

# Informatie Memorandum voor de achtergestelde obligaties van Supersola B.V.

6 september 2023

In dit informatie memorandum leest u over de uitgifte door ons, Supersola B.V. van achtergestelde obligaties met een nominale waarde van € 100 per obligatie. De looptijd van de achtergestelde obligaties is vijf (5) jaar. U kunt inschrijven vanaf vijf obligaties. De rente op de obligaties bedraagt tien procent (10%) per jaar. Wij willen in totaal € 950.000 lenen. Wij bieden in totaal dus 9.500 obligaties aan.

Voor de achtergestelde obligaties is toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aangevraagd. Als de achtergestelde obligaties tot de handel worden toegelaten, kunnen de achtergestelde obligaties worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX.

Om de achtergestelde obligaties te kunnen kopen, heeft u een beleggingsrekening bij NPEX nodig. Op deze rekening houdt u de achtergestelde obligaties aan. Ook heeft u een geldrekening nodig bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

In dit informatie memorandum vindt u de voorwaarden die gelden voor de achtergestelde obligaties. Ook vindt u in dit informatie memorandum informatie over ons.

Leest u dit informatie memorandum goed door voordat u geld uitleent aan ons. Heeft u dit informatie memorandum gelezen en wilt u onze achtergestelde obligaties kopen? Dan leest u in dit informatie memorandum hoe dat moet.

Wij bieden onze achtergestelde obligaties alleen aan in Nederland. De achtergestelde obligaties mogen dus niet worden verkocht of geleverd in andere landen dan Nederland.

**Let op:** voor deze aanbieding van achtergestelde obligaties wordt geen door de AFM goedgekeurd prospectus beschikbaar gesteld. Deze aanbieding valt onder de Europese Crowdfunding Verordening. Wij zullen in aanvulling op dit informatie memorandum wel het blad met essentiële beleggersinformatie beschikbaar stellen, waarin beknoptere informatie over ons en over de obligaties is opgenomen. U kunt dit document raadplegen op de website van NPEX.

## INHOUDSOPGAVE

1	OBLIGATIE VOORWAARDEN .....	5
1.1	Voorwaarden van de achtergestelde obligaties.....	5
1.2	Beleggen brengt altijd risico's met zich mee .....	9
2	Informatie over de risico's .....	11
2.1	Risico's die horen bij de achtergestelde obligaties .....	11
2.1.1	De obligaties zijn achtergesteld.....	11
2.1.2	Niemand wil uw obligaties kopen .....	11
2.1.3	De prijs van uw obligatie kan stijgen of dalen .....	11
2.1.4	Risico van vervroegde terugbetaling.....	11
2.1.5	U mag niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering .....	11
2.1.6	U krijgt geen winstuitkering .....	12
2.2	Risico's die horen bij de financiële situatie van Supersola B.V. ....	12
2.2.1	Wij betalen u niet, omdat wij failliet gaan .....	12
2.2.2	De belastingregels kunnen ongunstig veranderen .....	12
2.2.3	Wij voorzien een negatief eigen vermogen .....	12
2.3	Risico's die horen bij de activiteiten van Supersola B.V. ....	12
2.3.1	Wij zijn niet winstgevend en afhankelijkheid van financiering .....	12
2.3.2	Afhankelijkheid van beperkt aantal klanten.....	13
2.3.3	Risico lange betalingstermijn .....	13
2.3.4	Concurrentierisico.....	13
2.3.5	Anderen doen het beter .....	13
2.3.6	Wij zijn afhankelijk van enkele leveranciers .....	13
2.3.7	Productrisico .....	14
2.3.8	Wij hebben slechts één soort product .....	14
2.3.9	Regelgevend kader .....	14
2.3.10	Operationeel risico personeel.....	14
2.3.11	Btw risico .....	15
2.3.12	Risico van hacks of gijzelsoftware .....	15
2.3.13	Covid-19 en andere onvoorziene omstandigheden .....	15
2.4	Risico's die horen bij het bestuur van Supersola B.V. ....	15

2.4.1	Leden van het management team vallen weg.....	15
2.5	Risico's die horen bij de samenwerking met NPEX .....	16
2.5.1	U kunt uw obligaties niet overmaken naar een andere rekening.....	16
2.5.2	Risico als de samenwerking met NPEX stopt.....	16
2.5.3	Risico wanneer het platform van NPEX stopt.....	16
2.6	Risico's die horen bij Stichting Obligatiehoudersbelangen .....	16
2.6.1	Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de beleggers 17	
2.6.2	U moet kosten betalen als Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige of juridische bijstand inschakelt .....	17
3	Nadere informatie over de belegging .....	18
3.1	Nadere informatie over ons .....	18
3.2	Nadere informatie over onze bedrijfsactiviteiten .....	18
3.2.1	Beschrijving van Supersola B.V.....	18
3.2.2	Beschrijving van de bedrijfsactiviteiten .....	22
3.3	Nadere informatie over ons bestuur en aandeelhouders .....	25
3.3.1	Bestuurder .....	25
3.3.2	Managementstructuur .....	25
3.3.3	Aandeelhouders.....	26
3.3.4	SAR Employees Pool .....	26
3.4	(Financiële) relaties.....	26
3.5	Nadere informatie over de besteding van de opbrengst en kosten .....	30
4	Informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling .....	32
4.1	Balans .....	32
4.1.1	Activa en passiva.....	32
4.1.2	Toelichting balans .....	34
4.2	Resultatenrekening .....	36
4.2.1	Toelichting winst- en verliesrekening .....	36
4.3	Solvabiliteit .....	39
4.4	Dividendbeleid.....	39
4.5	De vooruitzichten zijn niet slechter geworden.....	39
4.6	De financiële positie is niet slechter geworden.....	39

4.7	Prognose.....	39
5	Informatie over de aanbieding en inschrijving.....	41
5.1	U schrijft in en u betaalt.....	41
	Datum van einde inschrijfperiode om 17:00 uur.....	41
	Uitgiftedatum.....	41
5.2	Wij kunnen de aanbieding stoppen .....	42
5.3	Informatie over het handelsplatform NPEX.....	42
5.3.1	NPEX B.V.....	42
5.3.2	Stichting NPEX Bewaarbedrijf .....	43
	NPEX staat garant .....	43
	Meer informatie over Stichting NPEX Bewaarbedrijf.....	43
5.3.3	Stichting Obligatiehoudersbelangen .....	44
	Wat doet de Stichting? .....	44
	Vergaderingen .....	44
	Contactgegevens .....	44
5.4	Overige voorwaarden .....	44
6	Vergaderingen voor beleggers .....	48
	Wanneer is er een vergadering voor beleggers? .....	48
	Hoe weet ik dat er een vergadering is?.....	48
	Wat wordt er besproken op een vergadering? .....	48
	Wie mag op de vergadering komen? .....	48
	Wat mag ik doen op een vergadering? .....	48
	Is er een verslag van iedere vergadering? .....	48
7	Wie zijn verantwoordelijk voor dit informatie memorandum? .....	49
8	informatie die ook bij deze aanbieding hoort .....	50

**1 OBLIGATIE VOORWAARDEN****1.1 Voorwaarden van de achtergestelde obligaties**

Uitgevende instelling	De achtergestelde obligaties worden aangeboden door Supersola B.V. De website van de aanbieder is <a href="http://www.supersola.com">www.supersola.com</a> .
Euro	U leent het geld in euro uit. U krijgt het geld ook in euro terug.
Prijs / nominale waarde	De prijs en nominale waarde van 1 obligatie is € 100.
Minimum	U kunt minimaal 5 obligaties kopen.
Totale lening	Wij zullen maximaal € 950.000 lenen van beleggers. Dat zijn 9.500 obligaties. Wij willen minimaal € 350.000 lenen. Dat zijn 3.500 obligaties.
ISIN code	NLNP02400481
Kosten	U betaalt kosten voor het kopen van obligaties. Het gaat om de volgende kosten: <ol style="list-style-type: none"> <li>1. U betaalt kosten om in te schrijven. Het gaat om 1% van het bedrag dat u uitleent. Die kosten betaalt u aan NPEX. Leent u ons bijvoorbeeld € 500? Dan betaalt u dus € 5 kosten. Deze kosten zijn eenmalig.</li> <li>2. U betaalt kosten om de obligaties aan te houden op de beleggingsrekening bij NPEX. Dit zijn servicekosten. Het gaat om 0,05% van het bedrag dat u uitleent. Leent u ons € 500? Dan betaalt u € 0,25 aan NPEX. Deze kosten betaalt u iedere maand zolang u de obligaties op de beleggingsrekening bij NPEX heeft. NPEX haalt deze kosten af van de rente die u van ons krijgt op uw geldrekening. Deze kosten kunnen veranderen. Verandert NPEX deze kosten? Dan staat dat op de website van NPEX.</li> </ol>
Tot wanneer kunt u obligaties kopen?	U kunt tot en met donderdag 5 oktober 2023 17:00 uur, obligaties kopen. Op die datum stopt de inschrijfperiode. Deze datum kunnen wij veranderen. Wanneer wij dat kunnen doen, leest u in hoofdstuk 5.
Vanaf wanneer leent u het geld uit?	U leent het geld uit op donderdag 12 oktober 2023. Op die dag krijgt u ook de obligaties. Behalve als wij die datum hebben veranderd. Dan

	<p>krijgt u de obligaties op de nieuwe datum. U krijgt een bericht als u de obligaties krijgt. U leest in hoofdstuk 5 wanneer u bericht krijgt.</p>
<p>Wanneer krijgt u het geld terug?</p>	<p>U krijgt het geld terug na vijf (5) jaar. De termijn begint te lopen vanaf de dag dat u de obligaties krijgt. Krijgt u op donderdag 12 oktober 2023 de obligaties? Dan krijgt u op donderdag 12 oktober 2028 uw geld terug.</p> <p>Wij hebben een datum bepaald waarop de periode om in te schrijven stopt. Wij kunnen een latere datum kiezen waarop de aanbieding stopt. Dat kunnen wij doen als wij nog niet genoeg inschrijvingen hebben op de inschrijfdatum. Wij kunnen ervoor kiezen om wel alvast een deel van de obligaties uit te geven waarvoor is ingeschreven. <b>Let op:</b> wij betalen alle beleggers op hetzelfde moment terug. Dat doen wij na vijf jaar nadat wij de eerste obligaties hebben uitgegeven. Schrijft u daarna in en krijgt u later de obligaties? Dan is de looptijd van deze obligaties dus korter dan vijf.</p>
<p>Wat krijgt u terug van de lening?</p>	<p>U krijgt het hele bedrag van de lening terug. U krijgt dus € 100 per obligatie terug.</p>
<p>Wij kunnen eerder terugbetalen</p>	<p>Wij mogen de lening eerder terugbetalen. Dat zullen wij niet eerder dan na 2 jaar doen. Daarmee bedoelen wij 2 jaar nadat u het geld heeft uitgeleend. Dat mag alleen de hele lening zijn. Dat beslissen wij. U kunt niet beslissen om de lening eerder terugbetaald te krijgen.</p> <p>Betalen wij de lening eerder terug? Dan doen wij dat op de dag dat u de rente krijgt. U ontvangt het bedrag dan binnen 5 werkdagen. Wij laten dit weten op de website van NPEX. Dat doen wij minimaal 4 weken van tevoren. Wij betalen hetzelfde bedrag per obligatie terug. Betalen wij de lening eerder terug? Dan betalen wij ook meteen rente die u op dat moment nog van ons moet krijgen voor de obligaties. Dat is de rente tot aan de dag dat wij u terugbetalen. Ook betalen wij dan een extra bedrag. Dat werkt zo.</p> <p>Betalen wij terug in het derde jaar? Dan betalen wij 3% over het eerder terugbetaalde bedrag.</p>

