er is een risico op belangen van twee bestuurders die conflicteren met de belangen van de beleggers omdat twee van onze drie bestuurders, Leonn Sekender en Hilde van Dijk, in privé een relatie hebben. Dit betekent dat zij samen 66,6% van de aandelen in Nuvoton B.V. houden. Zij zijn niet getrouwd en hebben geen geregistreerd partnerschap. Tussen onze aandeelhouders zijn afspraken gemaakt over de stemverhouding. Voor belangrijke besluiten is unanimiteit vereist. Tot op heden heeft de privé relatie tussen onze bestuurders nog nooit tot problemen geleid, maar er bestaat een risico dat problemen in de privé relatie hun weerslag hebben op de werkrelatie.

Risico van ongunstig veranderende belastingregels: het risico bestaat dat u (meer) belasting moet betalen of dat Slim Opgewekt meer belasting moet betalen, omdat belastingregels kunnen veranderen of een rechter belastingregels anders kan uitleggen. Dit betekent dat minder winst wordt behaald, en er dus een lagere kasstroom kan ontstaan. Dit heeft tot gevolg dat er minder of geen geld is om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Vervroegde aflossing: er is sprake van het risico op vervroegde aflossing omdat wij zonder een reden te hoeven geven de lening eerder mogen terugbetalen. Dit betekent voor u als belegger dat uw geld terugkrijgt, maar over een kortere periode rente hebt gekregen. Wil u het geld dan opnieuw beleggen? Dan kan het zijn dat u minder rente krijgt als u bijvoorbeeld een andere obligatie koopt.

Risico's met betrekking tot de effecten

De obligaties zijn achtergesteld: het risico bestaat dat er geen geld is om de lening terug te betalen of om de rente betalen, omdat de obligaties zijn achtergesteld. Dit betekent dat andere partijen eerst worden betaald en daarna pas de lening en de rente, in de situatie dat Slim Opgewekt failliet gaat, surseance van betaling vraagt of wordt ontbonden.

Rangorde uitbetaling: uitkering van het rendement gebeurt nadat onze verplichtingen, of toekomstige verplichtingen van onze dochterbedrijven, jegens de banken die ons financieren zijn voldaan. Is er nog geld over? Dan heeft u, samen met de andere beleggers en GVI recht op terugbetaling van de lening. Onze aandeelhouders hebben pas recht op terugbetaling van hun leningen indien alle overige leningen zijn terugbetaald. Het risico bestaat dat de uitkerende instelling onvoldoende liquide middelen overhoudt om het rendement uit te keren. Dit betekent voor u als belegger dat er minder of geen geld is om de rente op de obligaties en de lening zelf te betalen.

Niemand wil uw obligaties kopen: het risico bestaat dat niemand uw obligaties wilt kopen, omdat er niet altijd iemand is die uw obligaties wil kopen of deze wil kopen voor de prijs die u wilt hebben. Dit betekent dat als de lening nog niet is afgelopen en u toch de obligaties wilt verkopen, u mogelijk de obligaties niet kunt verkopen.

U kunt uw obligaties niet overmaken naar een andere rekening: het risico bestaat dat u niemand vindt die uw obligaties wil kopen of dat de prijs van de obligaties lager, omdat de obligaties niet kunnen worden overgemaakt naar een andere rekening van u buiten NPEX. Dit betekent dat u mogelijk minder terug krijgt voor uw obligaties dan het bedrag dat u heeft betaald. Wilt u namelijk niet meer beleggen via de beleggingsrekening bij NPEX? En loopt de lening nog niet af? Dan kunt u de obligaties alleen verkopen aan iemand anders met een beleggingsrekening bij NPEX. Met het geld kunt u dan opnieuw beleggen.

De prijs van uw obligatie kan stijgen of dalen: het risico bestaat dat obligatieprijs lager is dan het bedrag dat u ons heeft geleend, omdat de waarde van de obligatie kan stijgen en dalen. Dit betekent dat als u uw obligatie wilt verkopen u de prijs krijgt die iemand anders op dat wil betalen voor uw obligaties. Als de prijs lager is dan het bedrag dat u ons heeft geleend, krijgt u minder geld voor uw obligaties. Het kan ook zijn dat niemand uw obligaties wil kopen.