	<p>Betalen wij terug in het vierde jaar? Dan betalen wij 2% over het eerder terugbetaalde bedrag.</p> <p>Betalen wij terug in het vijfde jaar? Dan betalen wij 1% over het eerder terugbetaalde bedrag.</p>
Hoeveel rente krijgt u?	<p>Wij betalen tien procent (10%) rente per jaar. Voor 1 obligatie betalen wij ieder jaar dus € 10 aan rente. De rente gaat lopen vanaf de dag dat u geld aan ons uitleent en de obligaties krijgt.</p>
Wanneer betalen wij de rente?	<p>Wij betalen de rente iedere maand. U krijgt dus voor iedere obligatie per hele maand € 0,84 aan rente. De maand begint op de dag dat u de obligaties krijgt</p> <p>Is de lening helemaal terugbetaald? Dan krijgt u geen rente meer.</p>
Waarom betalen wij deze rente?	<p>Wij betalen 10% rente. Die rente is hoger dan sommige andere leningen. Wij hebben daarvoor onder andere de volgende redenen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. De obligaties zijn achtergesteld aan andere leningen. Dat betekent dat het risico dat wij de lening niet terugbetalen groter is dan bij een obligatie of lening die niet is achtergesteld.</li> <li>2. De looptijd van de obligaties is niet kort. U moet vijf (5) jaar wachten totdat u het geld van de lening terugkrijgt.</li> </ol>
Kunnen wij de rente veranderen?	<p>Nee, de rente staat vast. Wij kunnen de rente dus niet veranderen.</p>
U krijgt korting	<p>Koopt u voor minimaal € 5.000 aan obligaties? Dat zijn 50 obligaties. Dan krijgt u 10% korting op een Supersola plug &amp; play zonnepaneel. Het werkt zo. U krijgt het bedrag van de korting van ons als u voor 1 januari 2024 het Supersola plug &amp; play zonnepaneel heeft gekocht. U stuurt daarvoor een e-mail aan <a href="mailto:info@supersola.com">info@supersola.com</a>.</p>
De obligaties zijn op naam	<p>De obligaties zijn op naam. Dat betekent dat u als eigenaar van de obligaties staat geregistreerd. De obligatie is geen fysiek stuk dat wij afgeven.</p>
Rang van de obligaties	<p>De obligaties hebben onderling een gelijke rang. Dat betekent dat wij alle beleggers gelijk behandelen en niemand die onze obligaties heeft, voorrang krijgt als wij onze afspraken over de obligaties niet nakomen.</p>

	<p>De obligaties zijn achtergesteld ten opzichte van andere leningen zoals bijvoorbeeld bancaire leningen maar ook bestaande leningen. In hoofdstuk 3.4 leest u meer over onze leningen.</p>
<p>Extra rente bij te late terugbetaling</p>	<p>Betalen wij de lening niet op tijd terug? Dan is de lening opeisbaar. Hierover leest u in de trustakte. Hiervoor geldt de volgende uitzondering:</p> <p>Verwachten wij dat wij de lening niet kunnen terugbetalen op de einddatum? Dan zullen wij Stichting Obligatiehoudersbelangen op tijd alle informatie verstrekken die naar haar oordeel nodig is om inzicht te krijgen in onze financiële situatie (waaronder een pro forma balans en winst- en verliesrekening en een liquiditeitsprognose).</p> <p>Is door Stichting Obligatiehoudersbelangen vastgesteld dat wij de lening niet kunnen terugbetalen? Dan zullen wij dit bekendmaken op de website. Ook zullen wij u daarover een bericht sturen. Dat doen wij uiterlijk twee maanden voor de einddatum. Daarbij zullen wij toelichten waarom wij niet kunnen terugbetalen op de einddatum. Wij mogen de lening dan met drie maanden verlengen waarbij wij iedere maand een extra rente van 3% (naast de rente van 10%) zullen betalen.</p> <p>Lukt het ons niet om de lening binnen deze drie maanden terug te betalen? Dan sturen wij u uiterlijk 1 maand voor afloop van deze 3 maanden opnieuw een bericht met de reden waarom wij nog niet kunnen terugbetalen. Wij mogen de lening dan nog een keer met drie maanden verlengen waarbij wij iedere maand een extra rente van 5% (naast de rente van 10%) zullen betalen.</p> <p>Stichting Obligatiehoudersbelangen mag de lening en de rente pas opeisen als wij na afloop van deze periode van twee keer drie maanden de lening niet hebben terugbetaald, mits:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. wij hebben voldaan aan het tijdig laten vaststellen van onze situatie door Stichting Obligatiehoudersbelangen</li> </ol>



	<p>2. wij tijdig de twee genoemde berichten met toelichting hebben verstuurd, en</p> <p>3. wij op tijd de rente samen met de extra rente hebben betaald.</p> <p>Hebben wij aan een of meer van deze voorwaarden niet voldaan? Dan geldt deze uitzondering niet en is de lening opeisbaar vanaf de einddatum.</p> <p>De extra rente is op jaarbasis.</p>
Kopen van eigen obligaties	<p>Wij mogen onze obligaties kopen op het handelsplatform van NPEX. Wij zullen ons daarbij houden aan de regels die marktmisbruik voorkomen.</p>
U krijgt informatie van ons	<p>Wij geven u regelmatig informatie over ons:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. een jaarrekening binnen 6 maanden na afloop van het boekjaar (uiterlijk op 30 juni).</li> <li>2. Twee keer per jaar een halfjaarbericht (uiterlijk op 28 februari en op 31 augustus).</li> <li>3. een bericht als er iets belangrijks met ons gebeurt.</li> </ol>

## 1.2 Beleggen brengt altijd risico's met zich mee

Wij bieden onze obligaties aan in Nederland aan particuliere beleggers en professionele beleggers. Dat betekent niet automatisch dat de obligaties voor u geschikt zijn als u een particuliere belegger of een professionele belegger bent.

**Let op!** Aan de obligaties zijn risico's verbonden. Deze obligaties zijn daarom alleen geschikt voor personen die bereid zijn om deze risico's te lopen.

Wij kunnen u niet adviseren of de obligaties voor u geschikt zijn. Dat hangt namelijk af van verschillende zaken. Bijvoorbeeld van uw persoonlijke omstandigheden en hoeveel geld u heeft. Of u al beleggingen heeft en of u veel of weinig risico wilt nemen. Wilt u beleggen in onze obligaties? Gaat u dan eerst naar een financieel adviseur.

Het is altijd verstandig om niet al uw geld in onze obligaties te beleggen. Het is belangrijk om ook een deel van uw geld te sparen en uw geld te verdelen over verschillende beleggingen.

### Voor wie zijn onze obligaties niet geschikt?

Hieronder staat een aantal voorbeelden. Past een van die voorbeelden bij u? Dan kunt u onze obligaties beter niet kopen.

- U wilt geen risico lopen op uw beleggingen.
- U heeft geen ervaring met beleggen.
- U heeft geen verstand van wat wij doen.
- U snapt niet hoe obligaties werken.
- U wilt geen geld verliezen.
- U leent geld en u gebruikt dit om te beleggen.
- U heeft minder pensioen of minder geld om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor uw eten, woning en kleding) als u geld verliest door de obligaties.
- U heeft het geld van de obligaties nodig. U kunt het geld niet minimaal 5 jaar missen.
- U heeft de rente van de obligaties nodig om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor uw eten, woning en kleding).

## **2 INFORMATIE OVER DE RISICO'S**

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Wij, Supersola B.V., kunnen niet alle risico's noemen die horen bij beleggen in onze obligaties. Deze kunnen wij ook niet allemaal voorspellen. Hierna leggen wij u de risico's van de obligaties uit. Het gaat om risico's die materieel zijn om te besluiten over deze aanbieding van obligaties.

### **2.1 Risico's die horen bij de achtergestelde obligaties**

#### ***2.1.1 De obligaties zijn achtergesteld***

Wij hebben leningen en wij zullen in de toekomst nog andere leningen aangaan met derden, waaronder bijvoorbeeld banken. Deze leningen zullen mogelijk in rang voor gaan op de lening die u verstrekt in het kader van deze obligaties. Gaan wij failliet, vragen wij (voorlopig) uitstel van betaling aan (surseance van betaling) of worden wij ontbonden? En krijgen die anderen nog geld van ons? Dan betalen wij eerst crediteuren die in rang boven de houders van onze obligaties gaan. Pas als die anderen zijn betaald, zullen wij de lening en de rente aan u (terug) betalen.

Het kan zijn dat wij nadat we onze andere crediteuren hebben betaald geen geld hebben om de obligatielening terug te betalen of om de rente te betalen. U krijgt dan niets of minder dan waarop u recht heeft. Meer over deze volgorde leest u in hoofdstuk 3.4.

#### ***2.1.2 Niemand wil uw obligaties kopen***

Loopt de lening nog niet af? En wilt u toch de obligaties verkopen? Dan mag dat. Maar het is niet zeker dat er altijd iemand is die uw obligaties wil kopen. Het is ook niet zeker dat er iemand is die de obligaties wil kopen voor de prijs die u wilt hebben. Het kan dus zijn dat u uw obligaties niet kunt verkopen en dat u hiermee blijft zitten.

#### ***2.1.3 De prijs van uw obligatie kan stijgen of dalen***

Hoeveel geld uw obligatie waard is, staat niet vast. Wilt u niet wachten totdat wij u de lening terugbetalen? Maar wilt u uw obligatie verkopen? Dan krijgt u de prijs die iemand anders op dat moment wil betalen voor uw obligaties. Het kan zijn dat de prijs lager is dan het bedrag dat u ons heeft geleend. U krijgt dan dus minder geld voor uw obligaties. Het kan ook zijn dat niemand uw obligaties wil kopen.

#### ***2.1.4 Risico van vervroegde terugbetaling***

Wij mogen de lening eerder terugbetalen. Wij hoeven u daarvoor geen reden te geven. U heeft dan uw geld weer terug. U heeft daardoor over een kortere periode rente gekregen. Wilt u het geld dan opnieuw beleggen? Dan kan het zijn dat u minder rente krijgt als u bijvoorbeeld een andere obligatie koopt. Een eerder terugbetaling kan dus een negatief effect hebben op het verwachte rendement.

#### ***2.1.5 U mag niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering***

U koopt een obligatie. Dat is een lening en geen aandeel. U mag daarom niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering over besluiten die gaan over ons bedrijf. U kunt dus niet beslissen over ons bedrijf. U loopt dus het risico dat wij besluiten nemen waar u het niet mee eens bent.

### ***2.1.6 U krijgt geen winstuitkering***

U koopt een obligatie. U verstrekt dus een lening aan ons. U krijgt daarvoor rente en het geld van de lening terug. U krijgt niets betaald als wij winst maken en die uitkeren (dividend). Dat krijgen alleen onze aandeelhouders.

## **2.2 Risico's die horen bij de financiële situatie van Supersola B.V.**

### ***2.2.1 Wij betalen u niet, omdat wij failliet gaan***

Het belangrijkste risico dat u loopt, is dat wij geen geld hebben om te betalen. Als wij failliet gaan, hebben wij geen geld om de lening terug te betalen. Of om de rente te betalen. Dan kan het zijn dat u niets van de lening terugbetaald krijgt en dat u geen rente krijgt.

### ***2.2.2 De belastingregels kunnen ongunstig veranderen***

De belastingregels zijn belangrijk voor ons. Veranderen de belastingregels? Of gaat een rechter belastingregels anders uitleggen? Dan kan het zijn dat wij meer belasting moeten betalen. Daardoor hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen.

### ***2.2.3 Wij voorzien een negatief eigen vermogen***

In hoofdstuk 4 leest u meer over ons eigen vermogen. In onze prognose voorspellen wij een negatief eigen vermogen. Dit betekent dat er geen buffer aan eigen vermogen is. Daardoor zullen wij bij tegenvallende resultaten en onmogelijkheid tot het verkrijgen van aanvullende financiering, relatief snel niet meer aan onze verplichtingen op de obligaties kunnen voldoen.

## **2.3 Risico's die horen bij de activiteiten van Supersola B.V.**

### ***2.3.1 Wij zijn niet winstgevend en afhankelijkheid van financiering***

Wij zijn in 2017 opgericht en zijn een jonge onderneming in de vroege fase van ons bestaan. Wij hebben de afgelopen jaren met name geïnvesteerd in het ontwikkelen van ons product. Vooralsnog is het aantal verkopen nog onvoldoende voor een positieve kasstroom. De kosten zijn dus hoger dan de kasstroom. Gedurende de looptijd van deze obligatielening zullen wij nog aanvullende financiering moeten aantrekken om de continuïteit van onze onderneming te kunnen garanderen als wij vast willen blijven houden aan onze huidige groeiambitie. Als wij geen aanvullende financiering kunnen aantrekken gedurende de looptijd van deze obligatielening dan kunnen wij de continuïteit van onze onderneming niet garanderen. Als wij onze groeiambities niet kunnen realiseren, dan heeft dat een negatief effect op onze inkomsten.

Wij hebben dan een lagere kasstroom. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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.

### **2.3.2 Afhankelijkheid van beperkt aantal klanten**

Wij zijn een jonge onderneming en zijn nu nog sterk afhankelijk van een beperkt aantal klanten. Onze grootste klant vertegenwoordigt meer dan 20% van de omzet in 2023. Besluit een van onze klanten om onze producten niet meer af te nemen? Dan zal dat een negatief effect hebben op onze inkomsten.

Wij hebben dan minder omzet. Als wij minder omzet hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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

### **2.3.3 Risico lange betalingstermijn**

Wij zijn voor onze omzet sterk afhankelijk van inkopen door grote afnemers die inkoopvoorwaarden hanteren met lange betaaltermijnen. Wij krijgen gemiddeld na 60 dagen onze factuur voldaan. Omdat er soms grote bedragen uitstaan bij onze debiteuren lopen wij een verhoogd risico op het faillissement van deze debiteuren. Gaat een debiteur failliet en hebben wij nog veel te vorderen?

Dan kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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

### **2.3.4 Concurrentierisico**

Hoewel wij patent pending in de EU en US op ons product hebben (Solar panel support and assembly comprising the solar panel support), is het mogelijk dat een concurrent het patent omzeilt en een vergelijkbaar product op de markt brengt. Wanneer deze concurrent voldoende financiële middelen heeft kan zij marktaandeel verkrijgen door een zeer lage prijs dan wel korting te bieden.

Wij hebben dan minder omzet. Als wij minder omzet hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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.

### **2.3.5 Anderen doen het beter**

Wij zijn niet het enige bedrijf dat plug and play zonnepanelen ontwikkelt en verkoopt. Ook anderen doen dit. Doen anderen dit beter? Hebben zij lagere prijzen, betere producten of een beter productaanbod? Dan zullen wij minder van onze producten verkopen.

Wij hebben dan minder omzet. Als wij minder omzet hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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.

### **2.3.6 Wij zijn afhankelijk van enkele leveranciers**

Voor het maken van ons product zijn wij afhankelijk van bepaalde leveranciers. Leveren deze bedrijven niet meer? Bijvoorbeeld doordat zij failliet gaan of doordat zij de samenwerking met ons stoppen, of om welke reden dan ook niet meer aan ons mogen leveren, dan zullen wij nieuwe leveranciers moeten

zoeken. Dat kost tijd. Dan kunnen wij dus korte of langere tijd een deel van onze producten niet inkopen en weer verkopen. Dan zal dat een negatief effect hebben op onze inkomsten.

Wij hebben dan minder winst. Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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.

### **2.3.7 Productrisico**

Het zou kunnen voorkomen dat er een fout in ons product zit en dat het product daardoor niet naar behoren functioneert. Dit kan een negatieve impact hebben op ons imago. Imagoschade kan tot gevolg hebben dat wij minder producten verkopen. Ook kan het zijn dat wij hierdoor kosten moeten maken voor herstel en of terugroep van onze producten.

Wij hebben dan minder omzet en hogere kosten. Als wij minder omzet en hogere kosten hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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.

### **2.3.8 Wij hebben slechts één soort product**

Wij hebben maar één soort product. Wij hebben geen andere soorten producten om op terug te vallen. Als de vraag naar dat ene product om wat voor reden dan ook afneemt, kan dat een negatieve impact op onze onderneming hebben.

Wij hebben dan minder omzet. Als wij minder omzet hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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.

### **2.3.9 Regelgevend kader**

Het zou kunnen voorkomen dat het regelgevend kader voor Zonnepanelen wijzigt of anders wordt geïnterpreteerd in Nederland of (elders in) Europa. Wij hebben dan mogelijk minder omzet en/of mogelijk hogere kosten. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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.

### **2.3.10 Operationeel risico personeel**

Voor het duurzame succes van onze onderneming zijn wij afhankelijk van personeel. Als wij onvoldoende gekwalificeerd personeel kunnen aantrekken en behouden, kan dat een negatieve impact op onze onderneming hebben. Het kan zo zijn dat wij extra kosten moeten maken of minder producten kunnen verkopen.

Dan hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben om de lening terug te betalen.

### **2.3.11 Btw risico**

Wij gaan ervanuit dat onze producten voldoen aan de eisen om te kwalificeren voor het btw tarief van 0% op zonnepanelen voor particulieren. Het is mogelijk dat de belastingdienst dit anders ziet en meent dat wij over (een deel van) onze producten btw moeten afdragen. Dit betekent dat het mogelijk is dat wij over al verkochte producten alsnog btw zouden moeten voldoen. Het is niet zeker of wij dit geld later weer op onze klanten kunnen verhalen. Ook kunnen onze producten duurder worden als er btw over geheven wordt.

Dan hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben om de lening terug te betalen.

### **2.3.12 Risico van hacks of gijzelsoftware**

Onze apparaten of software kunnen gehackt worden. Wij kunnen dus het slachtoffer worden van hackers en/of gijzelsoftware. Dit kan leiden tot het platleggen van het bedrijf. Ook kunnen er losgeldbetalingen worden geëist door de hackers. Een hack kan een negatieve impact hebben op de onderneming. Het kan zo zijn dat we dan extra kosten moeten maken om de hack op te lossen en de bedrijfsactiviteiten weer op te starten.

Dan hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben om de lening terug te betalen.

### **2.3.13 Covid-19 en andere onvoorziene omstandigheden**

Het is niet mogelijk op voorhand alle risico's te beschrijven. Onvoorziene omstandigheden, zoals bijvoorbeeld het Covid-19 virus of nieuwe heffingen van energiemaatschappijen op de teruglevering van energie, kunnen een negatief effect hebben op ons financiële resultaat.

Een ander voorbeeld van een onvoorziene omstandigheid is bijvoorbeeld de toekomstige ontwikkeling van de energieprijzen en de oorlog tussen Rusland en Oekraïne en de impact daarvan op de energieprijzen.

Daardoor kunnen wij minder geld hebben om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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.

## **2.4 Risico's die horen bij het bestuur van Supersola B.V.**

### **2.4.1 Leden van het management team vallen weg**

Ons functioneren is afhankelijk van de kennis en ervaring van de leden van ons management team. Het wegvallen van leden van ons management betekent dat die kennis en ervaring verloren gaat. Dit kan op de korte dan wel de langere termijn een negatief effect hebben op onze bedrijfsvoering en op onze winst.

Als wij minder winst hebben, kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben.

Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij dan te weinig geld hebben 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.

## **2.5 Risico's die horen bij de samenwerking met NPEX**

### ***2.5.1 U kunt uw obligaties niet overmaken naar een andere rekening***

U kunt alleen beleggen in onze obligaties via de beleggingsrekening bij NPEX. U kunt deze obligaties niet overmaken naar een andere rekening van u buiten NPEX. Bijvoorbeeld naar een rekening bij een bank.

Wilt u 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.

Maar het kan zijn dat u niemand vindt die uw obligaties wil kopen. Of dat de prijs van de obligaties lager is dan het bedrag dat u heeft betaald. Dan krijgt u dus minder terug voor uw obligaties.

### ***2.5.2 Risico als de samenwerking met NPEX stopt***

Wij hebben toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aangevraagd.

Als de obligaties tot de handel worden toegelaten, kunnen de obligaties worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX.

U kunt de obligaties dan aan andere beleggers bij NPEX verkopen. Stopt de samenwerking met NPEX? Dan kunt u de obligaties niet meer verkopen via het handelsplatform van NPEX.

Het kan dan moeilijker zijn om 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.

### ***2.5.3 Risico wanneer het platform van NPEX stopt***

NPEX heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het exploiteren van het handelsplatform. Stopt deze vergunning? Dan kunt u de obligaties niet meer op het handelsplatform van NPEX verkopen. Het kan dan moeilijker zijn om 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.

## **2.6 Risico's die horen bij Stichting Obligatiehoudersbelangen**



### ***2.6.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de beleggers***

U geeft Stichting Obligatiehoudersbelangen een volmacht om namens u te handelen. Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de beleggers in deze obligaties. Dit betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen niet handelt in het individuele belang van beleggers. Het kan dus zijn dat Stichting Obligatiehoudersbelangen beslissingen neemt 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.

### ***2.6.2 U moet kosten betalen als Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige of juridische bijstand inschakelt***

Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige inschakelen om ons te onderzoeken of juridische bijstand inschakelen? Dan komen de kosten daarvan voor rekening van de beleggers. Wel zal hierover eerst 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.

### **3 NADERE INFORMATIE OVER DE BELEGGING**

#### **3.1 Nadere informatie over ons**

Supersola B.V. is de aanbieder en tevens de uitgevende instelling van de achtergestelde obligaties. Ons bestuur heeft op 24 april 2023 besloten om deze lening aan te gaan en de obligaties uit te geven. Onze aandeelhouders zijn hiermee op 24 april 2023 akkoord gegaan.

Supersola B.V. is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht op 21 februari 2017 en statutair gevestigd in Den Haag. Supersola B.V. is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder het KvK-nummer 68162081. onze Legal Entity Identifier (LEI) code is: 724500CLOZQROKBH8Y31.

Wij zijn gevestigd te (2516 BE) Den Haag aan de Binckhorstlaan 36. Onze website is [www.supersola.com](http://www.supersola.com).

Wij hebben de volgende handelsnamen ingeschreven:

- Supersola B.V.

Wij verhandelen de volgende producten/diensten:

Supersola ontwerpt en verkoopt plug & play zonnepanelen direct en indirect aan consumenten.

In hoofdstuk 3.2 leest u meer over onze producten.

#### **3.2 Nadere informatie over onze bedrijfsactiviteiten**

##### ***3.2.1 Beschrijving van Supersola B.V.***

Supersola B.V. is op 21 februari 2017 opgericht. Onze hoofdactiviteit is het ontwerpen, produceren en vermarkten van consumentenenergieproducten.

Op dit moment hebben we één product, een plug & play zonnepaneel. Uiteindelijk is de bedoeling dit uit te breiden met meer 'energietransitie' consumentenproducten, waarbij altijd de volgende eigenschappen centraal staan:

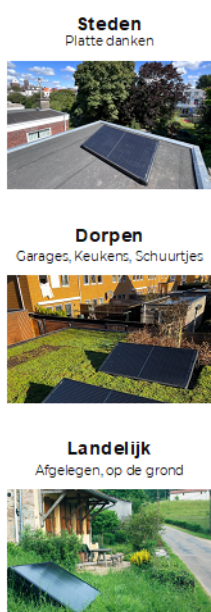
- simpel en eenvoudig consumentenproduct;
- betaalbaar; en
- eenvoudig uit te breiden.

Zo hopen wij onze bijdrage te leveren aan het versnellen van de energietransitie. Want die transitie wordt flink afgeremd door de drukte in de installatiebranche, de hoge prijzen van energiebesparende oplossingen en het ontbreken van slimme, goedkope oplossingen met impact.



Met onze plug & play zonnepanelen kunnen consumenten in 3 eenvoudige stappen direct besparen op hun elektriciteitsrekening:

1. Open de doos en leg het zonnepaneel op een plat dak, of in de tuin
2. Vul de 4 ballasttanks met in totaal 60 liter water, zodat het paneel zwaar wordt en niet wegwaait door de wind.
3. Sluit de stekker aan op een willekeurig geaard stopcontact in je huis. Vanaf dit moment zal de stroom automatisch terug in het stopcontact vloeien en je rekening direct omlaag gaan.



## Nieuwe markten geopend door Plug & Play

*Wacht niet langer tot het perfecte moment, begin nu!*

**Begin met 1**  
*Als het bevalt koop je er meer*

**Plug & Play**  
*Stekker erin...en klaar!*

**Verhuis ze mee**  
*Dus ook geschikt voor huurders*

De geproduceerde stroom zal eerst door de apparaten in huis gebruikt worden, en als de apparaten minder stroom gebruiken dan wordt opgewekt, dan zal de elektriciteitsmeter zelfs teruglopen (de zonnepanelen leveren dan energie terug). In Nederland levert iedere Supersola ongeveer 325 kWh per jaar. Ervan uitgaande dat de Supersola 25 jaar meegaat en in die periode naar verwachting 8.125 Kwh oplevert, geeft de Supersola met een aankoopbedrag van € 700,- dus elektriciteit van € 0,09 per kWh.

Ons product is een zonnepaneel met een omvang van 182 x 110 x 20 cm. Het product produceert ongeveer 325 kWh per jaar. Het maximale vermogen is 370 Wp.