Anderen hebben zekerheidsrechten: het risico bestaat dat de bank haar zekerheidsrechten (zoals een pandrecht) uitwint, die zijn gevestigd op de leningen die Slim Opgewekt met de bank heeft afgesloten, omdat de rente op die leningen niet of niet op tijd worden betaald.

De marktrente kan stijgen: het risico bestaat dat u geen koper vindt indien u binnen de looptijd de obligaties wilt verkopen, omdat de kapitaalmarktrente binnen de looptijd van de obligatie kan stijgen en zelfs hoger kan worden dan de afgesproken rente van 7,5% voor de obligatie. Dit betekent dat u geen koper kan vinden voor uw obligaties, indien u wenst te verkopen.

Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de obligatiehouders: het risico bestaat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen niet in jouw individuele belang van belegger handelt, omdat zij handelt in het gezamenlijk belang van de beleggers in deze obligaties. Dit betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen beslissingen kan nemen die in het gezamenlijk belang zijn van de beleggers, maar niet in het belang zijn van een individuele belegger. Bijvoorbeeld als een individuele belegger het niet eens is met een beslissing die wel in het belang is van de meerderheid van de beleggers. Het kan dus zijn dat Stichting Obligatiehoudersbelangen dan niet in uw belang handelt, omdat uw belang niet overeenkomt met het gezamenlijk belang van de beleggers.

U moet kosten betalen als Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige of juridische bijstand inschakelt: het risico bestaat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige of juridische bijstand inschakelt, omdat zij Slim Opgewekt wilt onderzoeken. Dit betekent dat de kosten daarvan voor rekening van de beleggers komen. Wel zal hierover in een vergadering worden gestemd. Het kan zijn dat u tegen het besluit stemt, maar dat de vergadering toch een besluit neemt om een deskundige of juridische bijstand in te schakelen. Dan moet ook u meebetalen aan de kosten hiervoor. Het kan zijn dat deze kosten hoger zijn dan het bedrag waarvoor u obligaties heeft gekocht.

Risico als de samenwerking met NPEX stopt: het risico bestaat dat u de obligaties niet meer aan andere beleggers bij NPEX kunt verkopen, omdat Slim Opgewekt de samenwerking met NPEX stopt. Dit betekent dat u het juridische eigendom van de obligaties verkrijgt, en dat het moeilijker wordt iemand te vinden die de obligaties van u wil kopen. Het kan ook zijn dat u niemand kunt vinden die de obligaties van u wil kopen.

U mag niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering: het risico bestaat dat de aandeelhoudersvergadering besluiten neemt waarmee u het niet eens bent, omdat u geen stemrecht heeft. U koopt namelijk een obligatie. Dat is een lening en geen aandeel.

U krijgt geen winst: het risico bestaat dat Slim Opgewekt winst maakt en die uitkeert als dividend. Alleen aandeelhouders ontvangen dividend. Dit betekent dat Slim Opgewekt dividend kan betalen vóórdat de lening en de rente van deze obligaties zijn betaald.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt **3.600.000 euro**.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is 1.000.000 euro.

De opbrengst wordt (naar schatting) gebruikt voor:

- het vergroten van de impact van Slim Opgewekt door uitbreiding van haar organisatie (1.100.000 euro);
- klaarstaan voor de volgende s-curve voor gasloze oplossingen (1.800.000 euro);
- het bouwen van een 'Experience center' (600.000 euro); en

Van de opbrengst wordt een deel gebruikt voor de kosten van de aanbieding. Als Slim Opgewekt 3.600.000 euro ophaalt, dan zal 140.000 euro worden aangewend voor het voldoen van de aanbiedingskosten / NPEX kosten.

De opbrengst is niet voldoende voor de bestedingsdoelen van de opbrengst. Er zal ook bancaire financiering worden afgesloten.

Het tekort van 2.800.000 euro wordt gefinancierd met bancaire financieringen. Wij verwachten met de opbrengsten van de obligatielening 35% van de kosten van onder meer de realisatie van het experience center en de gasloze oplossingen te kunnen voldoen en met de aanvullende bancaire financiering 65%. Als wij het volledige bedrag van 3.600.000 euro ophalen met de uitgifte van de obligaties dan verwachten wij in totaal nog voor ongeveer 2.800.000 euro aan leningen aan te gaan met een bank. Slim Opgewekt heeft bij onze huidige financier geïnformeerd over de mogelijkheden. Zij staan positief tegenover de plannen van Slim Opgewekt, maar zij hebben niet toegezegd de leningen te zullen verstrekken. Indien geen bancaire financiering wordt verkregen, zal Slim Opgewekt de investering in het experience center achterwege laten en de investeringen op andere manieren aanpassen.