Supersola heeft in 5 jaar tijd een product ontwikkeld dat zich volledig op de consument richt; simpel, veilig en eenvoudig te gebruiken. Het ontwerp combineert de drie functionaliteiten die normaal gesproken in een installatie gerealiseerd worden: montage, elektrische aansluiting en windbelastingsberekeningen en ballast. Deze functionaliteiten zijn vervolgens zo gebruiksvriendelijk in het product toegepast. Na uitgebreide engineering en prototyping heeft Supersola wereldwijd het eerste echte plug & play zonnepaneel gerealiseerd. Onze doelgroep is de consument met een plat dak of tuin, de wens om de energierekening te verlagen en de bereidheid om (minimaal) € 700 te investeren (uitgaande van het handhaven van een 0% tarief voor de btw). Het product werkt in principe wereldwijd, maar we richten ons in eerste instantie op Nederland en Frankrijk. De verkoopprijs per Supersola is € 849 per Supersola (inclusief BTW) in Frankrijk. Door de verkoopprijs van het product ligt de toekomstige focus op OECD landen. Dit zijn relatief rijke landen. Wij hebben hiervoor een patent in aangevraagd in de EU en US.

## Bewezen goed product

*Slim, Simpel, Robuust & Onderhoudsvrij*

**Patent Pending**  
Het eerste Plug & Play Zonnepaneel ter wereld



**akd** benelux lawyers



**Prijswinnende Innovatie**  
En meer dan 2000 tevreden klanten





**Ontworpen & gevalideerd met Experts**  
Veilig, Robuust, Onderhoudsvrij & Simpel





### Productieproces

Supersola bestaat uit een aantal componenten waarvan een deel specifiek voor ons gemaakt wordt door middel van mallen die in eigendom zijn van Supersola. Hiervoor maken we gebruik van drie consortia van leveranciers waarmee we in de afgelopen jaren sterke banden hebben opgebouwd en die zeker de

verwachte groei van de komende 24 maanden qua volumes aankunnen. Dit zijn voornamelijk Nederlandse partijen die de producten uit China halen. Voor de zonnepanelen maken we gebruik van ‘standaard’ zonnepanelen en tier 1 leveranciers. Wij kiezen per batch welke leverancier de beste prijs/kwaliteit zonnepanelen kan leveren. Ook voor het merendeel van de elektronica maken wij gebruik van externe leveranciers (micro-omvormers) waarbij wij kunnen kiezen uit drie leveranciers. De assemblage van alle onderdelen vindt plaats in de penitentiaire instelling in Alphen aan den Rijn. In deze faciliteit kunnen wij dusdanig schalen dat wij bij de huidige prognoses hier nog zeker 18 maanden de volledige productie kunnen laten assembleren. De penitentiaire instelling geeft ons aandacht en flexibiliteit die op dit moment, gezien onze relatief beperkte omvang, bij een commerciële partij lastig te verkrijgen zou zijn.

### Marketing & distributie

Onze innovatieve zonnepanelen en PR-campagnes hebben geleid tot uitgebreide persaandacht, wat heeft geleid tot verkeer en conversie. Mond-tot-mondreclame bij klanten is tot nu toe een belangrijke motor geweest voor het succes van ons merk. Onze klanten zijn enthousiaste ambassadeurs van ons product, wat terug te zien is in onze contactmomenten, herhalingsaankopen en in onze trustpilot reviews

Het vergroten van het bewustzijn (‘awareness’) is de meest efficiënte maatregel om ons verkoopvolume in onze huidige fase te vergroten. Daarom richten wij ons op zichtbaarheid in de meest gerenommeerde retailkanalen. Daarnaast investeren wij in PR en gerichte advertenties online en fysiek.

Onze distributiemix is op maat gemaakt per land, maar bestaat uit drie distributiekanalen:

- Doe-het-zelf-detailhandel

Bijna dagelijks krijgen bouwmarkten de vraag hoe ze de energierekening kunnen verlagen. Tot nu toe bieden ze dan vooral tochtstrips en LED-lampen. We zien dat alle grote bouwmarkten bezig zijn een categorie ‘energieproducten’ in te richten. Wij kunnen hier een significant deel van zijn. Ons product werkt wereldwijd, en kan dus via deze bestaande distributiekanalen snel groeien in verkopen. Op dit moment focussen wij op Nederland (Praxis) en Frankrijk waar wij in de top-3 bouwmarkten liggen (Leroy Merlin, Castorama en Brico Depot). Voordeel van dit kanaal zijn de zeer grote volumes en kans om snel op te schalen. Uitdaging van dit kanaal zijn de marges en de betaaltermijnen.






- Online Sales

Voornamelijk in Nederland verkopen wij via onze website en via affiliates (bijvoorbeeld Essent Webshop). Voordeel van dit kanaal is de directe klantfeedback, de marges en de betaaltermijnen (wij verkopen nu met levering na 90 dagen). Nadeel van dit kanaal is dat het lastiger op te schalen is en per land uitgebreide kennis en een team nodig is.

- Energiebedrijven

We zien een kans voor energiebedrijven om Supersola als middel voor klantbinding in te zetten. Waarbij klanten voor hetzelfde geld ‘eigen stroom’ op kunnen wekken, en simpelweg één of

meerdere Supersola's toegestuurd krijgen. Het 'verhuur' bedrag wordt dan betaald uit de opbrengst van de elektriciteit die de Supersola opwekt.

Voor alle drie de distributeurs passen onze producten bij de kenmerken van het respectievelijke kanaal en de toeleveringsketen. We maken gebruik van bestaande kanalen van doe-het-zelf-retail en energiebedrijven en ondersteunende partners en infrastructuur wereldwijd. Voor directe verkoop hebben wij de infrastructuur voor Nederland en Frankrijk actief.

### **3.2.2 Beschrijving van de bedrijfsactiviteiten**

In deze paragraaf geven wij een beschrijving van ons verdienmodel, onze klanten, onze belangrijkste concurrenten en onze visie op de ontwikkeling van de markt waarop wij actief zijn.

#### *Ons verdienmodel*

Wij verkopen Plug & Play zonnepanelen aan Retail partijen (B2B2C) en direct aan consumenten (B2C). Op termijn zien wij mogelijk ook kansen voor lease zonnepanelen, aangezien de besparing van ons zonnepaneel groter is dan het potentiële maandelijkse leasetarief.

#### *Wie zijn onze klanten*

Zoals beschreven in 3.2.1 richten wij ons op drie typen klanten. We kunnen op dit moment de vraag nog niet volledig aan. De beperkende factor hierin is ons werkkapitaal. Voor nu hebben we ons daarom gericht op de direct sales en retail. In de eerste helft van 2023 hebben we een omzet gedraaid van € 862.871:

- Direct Sales: € 425.436
- Retail Sales: € 437.435

#### *Wie zijn onze concurrenten*

Onze belangrijkste concurrenten komen uit Frankrijk maar bieden niet het volledige product zoals wij dit aanbieden. Om het landschap beter te kunnen duiden maken wij onderscheid tussen drie soorten plug & play zonnepanelen:

- DIY Solar Kits; dit zijn sets met componenten zoals die ook door installateurs gebruikt worden en eisen van de consument dat deze verstand heeft van: assemblage, elektrische systemen, montage en windbelasting.
- Simple Solar; dit zijn consumenten zonnepanelen die van de consument eisen dat deze verstand heeft van assemblage, montage en windbelasting.
- Plug & Play Solar; dit zijn consumenten zonnepanelen die direct uit de doos te gebruiken zijn (de watertanks moeten wel gevuld worden) en geen verdere kennis van consumenten eisen.

	<b>supersola</b>	Simple Solar	Do-It-Yourself Kit
			
<i>Om schrijving</i>	Als Consumenten Electronica	Als een IKEA pakket	Voor de klusser
<i>Set-up</i>	<b>Werkt zo uit de doos</b>	Zelf in elkaar zetten	Handigheid nodig
<i>Elektrisch</i>	<b>Stekker erin... en klaar!</b>	<b>Stekker erin... en klaar!</b>	Elektrotechnische kennis nodig
<i>Fixatie</i>	<b>Geen bevestiging, gewoon plaatsen</b>	(Muur/dak) bevestiging	(Muur/dak) bevestiging
<i>Windbestendig</i>	<b>Windtest &gt; 11Beaufort</b>	Niet getest	Niet getest

### Welke marktontwikkelingen zien wij

Verschillende onderzoeken laten zien dat ongeveer 80% van de consumenten graag zonnepanelen zou willen hebben.<sup>1</sup> Ieder jaar verbetert de opbrengsten/kosten ratio van zonnepanelen doordat ze ieder jaar een hoger vermogen per paneel hebben. Ieder jaar wordt het interessanter voor consumenten om zonnepanelen te kopen. En naarmate er meer verschillende ‘categorieën’ (schuin dak, plat dak, balkon, schutting, muur) zonnepanelen op de markt komen zal de vraag nog verder toenemen. Een deel van deze zonnepanelen zal geïnstalleerd worden – een deel zal door consumenten zelf geplaatst worden.

Om een goede inschatting van de marktgrootte te maken hebben wij gekeken naar de verschillende ‘use-cases’ voor plug & play zonnepanelen. Hierbij vallen een aantal zaken op:

- Minder dan 6 panelen per klant wordt niet aangeboden door de meeste grote installateurs.
- 10 panelen kosten in Nederland ongeveer € 7.500<sup>2</sup>, minder panelen zijn duurder per paneel en in de meeste landen is de prijs aanzienlijk hoger dan in Nederland.
- In Nederland verkopen wij onze panelen nu voor € 699,- per paneel.
- Huurders hebben op dit moment geen toegang tot zonnepanelen.

Als wij dan kijken naar de situaties in de 27 EU landen dan komen wij tot een drietal ‘use-cases’ voor de plug & play zonnepanelen. Hierbij maken wij gebruik van de Eurostat NUTS<sup>3</sup> classificatie Urban (“Stedelijk”), Intermediate (“Sub-Urban”), en Landelijk gebied (“Rural”) voor wat betreft de bevolkingsdichtheid. Wij kijken alleen naar het huistype “Huis” en laten alle of “Appartementen” en/of “Flats” buiten beschouwing.

<sup>1</sup> Bijvoorbeeld “Dutch Central Bureau of Statistics (CBS): onderzoek belevingen, 2021” en German Agency For Renewable Energy: Acceptance survey 2021: Climate policy.

<sup>2</sup> <https://www.milieucentraal.nl/energie-besparen/zonnepanelen/kosten-en-opbrengst-zonnepanelen/>

<sup>3</sup> [https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Territorial\\_typologies\\_manual\\_-\\_urban-rural\\_typology](https://ec.europa.eu/eurostat/statistics-explained/index.php?title=Territorial_typologies_manual_-_urban-rural_typology)



€ 12 miljard in de EU27



€ 58 miljard in de EU27



€ 111 miljard in de EU27

## Internationale potentie Plug&Play Solar segment € 181 miljard in EU27

- De Supersola werkt wereldwijd, onze focus landen met een hoog BNP
- De marktvraag is in deze landen ook zeer vergelijkbaar! De Supersola kan worden verkocht
- ...
- als aanvulling op of in plaats van klassieke zonnepaneel installatie
- via bestaande kanalen als Bouwmarkten en Energie aanbieders

In ieder land verkopen we in drie woon contexten:

- Stedelijke omgeving: (huur) woningen die een klein deel van hun verbruik afdekken
- Dorpse (sub-urban) omgeving waarbij Plug & Play een aanvulling is voor klassieke zonnepaneel installaties
- Landelijke omgeving met plaatsing op de grond

- Internationale potentie is berekend op basis van het aantal woningen (geen appartementen) met gebruikmaking van de EUROSTAT DEGURBA dataset

1. Stedelijk gebied waarin 'huizen' gemiddeld 1 plug & play per woning kunnen plaatsen. Voor appartementen zien wij ook kansen, maar aangezien hier een grote variatie in toepassingen zit hebben wij deze buiten beschouwing gelaten.
2. Sub-Urban gebied waarin 'huizen' gemiddeld 3 plug & play zonnepanelen per woning kunnen plaatsen, bijvoorbeeld op een garage, carport, uitbouw van de woning of schuur. Veelal zijn plug & play panelen hier naast andere soorten zonnepanelen (geïnstalleerd op schuin dak bijvoorbeeld).
3. Rural gebied waarin 'huizen' gemiddeld 6 plug & play zonnepanelen per woning kunnen plaatsen. Bijvoorbeeld op een veld of schuur.

Deze categorieën woningen zijn minder geschikt voor zonnepanelen die geïnstalleerd moeten worden. Hoe minder panelen een monteur op het dak kan installeren, des te hoger zijn de kosten per paneel. Veel kosten van een installateur zijn namelijk onafhankelijk van het aantal panelen (voorrijden, opzetten steiger etc). Voor huurhuizen is er op dit moment ook geen mogelijkheid om zonnepanelen te kopen.

Het is mogelijk dat er in de toekomst wijzigingen plaatsvinden in het regelgevend kader rondom zonnepanelen. Zo is het mogelijk dat er een vast bedrag komt voor teruglevering. Deze en andere veranderingen van de voorwaarden rondom het opwekken van zonne-energie kunnen een effect op ons hebben.

Wij denken dat een mogelijk vast bedrag voor teruglevering geen (materieel) negatief effect op ons zal hebben. Wij richten ons op consumenten die slechts enkele zonnepanelen willen hebben. De kans dat zij energie terug gaan leveren is daarom gering.



### 3.3 Nadere informatie over ons bestuur en aandeelhouders

#### 3.3.1 Bestuurder

Supersola B.V. wordt indirect bestuurd door Julius Smith en Matthijs Buijs. Deze zijn indirect bestuurder via respectievelijk Spinach Investments B.V. en Moonshot Thinking B.V. en zijn gezamenlijk bevoegd.

	
<p><b>Julius Smith – Oprichter en CEO</b>                  Heeft 15 jaar ervaring in de energie sector (Vattenfall, Engie, Ørsted) en consultancy (Kirkman Company). Hij heeft zich altijd bezig gehouden met duurzaamheid in het algemeen en duurzame energie als M&amp;A, Strategie en Business Development.</p> <p>Julius richt zich op de strategie, werving, productontwikkeling en funding</p>	<p><b>Matthijs Buijs – Managing Director</b>                  Heeft reeds een bedrijf groot gemaakt en verkocht (Zeta Display). Binnen dat bedrijf was Matthijs verantwoordelijk voor de Operatie en het product. In 2021 heeft Matthijs zich ingekocht in Supersola B.V.</p> <p>Matthijs richt zich op de dagelijkse operatie, sales, operatie, en customer service</p>

#### 3.3.2 Managementstructuur

			
<p><b>Julius Smith</b>                  Founder &amp; CEO</p>	<p><b>Matthijs Buijs</b>                  COO</p>	<p><b>Merijn Zondag</b>                  CFO</p>	<p><b>Luc Poyer</b>                  Sales France</p>
			

Merijn Zondag is onze CFO. Hij heeft veel ervaring in de finance wereld. Daar was hij werkzaam bij een bank en als professionele investeerder. Ook heeft hij ervaring met hardware startups. Merijn is 8 – 16 uur per week beschikbaar voor ons.

Luc Poyer werkt al meer dan 25 jaar in business development en sales en heeft een sterk netwerk opgebouwd sinds hij de École Nationale d’administration (ENA) heeft afgerond. Luc werkt op basis van een prestatiegericht contract.

### 3.3.3 Aandeelhouders

Supersola B.V. heeft op dit moment 10 aandeelhouders.

		
<p>InnoEnergy is de grootste Cleantech investor in Europa. EIT InnoEnergy brengt mensen en middelen samen en katalyseert en versnelt de energietransitie.</p>	<p>InWest Transitiefonds B.V. is opgericht met als doel om ondernemingen te ondersteunen die de energietransitie en overgang naar een circulaire economie versnellen.</p>	<p>TechFund One is het investeringsfonds van Investormatch en helpt ondernemers groeien door coaching en uitgebreide kennis, kunde en het netwerk van de investeerders uit het fonds.</p>

UBO	Investor Entity	CoC / KvK #	Shares	Percentage
Julius Smith	Spinach Investments B.V.	68.126.832	960	36,93%
InnoEnergy	KIC InnoEnergy S.E.	51.418.886	390	15,01%
ROMinWest	InWest Transitiefonds B.V.	84.149.248	325	12,50%
Matthijs Buijs	Moonshot Thinking B.V.	82.279.551	180	6,93%
	DB&P Investormatch Techfund I			
Investor Match	Coöperatie U.A.	73.409.480	162	6,23%
De Investeerdersclub	Supersola Invest B.V.	89.441.931	162	6,23%
Tom White	Last Beast Investments B.V.	70.960.224	152	5,85%
Rolf Fouchier	Exceleration B.V.	64.718.700	120	4,62%
Arnoud Kamerbeek	Ceres Growth Capital B.V.	67.896.553	120	4,62%
Luc Poyer	France Nouvelles Energies S.A.S.	50.481.549.900.018	28	1,08%
<b>Totaal</b>			<b>2.599</b>	<b>100%</b>

### 3.3.4 SAR Employees Pool

Om de medewerkersparticipatie in de beginfase van de organisatie te stimuleren heeft Supersola een Stock Appreciation Rights Plan (SAR) uitgegeven. Bij bepaalde trigger events (zoals de verkoop van Supersola B.V.) hebben enkele medewerkers van het eerste uur recht op een financiële vergoeding.

### 3.4 (Financiële) relaties

#### Leningen met gerelateerde partijen

Supersola B.V. heeft de volgende leningen van gerelateerde partijen (stand per 30 juni 2023).

#### 1. Moonshot Thinking B.V. geldlening € 52.539

Op 22 augustus 2022 zijn wij met Moonshot Thinking B.V. een geldlening met een hoofdsom van € 52.539,32 overeengekomen. Per 7 april 2023 is deze lening iets aangepast. De navolgende voorwaarden gelden. De vaste rente bedraagt 4% per jaar. De rente wordt betaald met de laatste aflossing op 1 december 2023. De lening wordt afgelost in drie delen van elk € 17.513,11. De eerste aflossing vindt plaats op 1 juli 2023, de tweede op 1 oktober 2023 en 1 december 2023. Wij mogen

de lening vervroegd terugbetalen. Met de Rabobank zijn wij overeengekomen dat wij deze lening niet mogen aflossen en ook geen rente mogen betalen over deze lening, voordat de Rabobank volledig is terugbetaald.

### *Leningen met derden*

Wij hebben financiële verplichtingen aan derden. Dit zijn de volgende leningen (stand per 30 juni 2023).

#### **1. Rabobank Doorlopend Krediet € 0**

Op 30 juni 2023 zijn wij met de Coöperatieve Rabobank U.A. een rekening-courantkrediet met een maximum debet bedrag van € 134.000 overeengekomen. Dit krediet is na 30 juni 2023 opgenomen. Dit krediet mag alleen gebruikt worden voor bedrijfs- of beroepsactiviteiten. De rente is EURIBOR met een opslag van 4,75%. De bank mag deze opslag altijd wijzigen. Over de gehele kredietlimiet moet een kredietprovisie van 1,25% per jaar worden betaald. De bank mag de hoogte van deze provisie wijzigen. Als zekerheid alle schulden van ons aan de Rabobank is een pandrecht gevestigd ten behoeve van de Rabobank. Dit pandrecht rust op alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen, alle huidige en toekomstige voorraden en alle huidige en toekomstige rechten/vorderingen. Ook worden de leningen van Moonshot Thinking B.V. en Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. achtergesteld bij alles wat de Rabobank van ons te vorderen heeft of zal hebben. Dit is een oneigenlijke achterstelling. Dat betekent dat de achtergestelde vordering niet betaald mag worden zolang de bank nog iets van ons te vorderen heeft.

Dit doorlopend krediet was op 30 juni 2023 nog niet opgenomen. Op 17-7 hebben we nog geen aanspraak op het doorlopend krediet gemaakt.

#### **2. Rabobank Lening met BMKB borgstelling € 0**

Op 30 juni 2023 zijn wij met de Coöperatieve Rabobank U.A. een geldlening met een hoofdsom van € 266.000 overeengekomen. Dit krediet is na 30 juni 2023 volledig opgenomen. Deze lening valt onder de BMKB regeling. De overheid staat gedeeltelijk (90%) garant voor dit krediet. Deze lening mag alleen gebruikt worden voor financiering van de groei van de onderneming. Het geleende bedrag moet per maand worden afgelost in 60 maanden. Hiervoor moet een vast bedrag per maand worden betaald. Dat bedrag is aanvankelijk € 5.542. De eerste aflossing moet 12 maanden na de ingangsdatum van de lening worden betaald. De rente is voor drie jaar vast en bedraagt 8,2% per jaar. Aan de staat moet een eenmalige garantieprovisie van € 16.226 worden betaald. Als zekerheid voor alle schulden van ons aan de Rabobank is een pandrecht gevestigd ten behoeve van de Rabobank. Dit pandrecht rust op alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen, alle huidige en toekomstige voorraden en alle huidige en toekomstige rechten/vorderingen. Ook worden de leningen van Moonshot Thinking B.V. en Regionale Ontwikkelingsmaatschappij InnovationQuarter B.V. achtergesteld bij alles wat de Rabobank van ons te vorderen heeft of zal hebben. Dit is een oneigenlijke achterstelling. Dat betekent dat de achtergestelde vordering niet betaald mag worden zolang de bank nog iets van ons te vorderen heeft.

#### **3. Rabobank Achtergestelde Innovatielening € 121.250**

Op 25 augustus 2019 zijn wij met de Coöperatieve Rabobank U.A. twee achtergestelde innovatieleningen met beiden een hoofdsom van € 75.000 overeengekomen. De eerste geldlening (geldlening A) mag alleen gebruikt worden voor compacte modulaire zonnepaneel, de Supersola Mini. Geldlening A heeft een looptijd van 7 jaar en wordt op de laatste werkdag van de looptijd in één keer afgelost. De vaste rente voor geldlening A is 7,5%.

De tweede geldlening (geldlening B) mag alleen gebruikt worden voor compacte modulaire zonnepaneel, de Supersola Mini. De looptijd van geldlening B is 7 jaar. Geldlening B wordt afgelost door maandelijks een vast bedrag van € 1.250 te betalen. De vaste rente voor geldlening B is 7,5%.

Voor geldlening A en B worden de zekerheden gevestigd zoals beschreven in de algemene voorwaarden van de Rabobank en de Algemene Bankvoorwaarden. Zowel wij als Spinach Investments B.V. zijn hoofdelijk aansprakelijk voor geldlening A en B. De vorderingen in verband met geldlening A en B zijn achtergesteld. Dit betekent dat in geval van ontbinding, een akkoord na verlening van (voorlopige) surseance van betaling, een akkoord in faillissement of een akkoord buiten insolventie met betrekking tot Spinach Investments of ons, geldlening A en B achtergesteld zijn bij al onze andere schuldeisers. Geldlening A en B worden niet achtergesteld bij schulden in verband met vorderingen die ook achtergesteld zijn bij een of meer andere schuldeisers, schulden aan directe of indirecte aandeelhouders of schulden aan een direct of indirect gelieerde vennootschap.

#### **4. Staat der Nederlanden (Minister voor Buitenlandse Handel en Ontwikkelingssamenwerking) € 183.728**

Op 27 juli 2021 hebben wij een subsidiebeschikking ontvangen van de minister voor Buitenlandse Handel en Ontwikkelingssamenwerking. Deze subsidie had de vorm van een geldlening met 0% rente. De hoofdsom was € 183.728. De geldlening werd verstrekt voor de voorfinanciering van de import van zonnepanelen, frames en omvormers. De einddatum voor het project is 31 maart 2024. Aflossing vindt plaats in twee termijnen. De eerste termijn van € 90.000 moet uiterlijk 31 augustus 2023 betaald worden en de tweede termijn van € 93.728 moet uiterlijk 31 maart 2024 betaald worden. Indien eerder equity opgehaald wordt dan de bovengenoemde data dan dient de geldlening na ontvangst van de equity financiering terugbetaald te worden. Op dit moment zijn er geen plannen om equity op te halen voor deze periode.

#### **5. Vier Mijnfunding obligatie-uitgiftes € 339.000**

Op 12 oktober 2022 hebben wij via Mijnfunding voor € 244.000 aan obligaties uitgegeven aan verschillende beleggers. Beleggers konden inschrijven op drie verschillende typen obligaties. Ten eerste een obligatie met een nominale waarde van € 500 en een jaarlijkse rente van 4%. Ten tweede een obligatie met een nominale waarde van € 5.000 en een jaarlijkse rente van 6%. Ten derde een obligatie met een nominale waarde van € 10.000 en een jaarlijkse rente van 8%. Van de eerste soort obligaties zijn 58 stuks uitgegeven. Van de tweede soort obligaties zijn 13 stuks uitgegeven. Van de derde soort obligaties zijn 15 stuks uitgegeven.

Op 7 juni 2023 hebben we € 115.000 uitgegeven tegen een jaarlijkse rente die gelijk is aan de rente die wij betalen voor de obligatielening bij NPEX, dat is dus 10%. Deze tweede uitgifte bestond uit één obligatie van € 75.000 en één obligatie van € 40.000.