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

Deze kosten zijn onderdeel van het bedrag 140.000 euro exclusief btw ("het voldoen van de aanbiedingskosten / NPEX kosten"), en is als volgt opgebouwd:

- Kosten voor de corporate finance check, set-up fee voor NPEX, fiscaal advies en begeleiding bij het prospectus. Deze kosten begroten wij op 33.500 euro.
- Kosten voor de succes fee voor NPEX. Dit bedrag hangt af van hoeveel obligaties wij verkopen. Het gaat om een bedrag van maximaal 108.000 euro (als wij 3.600 obligaties verkopen) en minimaal 30.000 euro (als wij 1.000 obligaties verkopen).

Deze kosten zijn eenmalig. In totaal gaat het om een bedrag van 141.500 euro als wij 3.600 obligaties verkopen. Het gaat om 63.500 euro als wij 1.000 obligaties verkopen.

Wij hebben ook andere kosten die horen bij onze obligaties. Het gaat om de volgende kosten (exclusief btw):

- Kosten voor de aansluiting op NPEX. Deze kosten begroten wij op 10.000 euro per jaar. Het bedrag hangt niet af van hoeveel obligaties wij verkopen.
- Kosten van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Het gaat om een bedrag van 1.500 euro per jaar als wij tot 2.500.000 euro aan obligaties uitgeven, bij een hoger bedrag bedragen de kosten 2.500 euro per jaar. Dit bedrag is voor het organiseren en voorzitten van de jaarlijkse vergadering. Stichting Obligatiehoudersbelangen rekent een uurtarief van 225 euro voor andere werkzaamheden als die er zijn.

Deze kosten worden gefinancierd uit de cash flow.

Nadere informatie over het rendement

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 7,5% op jaarbasis.

De belegger ontvangt de rente maandelijks.

De looptijd van de obligatie is 5 jaar. Na 5 jaar betalen we de belegger de lening terug. Wij betalen 7,5% rente per jaar. Voor 1 obligatie betalen wij ieder jaar dus 75 euro aan rente. De belegger krijgt rente vanaf de dag dat hij/zij geld aan ons uitleent en de obligaties krijgt. Wij betalen de rente iedere maand. De belegger krijgt dus voor iedere hele maand 6,25 euro aan rente per obligatie.

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

Nadere informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling

De aanbieder is actief sinds 17 augustus 2012. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

Balans

De datum van deze informatie is 30 september 2018.

Het eigen vermogen bedraagt 834.481 euro en bestaat uit:

- Groepsvermogen 580.324 euro
- Aandeel derden in groepsvermogen 254.157

Het vreemd vermogen bedraagt 1.077.821 euro en bestaat uit:

- Langlopende schulden 40.000 euro;
- Banken: 155.509 euro;
- Aflossingsverplichting 25.000 euro;
- Handelskredieten 229.418 euro;
- Verzekeringen: 160.372 euro;
- Onderhanden projecten: 364.554 euro;
- Overige schulden en overlopende passiva: 102.968 euro;

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is 44/56. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 15/85.

Het werkkapitaal bedraagt 160.767 euro en bestaat uit:

- Voorraden en onderhanden werk: 3.419 euro;
- Handelsdebiteuren: 651.095 euro;
- Vorderingen op groepsmaatschappijen: 470.744 euro;
- belastingen en premies sociale verzekeringen 64.308 euro;
- overige vorderingen en overlopende activa: 8.734 euro;

Totaal vlottende activa: 1.198.300 euro

- **Liquide middelen: 288 euro**

- Banken:	155.509 euro;
- Aflossingsverplichting	25.000 euro;
- Handelskredieten	229.418 euro;
- Verzekeringen:	160.372 euro;
- Onderhanden projecten:	364.554 euro;
- Overige schulden en overlopende passiva:	102.968 euro;

Totaal kortlopend vreemd vermogen: 1.037.821 euro

Het bedrag aan uitstaande leningen is per 30 september 2018 220.509 euro. Dit betreft drie leningen die de aanbieder op verschillende data afgelost moet hebben. Hieronder vindt u een beschrijving van deze lening(en).