Al deze obligaties hebben een looptijd van 6 jaar en een annuïtaire aflossingsvorm, waarbij rente en aflossingen betaald worden per kwartaal. Alle obligaties hebben ook een aflossingsvrije periode van 12 maanden.

#### *Onderlinge verhoudingen leningen*

De rangorde van de verschillende leningen volgt uit de achterstellingen. Deze rangorde houdt in dat de lening verstrekkers die niet achtergesteld zijn als eerste een betaling ontvangen indien er sprake is van een uitwinningssituatie. Dit is een eigenlijke achterstelling. Daarna volgen de leningen die wel achtergesteld zijn. Een oneigenlijke achterstelling houdt in dat zolang de schuld waarbij een bepaalde lening eigenlijk is achtergesteld niet terugbetaald is, op de achtergestelde schuld niet afgelost mag worden en geen rente betaald mag worden.

Hierna geven wij een overzicht van de afspraken omtrent achterstellingen per lening. Door de veelheid aan afspraken en doordat de achterstellingen voor de leningen niet (allemaal) onderling zijn afgestemd is het niet mogelijk om een rangorde aan te geven:

<b>Lening</b>	<b>Achterstelling</b>
Moonshot Thinking B.V. geldlening	Eigenlijke en oneigenlijke achterstelling bij alles wat de Rabobank te vorderen heeft of zal hebben van ons.  Moonshot Thinking B.V. is mondeling met ons overeengekomen dat haar vordering eigenlijk is achtergesteld bij de NPEX obligaties. Hier is nog geen akte over opgemaakt.
Rabobank Doorlopend Krediet	Niet achtergesteld
Rabobank Lening met BMKB borgstelling	Niet achtergesteld
Rabobank Achtergestelde Innovatielening	Eigenlijke achterstelling bij alle schulden, behalve bij: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Andere achtergestelde schulden;</li> <li>• Schulden aan directe of indirecte aandeelhouders;</li> <li>• Schulden aan direct of indirect gelieerde vennootschappen.</li> </ul>

Minister voor Buitenlandse Handel en Ontwikkelingssamenwerking	Niet achtergesteld
Mijnfunding obligatie-uitgiftes	Niet achtergesteld
NPEX obligaties	Achtergesteld bij bancaire leningen

**Let op:** Omdat de obligaties zijn achtergesteld geldt het volgende wanneer wij in de toekomst geld lenen van andere partijen zoals bijvoorbeeld banken. Die partijen hebben dan met voorrang boven u als obligatiehouder recht op betaling van de rente en terugbetaling van de leningen. Dan geldt dat als er nog geld over is, u, samen met de andere beleggers in de obligaties en de andere leningen van gelijke rang, recht heeft op betaling van de rente en terugbetaling van de lening.

Wij lenen in de toekomst geld van banken of anderen. Wij kunnen afspreken dat die banken of anderen ook eerder betaald krijgen dan u. Ook dan zullen deze obligaties achtergesteld zijn. Lenen wij in de toekomst van aandeelhouders? Dan zullen die leningen achtergesteld zijn aan deze obligatielening.

Lenen wij in de toekomst geld van banken, aandeelhouders of anderen? Dan zullen wij u hierover informeren middels een bericht op de website van NPEX.

### 3.5 Nadere informatie over de besteding van de opbrengst en kosten

Wij willen maximaal € 950.000 lenen van beleggers. Wij willen minimaal € 350.000 lenen van beleggers. Wij willen het leenbedrag gebruiken voor aanbestedingen op onderdelen, financieren van voorraden onderdelen, financieren van voorraad gereed product en financieren van betalingstermijnen van debiteuren.

## Adding Working Capital increases growth



In de tabel hieronder hebben wij uitgelegd hoe wij het minimum- en maximumbedrag willen besteden. Onder de tabel hebben wij uitgelegd waarom wij het minimum- en maximumbedrag zo willen besteden.

<b>Hier willen wij het geld aan besteden</b>	<b>Als wij € 350.000 lenen, willen wij dit als volgt besteden</b>	<b>Als wij € 950.000 lenen, willen wij dit als volgt besteden</b>
• Aanbetalingen onderdelen	€ 55.000	€ 150.000
• Voorraad onderdelen	€ 160.000	€ 450.000
• Voorraad gereed product	€ 35.000	€ 100.000
• Financiering Debiteuren	€ 100.000	€ 250.000
<b>Totaal</b>	<b>€ 350.000</b>	<b>€ 950.000</b>

Als wij alle 9.500 obligaties kunnen uitgeven dan zullen wij voor een bedrag van € 47.500 kosten ten aanzien van de uitgifte hebben. De kosten zijn als volgt opgebouwd:

- Kosten voor de corporate finance check € 6.000;
- Kosten voor juridisch advies € 10.000;
- Kosten voor de succes fee aan NPEX. Maximaal € 28.500;
- Kosten voor de set-up fee van NPEX € 3.000.

Tevens zijn er jaarlijkse kosten verbonden aan de notering op de NPEX-effectenbeurs, maximaal € 9.500 per jaar, en daarnaast worden kosten gemaakt uit hoofde van de obligatiehouders trustakte ter hoogte van € 1.750 per jaar.

#### 4 INFORMATIE OVER DE FINANCIËLE SITUATIE VAN DE UITGEVENDE INSTELLING

Wij zijn actief sinds 21 februari 2017. Wij hebben voor het eerst in 2018 een jaarrekening opgesteld. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie van ons. Deze informatie heeft betrekking op de afgelopen twee boekjaren 2021 en 2022 en de meest recente informatie van het huidige jaar 2023 per 30 juni 2023.

Onze accountant Deloitte heeft de jaarrekeningen over 2022 en 2021 samengesteld. De jaarrekening over 2022 is voorzien van een samenstellingsverklaring. De laatste jaarrekening over 2022 is door onze algemene vergadering van aandeelhouders vastgesteld op 4 april 2023. De jaarrekeningen over de periode 2021 en 2022 zijn te raadplegen op de website van NPEX. In de navolgende paragrafen zullen wij de definitieve cijfers over de periodes 2021 en 2022 en de voorlopige cijfers over de periode van 1 januari 2023 tot en met 30 juni 2023 presenteren en kort toelichten.

In de jaarrekening over 2021 is ten aanzien van de continuïteit opgemerkt dat wij voldoende liquide middelen hadden om onze activiteiten te continueren tot minstens één jaar na de datum van die jaarrekening (1 december 2022). In de jaarrekening over 2022 heeft de accountant opgemerkt dat er materiële onzekerheid is met betrekking tot de continuïteit van onze activiteiten.

De in onderstaande balans en winst en verliesrekening tussen haakjes opgenomen getallen zijn negatief.

##### 4.1 BALANS

De datum van deze informatie is 30-6-23.

##### 4.1.1 ACTIVA EN PASSIVA

	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	€	€	€
<b>Vaste activa</b>			
Immateriële vaste activa	110.274	66.292	37.127
Materiële vaste activa	11.469	13.186	16.167
Financiële vaste activa	-	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Totaal vaste activa	<u>121.743</u>	<u>79.478</u>	<u>53.294</u>
<b>Vlottende activa</b>			
Vorraden	457.374	381.705	219.542
Debiteuren	451.227	30.219	1.660
Belastingen en sociale premies	89.570	-	14.076
Overige vorderingen	8.335	15.440	5.310



Totaal vlottende activa	<u>1.006.506</u>	<u>427.364</u>	<u>240.588</u>
Liquide middelen	<u>12.293</u>	<u>166.215</u>	<u>115.693</u>
<b>Totaal activa</b>	<b><u>1.140.542</u></b>	<b><u>673.057</u></b>	<b><u>409.575</u></b>
	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	€	€	€
<b>Eigen vermogen</b>			
Geplaatst kapitaal	26	16	16
Agio reserves	1.095.479	144.998	144.998
Wettelijke reserves	94.274	50.274	30.814
Overige reserves	(1.307.866)	(677.657)	(330.428)
Totaal eigen vermogen	<u>(118.087)*</u> <i>*In Q3 heeft een kapitaalstorting van €300.000 plaatsgevonden</i>	<u>(482.369)</u>	<u>(154.600)</u>
<b>Langlopende schulden</b>			
Rabobank Achtergestelde innovatielening	106.250	113.750	128.750
Invest International	93.728	93.728	-
Corona overbruggingslening - ROM	-	25.750	38.625
Crowdfunding - obligatieleningen	319.881	244.000	-
Totaal langlopende schulden	<u>519.859</u>	<u>477.228</u>	<u>167.375</u>
<b>Kortlopende schulden</b>			
Lening Steegstra Beheer B.V	-	50.000	-
Lening Moonshot Thinking B.V.	52.539	45.000	-
Crediteuren	331.653	161.957	63.924
Belastingen en sociale premies	-	7.777	2.159
Vooruitgefactureerde omzet	205.460	246.286	65.010
Overige schulden	24.999	36.039	43.804

Aflossingsverplichting	124.119	131.139	221.903
Totaal kortlopende schulden	738.770	678.198	396.800
<b>Totaal passiva</b>	<b>1.140.542</b>	<b>673.057</b>	<b>409.575</b>

#### 4.1.2 TOELICHTING BALANS

**Let op:** Het balanstotaal op basis van de gedeponeerde KVK jaarrekening 2021 wijkt € 4.257 af ten opzichte van het opgenomen balanstotaal per 31-12-2021 in dit informatie memorandum. Dit verschil is ontstaan doordat er in de gedeponeerde jaarrekening 2021 een schuld ad € 4.257 is gesaldeerd met de overige vorderingen. Deze saldering heeft geen impact op het resultaat boekjaar en het eigen vermogen.

##### *Immateriële vaste activa*

De immateriële activa ziet toe op de activering van ontwikkelingskosten en intellectueel eigendom. De toegepaste afschrijvingspercentages variëren tussen de 0% en 20%.

##### *Materiële vaste activa*

De materiële activa ziet toe op diverse inventaris en vervoersmiddelen. Het toegepaste afschrijvingspercentage betreft 20%.

##### *Voorraden*

Onderdeel van de voorraadpositie betreft diverse vooruitbetalingen op voorraden, per 30-06-2023 bedraagt het totaal van de vooruitbetalingen € 123.228 (2022: € 90.740).

##### *Debiteuren*

Per 30-06-2023 betreft het openstaande debiteurensaldo ouder dan 90 dagen € 207,-. Een voorziening dubieuze debiteuren wordt door het management niet noodzakelijk geacht.

##### *Belastingen*

De positie belastingen en sociale premies bestaat uit:

- omzetbelasting NL ad € 88.934 te vorderen;
- omzetbelasting FR ad € 3.174 te vorderen;
- af te dragen pensioenpremies mei en juni 2023 ad € 2.536.

##### *Overige vorderingen*

De overige vorderingen betreft de vooruitbetaalde verzekeringspremie 2023 groot € 3.025, deze positie zal gedurende boekjaar 2023 volledig vrijvallen. Daarnaast is een waarborgsom ad € 5.310 voldaan ten behoeve van de huur van het kantoorpand.

### *Eigen vermogen*

Het eigen vermogen per 30 juni 2023 is negatief en bedraagt € -118.087. De agio reserve is in het eerste halfjaar van 2023 sterk gestegen. Dit heeft te maken met een equity investering op 11 april 2023. Deze investering van in totaal 1 miljoen Euro - waarvan de eerste tranche van € 700.000 is getrokken in Q2 2023- is gedaan door een drietal nieuwe investeerders: 1. ROM InWest (de regionale investeringsmaatschappij van de provincie Noord-Holland), 2. Supersola Invest B.V. (een samenwerkingsverband van een groep informal investors gecoördineerd door de Investeerdersclub) en 3. TechFund One. De tweede tranche van de kapitaalstorting was afhankelijk van het behalen van een verkooptarget. In Q3 2023 is de tweede en tevens laatste tranche van deze kapitaalstorting voor een bedrag van € 300.000 vrijgevallen waardoor het eigen vermogen positief is geworden.

### *Langlopende schulden*

De langlopende schulden bestaan uit de Rabobank Achtergestelde Innovatielening, de lening van Invest International, de COL en de obligatielening via crowdfunding.

De Rabobank Achtergestelde Innovatielening betreft twee achtergestelde leningen bij de Rabobank, beiden groot € 75.000. De rente bedraagt 7,5% per jaar.

- Lening A ad € 75.000 is aflossingsvrij, aflossing vindt plaats in augustus 2026;

- Lening B ad €75.000 is de eerste 2 jaar aflossingsvrij, daarna bedraagt de maandelijkse aflossing € 1.250. De aflossingsverplichting per 30-06-2023 bedraagt € 3.750, dit bedrag is opgenomen onder de aflossingsverplichting.

De lening van Invest International betreft een rentevrije lening ten behoeve van de productie van 800 Supersola's, de aflossingsverplichting groot € 90.000 is opgenomen onder de kortlopende schulden.

De obligatieleningen via crowdfunding betreft uitgegeven obligatieleningen middels een crowdfunding. De totale looptijd varieert tussen de 60 en 72 maanden, de rente varieert tussen de 4% en 8,5%. Per 30-06-2023 is de aflossingsverplichting groot € 19.119 opgenomen onder de kortlopende schulden.

### *Kortlopende schulden*

De lening van Moonshot Thinking B.V. betreft een aandeelhouderslening. De rente bedraagt 8%, aflossing zal volledig plaatsvinden in boekjaar 2023.

De vooruit gefactureerde omzet ziet toe op Supersola's welke per 30-06-2023 reeds zijn verkocht, maar nog geleverd dienen te worden.

De overige schulden betreffen de overlopende passiva/nog te ontvangen inkoopfacturen.

Aflossingsverplichting betreft de aflossingsverplichting van de langlopende leningen welke binnen 1 jaar vervallen.

**4.2 RESULTATENREKENING**

De volgende informatie ziet op de periode van 2021, 2022 en 2023 tot en met 30 juni 2023 en is de meest recent beschikbare informatie.

<i>Winst- en verliesrekening</i>	<b>01.01.2023 t/m 30.06.2023</b> €	<b>2022</b> €	<b>2021</b> €
Omzet	862.871	309.066	154.880
Inkoopwaarde van de omzet	(956.312)	(310.530)	(199.567)
<b>Brutomarge</b>	<b>(93.441)</b>	<b>(1.464)</b>	<b>(44.687)</b>
<b>Personeelskosten</b>	(58.164)	(95.395)	(119.900)
<b>Afschrijvingen</b>	(8.549)	(14.563)	(14.719)
Overige personeelskosten	(3.198)	(6.544)	(4.912)
Managementfee	(75.000)	(87.917)	(50.000)
Algemene kosten	(108.039)	(53.199)	(30.905)
Huisvestingskosten	(10.128)	(18.861)	(20.339)
Verkoopkosten	(23.615)	(19.026)	(6.975)
Vervoerskosten	(1.093)	(6.471)	(5.191)
<b>Overige bedrijfskosten</b>	<b>(221.073)</b>	<b>(192.018)</b>	<b>(118.322)</b>
<b>Totaal overige kosten</b>	<b>(287.786)</b>	<b>(301.976)</b>	<b>(252.941)</b>
Overige bedrijfsopbrengsten	54.917	-	-
Financiële baten en lasten	(19.900)	(24.329)	(17.249)
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>(346.209)</b>	<b>(327.769)</b>	<b>(314.877)</b>
Belastingen	-	-	-
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>(346.209)</b>	<b>(327.769)</b>	<b>(314.877)</b>

**4.2.1 TOELICHTING WINST- EN VERLIESREKENING**

*Netto-omzet*

De omzet wordt genomen na levering aan de klant. De vraag naar het product is al jaren zo groot dat Supersola nooit uit voorraad heeft kunnen leveren, uitlevering is meteen na productie. De productiecapaciteit voor geheel Q3 en een deel van Q4 2023 is dan ook al volledig verkocht.

In het eerste halfjaar van 2023 hebben wij relatief veel omzet behaald uit de verkopen aan Retailers (bouwmarkten).

#### *Inkoopwaarde van de omzet*

De inkoopwaarde van de omzet is in de eerste helft van 2023 incidenteel hoger dan gepland. Achtergronden hierbij zijn uitlevering van een ouder type Supersola met een slechtere margestructuur en enkele hoger dan verwachte incidentele kosten; het opschalen van de productie van het nu lopende zomerseizoen kwam laat van de grond met als gevolg fors hogere kosten, vooral in logistiek en transport. Zo zijn enkele onderdelen per vliegtuig aangevoerd wat significante kosten met zich meebracht en was er veel inefficiëntie in de voorraadstromen. Intussen zijn de voorraadstromen efficiënter ingericht.

De kostprijs van de omzet is in het eerste halfjaar van 2023 sterk negatief beïnvloed door de naweeën van de covid crisis die hebben geleid tot sterk gestegen transportkosten, hogere prijzen voor onderdelen en extra opslag- en voorraadkosten. Gecorrigeerd voor deze incidentele invloeden zou de kostprijs zo'n 15%-20% lager en de brutomarge positief zijn geweest. Voor de tweede helft van 2023 zal de kostprijs van de omzet - door gerealiseerde schaalvoordelen, verdere optimalisatie van het ontwerp en lagere inkooprijzen van onderdelen - naar verwachting verder afnemen met 25% en resulteren in een aantrekkelijke brutomarge. Verdere schaalvergroting in 2024 zal leiden tot een verdere afname van de kostprijs.

#### *Brutomarge*

Door de vele incidentele kosten is de brutomarge in H1 2023 niet representatief voor de business case. We beginnen nu de eerste voordelen van de schaalvergroting te merken. De verwachting is dat de brutomarge voor het tweede halfjaar uitkomt op 15% en voor 2024 verwachten wij een brutomarge van 40% op basis van de grotere volumes. Dit vanwege schaalvoordelen, het teruglopen van het aantal incidentals (logistieke en transportkosten) en kleine ontwerp aanpassingen die ons product goedkoper maken.

In het eerste halfjaar van 2023 hebben wij nog een significant aantal (>800 stuks) van ons vorige model verkocht. Dit model had een hogere kostprijs en is tevens grotendeels geleverd aan Retail, welke sowieso een lagere marge kent, en op basis van 2022 prijzen. Vandaar dat wij voor H2 een significant hogere bruto marge verwachten.

#### *Andere bedrijfsopbrengsten*

Betreft een incidentele baten groot € 54.917, deze incidentele baten ziet toe op de kwijtschelding van diverse nog te betalen bedragen als voorwaarde van de equity investering op 11 april 2023.

#### *Operationele kosten*

In de H1 2023 operationele kosten zitten ingehuurde expertise, kosten voor patenten en de incidentele kosten voor de aandelentransactie met TechFund One, ROMinWest en de Investeerdersclub (€ 33.500).

#### *Afschrijvingen*

Betreft de reguliere afschrijving op de vaste activa.

#### *Bedrijfsresultaat*

Zoals gemeld is het bedrijfsresultaat in de eerste helft van 2023 negatief beïnvloed door incidentele kosten (o.a. inkoop- en transportkosten van onderdelen, oververtegenwoordiging van retailklanten in de verkoopcijfers, incidentele kosten van de aandelenplaatsing) en naweeën van de Covid periode.

Gecorrigeerd voor deze incidentele invloeden zijn de resultaten positief. Naar verwachting zullen de structurele kosten in de tweede helft van 2023 verminderen waardoor de bruto marge en het bedrijfsresultaat sterk zullen toenemen. Hiertoe zal de vergroting van het werkkapitaal een belangrijke bijdrage leveren, want de groei van de onderneming wordt beperkt door de mate waarin zij in staat is haar productie op te schalen.

#### *Rentelasten*

De financiële baten en lasten over de periode januari t/m juni 2023 bestaan voornamelijk uit:

- rentelast leningen Rabobank ad € 4.737;
- rentelast lening Steegstra Beheer B.V. ad € 3.500;
- rentelast Crowdfunding - obligatielening ad € 10.848.

Het restant ad € 815 betreft diverse overige bankkosten en rentes.

#### *Belastingen*

Gezien het negatieve resultaat van de vennootschap per 30-06-2023 is er geen sprake van een vennootschapsbelastinglast. Voorzichtigheidshalve is er geen actieve belastinglatentie gevormd voor de verrekenbare verliezen.

#### *Resultaat na belastingen*

In lijn met datgene wat is opgemerkt bij Bedrijfsresultaat, is het ook Resultaat na belastingen negatief beïnvloed door incidentele kosten. In de tweede helft van 2023 zal naar verwachting een positief resultaat worden behaald.

#### 4.3 SOLVABILITEIT

De solvabiliteit wordt berekend door het eigen vermogen te delen door het balanstotaal.

€	30.06.23	2022	2021
<b>Eigen vermogen</b>	€ -118.087	-€ 482.369	€ -154.600
<b>Balanstotaal</b>	€ 5.140.542	€ 673.057	€ 409.575
<b>Solvabiliteit</b>	-10% *	-72%	-38%

\* Gecorrigeerd voor de tweede tranche van de 1 miljoen kapitaalstorting die na 30 juni 2023 is gestort (juli '23) zal de solvabiliteit positief zijn.

#### 4.4 DIVIDENDBELEID

Wij zullen tijdens de looptijd van deze obligatielening geen winst (dividend) uitkeren aan onze aandeelhouders. Ook zullen er tijdens de looptijd van deze obligatielening geen andere onttrekkingen ten behoeve van aandeelhouders plaatsvinden.

#### 4.5 DE VOORUITZICHTEN ZIJN NIET SLECHTER GEWORDEN

Er zijn geen negatieve wijzigingen van betekenis geweest in de vooruitzichten sinds 31 december 2022. Er zijn Supersola B.V. ook geen gegevens bekend waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij wezenlijke gevolgen hebben voor haar vooruitzichten.

#### 4.6 DE FINANCIËLE POSITIE IS NIET SLECHTER GEWORDEN

De laatste verslagperiode van Supersola B.V. is op 31 december 2022 geëindigd. Na het einde van deze laatste verslagperiode zijn er geen wijzigingen van betekenis geweest in de financiële positie Supersola B.V.

#### 4.7 PROGNOSE

Let op! Wij weten niet hoe de komende jaren zullen verlopen. Ook hebben wij aannames gedaan, maar het kan zijn dat die verkeerd zijn. Of deze prognoses zullen uitkomen, is dus heel onzeker. U kunt hier geen rechten aan ontlenen. U moet uw beslissing om te beleggen in de obligaties dus niet nemen op basis van deze prognose. Bij het opstellen van de prognoses is geen accountant betrokken geweest.

- Voor deze prognose hanteren wij de volgende uitgangspunten:
- De obligatielening wordt volledig verstrekt (€ 950.000);
- Onze leveranciers blijven leveren conform de huidige voorwaarden;
- Onze groei blijft even hoog als in de afgelopen periode (2017-2022);
- Wij weten onze verkoop uit te breiden naar een derde Europees land;

Wij realiseren door de groei in omzet een verbetering van ons bruto rendement;

De betaaltermijnen van onze debiteuren blijven zoals ze nu zijn;

Wij kunnen onze productie succesvol opschalen om grotere volumes te produceren.

Supersola gebruik de obligatielening primair voor het vergroten van haar werkkapitaal. Hierdoor verwachten wij om volgend jaar de productie meer dan te verdrievoudigen. Wij verwachten dat de bestaande verkoopkanalen mee groeien en dat wij een stap kunnen maken naar een derde Europees land. Het is de verwachting dat wij met deze schaalvergroting een verbetering van ons bruto-rendement kunnen realiseren.

Onze geprognosticeerde omzet en EBITDA over 2023 en 2024 ziet er als volgt uit:

<b>Omzet en EBITDA (prognose)</b>	<b>01.01.2023 t/m 31.12.2023</b>	<b>01.01.2024 t/m 31.12.2024</b>
Omzet	2.214.000	7.257.000
<b>Resultaat voor belastingen (EBITDA)</b>	<b>-417.000</b>	<b>736.000</b>

Onze geprognosticeerde balans over 2023 en 2024 ziet er als volgt uit:

<b>Balans</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
	€	€
Vaste activa	124.000	269.000
Vlottende activa	2.053.000	2.245.000
<b>Totaal activa</b>	<b>2.177.000</b>	<b>2.514.000</b>
Eigen vermogen	(9.000)	518.000
Langlopende Schulden	1.808.000	1.711.000
Kortlopende schulden	378.000	285.000
<b>Totaal passiva</b>	<b>2.177.000</b>	<b>2.514.000</b>



## 5 INFORMATIE OVER DE AANBIEDING EN INSCHRIJVING

Heeft u dit informatie memorandum gelezen? En wilt u de achtergestelde obligaties kopen? Dan leest u hieronder hoe u dat kunt doen.

### 5.1 U SCHRIJFT IN EN U BETAALT

Om obligaties te kunnen kopen, moet u 2 dingen doen:

1. U schrijft in via de website van NPEX. Heeft u uw inschrijving verstuurd? Dan kunt u uw inschrijving via de website van NPEX of via een email naar [info@npex.nl](mailto:info@npex.nl) zonder opgave van redenen en zonder daar enig nadeel van de ondervinden nog intrekken tijdens de bedenktijd van 4 kalenderdagen na de dag waarop u uw inschrijving hebt verstuurd. NPEX geeft uw opdracht aan ons door.