- Wij hebben een krediet in rekening-courant bij Triodosbank N.V. Het totale krediet is 775.000 euro maar op 30 september 2018 hadden wij 155.509 euro van dit krediet opgenomen. De kredietfaciliteit heeft een looptijd van 5 jaar en eindigt op 1 september 2023. De rente bedraagt 0,33%, en een opslag van 2,01% boven op 1-maands EURIBOR, over het opgenomen bedrag. De rente betalen wij iedere maand achteraf. Over het (deel)bedrag van de lening dat niet wordt opgenomen betalen we 0,12% rente. Dat wordt een bereidstellingsprovisie genoemd. Dit krediet is dagelijks aflosbaar.
- Via het innovatiefonds van de provincie Gelderland (GVI) II heeft Sportief Opgewekt B.V een lening met een oorspronkelijke hoofdsom groot 75.000 euro. De aflossing bedraagt 25.000 euro per jaar. De rente bedraagt 6,67%. Vanaf 1 oktober 2018 dient er nog 50.000 euro afgelost te worden. Indien gewenst mag deze lening elk moment boetevrij worden afgelost. Als zekerheid is gesteld hoofdelijke aansprakelijkheid van ons. Dat wil zeggen dat wij instaan voor de schulden van Sportief Opgewekt B.V. uit deze lening. Als Sportief Opgewekt B.V. de lening niet kan terugbetalen aan GVI II dan moeten wij dat doen.
- Als voorwaarde voor de verstrekking van de lening door het innovatiefonds van de provincie Gelderland (GVI) II is door de mede aandeelhouder van Sportief Opgewekt B.V., Hullegie Holding B.V., een achtergestelde lening verstrekt van 15.000 euro. Deze lening is achtergesteld bij de overige schuldeisers van Sportief Opgewekt B.V. De rente bedraagt 6% op jaarbasis. Er zijn geen zekerheden afgegeven voor deze lening

Zekerheden

De uitgevende instelling heeft wel zekerheden en geen garanties verleend. De zekerheden zijn verstrekt aan de Triodos Bank N.V.

Triodos Bank N.V. heeft een pandrecht op het huidige en toekomstige bedrijfsinventaris (zaken) en de vorderingen van Slim Opgewekt B.V., Slim Opgewekt Groep B.V. en Sportief Opgewekt B.V. De Nederlandse Staat en de aandeelhouders van Nuvoton B.V. staan ieder een deel borg voor deze lening. De drie aandeelhouders van Nuvoton B.V. hebben ieder een borgstelling van 30.000 euro afgegeven. De borgstelling van de drie aandeelhouders van Nuvoton B.V. zal vanaf 1 juli 2019 jaarlijks met een bedrag van 10.000 euro per borgstelling worden gereduceerd. De Nederlandse Staat heeft een zogenaamde BBMKB-borgstelling voor een bedrag van 387.500 euro afgegeven. Voor de borgstelling van de Nederlandse Staat hebben wij eenmalig een bedrag van 16.469 euro voldaan aan de Nederlands Staat

Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op de periode januari 2018 tot en met september 2018 en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt	4.797.516 euro;
De operationele kosten over deze periode bedragen	2.153.157 euro;
De overige kosten over deze periode bedragen	2.649.597 euro;
De netto winst over deze periode bedraagt	- 5.238 euro;

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

De opbrengst van de aanbidding is naar verwachting 3.600.000 euro.

Er wordt additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van ongeveer 2.800.000 euro. Deze financiering bestaat uit bancaire financiering Het vreemd vermogen bedraagt 2.800.000 euro.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal 3.760.767 euro en bestaat uit:

- Voorraden en onderhanden werk: 3.419 euro;
- Handelsdebiteuren: 651.095 euro;
- Vorderingen op groepsmaatschappijen: 470.744 euro;
- belastingen en premies sociale verzekeringen 64.308 euro;
- overige vorderingen en overlopende activa: 8.734 euro;

Totaal vlottende activa: 1.198.300 euro

- Liquide middelen: 3.444.779 euro

- Aflossingsverplichting 25.000 euro;
- Handelskredieten 229.418 euro;
- Verzekeringen: 160.372 euro;
- Onderhanden projecten: 364.554 euro;
- Overige schulden en overlopende passiva: 102.968 euro;

Totaal kortlopend vreemd vermogen: 882.312 euro

Nadere informatie over de aanbidding en inschrijving

De aanbiddingsperiode begint op 9 november 2018 en eindigt op 20 december 2018.

De uitgiftedatum van de obligaties is 28 december 2018.

Beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven:

1. U vult het inschrijfformulier in. Het inschrijfformulier staat op de website van NPEX: www.npex.nl/slimopgewekt. Heeft u uw inschrijfformulier verstuurd? Dan kunt u uw inschrijving niet meer veranderen. NPEX geeft uw opdracht aan ons door. NPEX moet het inschrijfformulier uiterlijk op 20 december 2018 om 17:00 uur hebben ontvangen. Dan stopt de periode om in te schrijven voor deze obligaties. Wij kunnen deze datum veranderen. Zo kunnen wij een eerdere datum kiezen. Dat kunnen wij bijvoorbeeld doen als wij genoeg inschrijvingen hebben om de obligaties te verkopen. Wij kunnen ook een latere datum kiezen. Dat kunnen wij doen als wij nog niet genoeg inschrijvingen hebben als de inschrijfdatum stopt. Veranderen wij de inschrijfdatum? Dan laten wij dat weten op de website van NPEX.

2. U betaalt het bedrag waarvoor u obligaties wilt kopen. Dat doet u door het hele bedrag (inclusief inschrijfkosten) over te maken op de bankrekening van Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Het bankrekeningnummer van Stichting NPEX Bewaarbedrijf is NL59 INGB 0661 4576 72. Stichting NPEX Bewaarbedrijf betaalt ons. U moet het bedrag uiterlijk 20 december 2018 om 17:00 uur hebben betaald. Hoe eerder u betaalt, hoe groter de kans dat u obligaties krijgt. Dat leggen wij hieronder, onder het tijdschema, verder uit.

3. Wij gebruiken het volgende tijdschema:

Donderdag 20 december 2018 om 17:00 uur: de inschrijfperiode stopt. Op dat moment moet NPEX het inschrijfformulier en Stichting NPEX Bewaarbedrijf de betaling van u hebben ontvangen.

Donderdag 27 december 2018: wij maken op de website van NPEX bekend hoeveel inschrijvingen wij hebben geaccepteerd.

Vrijdag 28 december 2018: wij geven de obligaties uit. Dit gebeurt er allemaal op deze dag:

1. Wij hebben het geld van de obligaties van de beleggers ontvangen.
2. De beleggers krijgen de obligaties.
3. NPEX registreert in haar administratie op hoeveel obligaties iedere belegger recht heeft.
4. NPEX stuurt alle beleggers een bericht. Dan weet u of u obligaties heeft gekregen en zo ja, hoeveel obligaties u heeft gekregen.
5. De afspraken over de obligaties gelden vanaf nu tussen u en ons.
6. Wij betalen vanaf nu rente.
7. Als u wilt, mag u vanaf nu de obligaties verkopen.

Het kan zijn dat u minder obligaties krijgt dan u op uw inschrijfformulier heeft aangegeven. Bijvoorbeeld als meer personen obligaties willen kopen dan er worden aangeboden. In dat geval kijken wij naar het moment dat wij uw betaling hebben ontvangen. Wij houden daarbij de volgorde van ontvangen betalingen aan. Krijgt u minder obligaties? Dan krijgt u een deel van uw geld terug. Het kan ook zijn dat u geen obligaties krijgt. Dan krijgt u al uw geld terug. Zijn al onze obligaties verkocht voordat wij uw inschrijfformulier ontvangen? Ook dan krijgt u uw geld terug.

Stichting NPEX Bewaarbedrijf maakt het geld over naar de bankrekening die u heeft gebruikt om te betalen. Dat doet Stichting NPEX Bewaarbedrijf binnen 3 werkdagen na 28 december 2018. Behalve als wij de datum om in te schrijven hebben veranderd. Dan krijgt u uw geld 3 werkdagen na die nieuwe datum terug. Heeft u al een geldrekening bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan heeft Stichting NPEX Bewaarbedrijf het bedrag van uw inschrijving geblokkeerd op uw rekening. Stichting NPEX Bewaarbedrijf zal het bedrag dan deblokkeren. Daarna kunt u het weer gebruiken.