NPEX moet uw inschrijving uiterlijk voor het einde van de inschrijfdatum 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 alle obligaties te verkopen. Wij kunnen ook een latere datum kiezen. Dat kunnen wij doen als wij nog niet genoeg inschrijvingen hebben op de inschrijfdatum. Wij kunnen ervoor kiezen om dan alvast een deel van de obligaties uit te geven waarvoor is ingeschreven. Wij zullen de obligatielening dan in delen uitgeven en de inschrijfdatum verlengen met een maand.

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 uiterlijk op het einde van de inschrijfdatum hebben betaald. Hoe eerder u betaalt, hoe groter de kans dat u obligaties krijgt. Dat leggen wij hieronder, na het tijdschema, verder uit.

Wij gebruiken het volgende tijdschema:

#### ***Datum van einde inschrijfperiode om 17:00 uur***

De inschrijfperiode stopt. Op dat moment moet NPEX de inschrijving en Stichting NPEX Bewaarbedrijf de betaling van u hebben ontvangen.

Ook maken wij op de website van NPEX bekend hoeveel inschrijvingen wij hebben geaccepteerd.

#### ***Uitgiftedatum***

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. **Let op:** verlengen wij de periode om in te schrijven en geven wij alvast obligaties uit? Dan kunt u die obligaties pas verkopen als de inschrijving is gestopt en de (eventuele) overige obligaties zijn uitgegeven.

Het kan zijn dat u minder obligaties krijgt dan u bij uw inschrijving heeft aangegeven. Of dat u geen obligaties krijgt. Bijvoorbeeld als meer personen obligaties willen kopen dan er worden aangeboden. Wij kijken 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. Krijgt u geen obligaties? Dan krijgt u al 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 de datum van uitgifte. 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.

## **5.2 WIJ KUNNEN DE AANBIEDING STOPPEN**

Wij kunnen de aanbieding van de obligaties stoppen. Dat kunnen wij doen als wij niet genoeg inschrijvingen hebben ontvangen.

Stoppen wij de aanbieding? Dan zetten wij een bericht op de website van NPEX. Ook stuurt NPEX u een e-mail als u al heeft ingeschreven. Heeft u al betaald aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan krijgt u uw geld binnen 5 dagen terug na deze e-mail. Stichting NPEX Bewaarbedrijf maakt het geld over naar de bankrekening die u heeft gebruikt om te betalen. U krijgt in dat geval geen rente betaald. 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.

## **5.3 INFORMATIE OVER HET HANDELSPLATFORM NPEX**

### **5.3.1 NPEX B.V.**

NPEX heeft een handelsplatform. Dat is een marktplaats voor beleggingen. Dat betekent dat u op dit handelsplatform beleggingen kunt kopen en verkopen. Wij hebben toelating tot de handel op het handelsplatform aangevraagd. Onze beleggingen kunt u dan ook op het handelsplatform van NPEX kopen en verkopen.

Als u de achtergestelde obligaties wilt kopen, heeft u een beleggingsrekening bij NPEX nodig. In de administratie van NPEX staat welke achtergestelde obligaties u heeft. Koopt u onze achtergestelde

obligaties? Dan maakt u voor de beleggingsrekening bij NPEX dus afspraken met NPEX. De afspraken over de beleggingsrekening bij NPEX leest u in het NPEX-reglement.

NPEX heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het exploiteren van het handelsplatform. Officieel heet het handelsplatform een multilaterale handelsfaciliteit (MTF). Daarnaast heeft NPEX een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het verlenen van beleggingsdiensten. Hieronder ziet u op welke beleggingsdiensten en beleggingsactiviteiten de vergunning van NPEX ziet:

- het ontvangen en doorgeven van orders ;
- het plaatsen zonder plaatsingsgarantie;
- het uitvoeren van orders;
- het exploiteren van een multilaterale handelsfaciliteit;
- het bewaren en beheren van financiële instrumenten voor rekening van cliënten.

NPEX is ingeschreven in het register van de Autoriteit Financiële Markten. Informatie over de inschrijving in het register van de Autoriteit Financiële Markten vindt u op de website [www.afm.nl](http://www.afm.nl). De Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank houden toezicht op NPEX.

NPEX is een naam die NPEX B.V. gebruikt. NPEX is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. NPEX is statutair gevestigd in Amsterdam. NPEX heeft haar kantoor in het World Trade Center Den Haag, Toren E, 7e etage, aan het Prinses Margrietplantsoen 44 in (2595 BR) Den Haag. NPEX is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 27317234.

### **5.3.2 STICHTING NPEX BEWAARBEDRIJF**

NPEX gebruikt een onafhankelijke stichting bij haar handelsplatform. Dat is Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Bij die stichting hebben alle beleggers die willen handelen op het handelsplatform een geldrekening. Die rekening gebruiken de beleggers om geld op te ontvangen of om beleggingen mee aan te kopen.

Koopt u de obligaties? Dan maakt u voor de geldrekening afspraken met Stichting NPEX Bewaarbedrijf. De afspraken over de geldrekening leest u in het NPEX-reglement.

#### ***NPEX staat garant***

NPEX staat garant voor Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Dat betekent dat als Stichting NPEX Bewaarbedrijf haar verplichtingen niet nakomt en dit Stichting NPEX Bewaarbedrijf verweten kan worden, NPEX dat zal doen. Moet Stichting NPEX Bewaarbedrijf u betalen en kan Stichting NPEX Bewaarbedrijf worden verweten dat zij u niet heeft betaald? Betaalt Stichting NPEX Bewaarbedrijf u dan niet? Dan moet NPEX u betalen.

#### ***Meer informatie over Stichting NPEX Bewaarbedrijf***

Stichting NPEX Bewaarbedrijf is statutair gevestigd in 's-Gravenhage. Stichting NPEX Bewaarbedrijf heeft haar kantoor in het World Trade Center Den Haag, Toren E, 7e etage, aan het Prinses

Margrietplantsoen 44 in (2595 BR) Den Haag. Stichting NPEX Bewaarbedrijf is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 34320054.

De Autoriteit Financiële Markten houdt via NPEX ook toezicht op Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

### **5.3.3 STICHTING OBLIGATIEHOUDERSBELANGEN**

#### ***Wat doet de Stichting?***

Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt de belangen van alle obligatiehouders. Dit doet zij in overeenstemming met de als bijlage 1 aan deze informatie memorandum gehechte trustakte.

Stichting Obligatiehoudersbelangen is onafhankelijk van (de bestuurders van) Supersola B.V. Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijke belang van de beleggers. U geeft Stichting Obligatiehoudersbelangen toestemming om u te vertegenwoordigen jegens ons.

Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt ook de belangen van beleggers die geld uitlenen voor andere obligatieleningen. Het gaat onder andere om de beleggers die obligaties hebben gekocht van andere bedrijven via NPEX. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft dus ook verantwoordelijkheden voor die beleggers. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft een aparte administratie voor de obligaties van ieder bedrijf.

#### ***Vergaderingen***

Stichting Obligatiehoudersbelangen organiseert vergaderingen van beleggers in deze achtergestelde obligaties. U kunt daarover meer lezen in de als bijlage 1 aan deze informatie memorandum gehechte trustakte en in hoofdstuk 5.

#### ***Contactgegevens***

Stichting Obligatiehoudersbelangen is gevestigd in Amstelveen. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft haar kantoor aan de Burgemeester Haspelslaan 172 in (1181 NE) Amstelveen. De website van Stichting Obligatiehoudersbelangen is [www.obligatiehoudersbelangen.org](http://www.obligatiehoudersbelangen.org). Stichting Obligatiehoudersbelangen is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 53177770.

### **5.4 OVERIGE VOORWAARDEN**

<p>Als u obligaties wilt verkopen</p>	<p>U kunt alleen verkopen aan een andere belegger bij NPEX</p> <p>Wilt u niet wachten tot wij de lening terugbetalen? Dan mag u de obligaties verkopen. U kunt de obligaties alleen aan een belegger verkopen die een beleggingsrekening heeft bij NPEX. U kunt de obligaties niet overmaken naar een andere beleggingsrekening buiten NPEX.</p> <p>Hoe kunt u verkopen aan een andere belegger bij NPEX via het handelsplatform?</p>
---------------------------------------	---

	<p>Hoe u de obligaties verkoopt, werkt zo:</p> <p>U zet een of meer obligaties te koop op het handelsplatform van NPEX. Andere beleggers kunnen dan bieden op uw obligaties. Die beleggers geven aan welke prijs zij willen betalen. De persoon die de obligaties van u koopt, heeft ook een beleggingsrekening bij NPEX. Die persoon krijgt dan de obligaties op zijn beleggingsrekening bij NPEX. Hoe u precies de obligaties verkoopt, spreekt u met NPEX af als u de beleggingsrekening opent.</p> <p>Verkoopt u obligaties? Dan krijgt u de prijs waarvoor u de obligatie heeft verkocht. Ook betaalt u kosten aan NPEX voor het verkopen van beleggingen op het handelsplatform. Welke kosten dat zijn, spreekt u af met NPEX. Die kosten staan ook op de website van NPEX.</p>
<p>Handel op NPEX</p>	<p>Wij hebben toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aangevraagd. Als de obligaties tot de handel worden toegelaten, kunnen de obligaties worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX.</p>
<p>NPEX zal een verzameldepot aanhouden met de obligaties</p>	<p>De obligaties zullen dan worden opgenomen en bewaard in een girodepot bij Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., gevestigd aan de Herengracht 459-469 te (1017 BS) Amsterdam.</p> <p>NPEX is hierbij intermediair. NPEX beheert een verzameldepot met alle obligaties. In de administratie van NPEX staat hoeveel obligaties iedere belegger heeft.</p>
<p>U heeft een beleggingsrekening en een geldrekening nodig</p>	<p>U heeft een beleggingsrekening bij NPEX nodig. Daarop staat hoeveel obligaties u heeft gekocht. Ook heeft u een geldrekening nodig bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Die rekening gebruikt u om geld op te ontvangen en om beleggingen mee aan te kopen.</p> <p>U maakt afspraken met NPEX en Stichting NPEX Bewaarbedrijf over deze rekeningen. Die afspraken staan in het NPEX-reglement, zoals dit van tijd tot tijd geldt en kan wijzigen.</p>

	<p>Dit reglement vindt u op de website van NPEX: <a href="http://www.npex.nl">www.npex.nl</a>. Op dit moment rekent Stichting NPEX Bewaarbedrijf geen kosten voor het hebben van de geldrekening voor deze obligaties. Verandert dit? Dan verandert het NPEX-reglement. U krijgt daarvan bericht. Voor de beleggingsrekening rekent NPEX wel kosten. Daarover leest u in dit overzicht bij 'kosten'.</p> <p>Het kan zijn dat u geen beleggingsrekening of geldrekening kunt openen. Dat is zo als de regels van de Amerikaanse belastingwet FATCA (<i>Foreign Account Tax Compliance Act</i>) voor u gelden. Kunt u deze rekeningen niet openen? Dan kunt u de obligaties niet kopen.</p>
U heeft een bankrekening nodig bij een bank in de Europese Unie	U heeft een bankrekening nodig bij een bank in de Europese Unie om een beleggingsrekening bij NPEX en een geldrekening bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf te kunnen openen. Die bankrekening gebruiken NPEX en Stichting NPEX Bewaarbedrijf om vast te stellen wie u bent.
In het register staat hoeveel obligaties u heeft	NPEX heeft een register. In dat register houdt NPEX precies bij wie een beleggingsrekening bij NPEX heeft en op hoeveel obligaties een belegger bij NPEX recht heeft.
U krijgt overzichten van uw beleggingsrekening	NPEX stuurt u overzichten van uw beleggingsrekening. Op die overzichten ziet u precies welke beleggingen u heeft op de beleggingsrekening. Daarop staat dus ook hoeveel van onze obligaties u heeft.
Stichting Obligatiehoudersbelangen	Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijke belang van alle beleggers. Betalen wij bijvoorbeeld de rente niet? Of betalen wij de lening niet terug? Dan mag Stichting Obligatiehoudersbelangen maatregelen treffen. Meer hierover leest u in de trustakte. Die trustakte vindt u als de bijlage bij dit informatie memorandum.
U gaat akkoord met de afspraken in de trustakte	Wij maken afspraken met Stichting Obligatiehoudersbelangen. Die afspraken staan in de trustakte. Die vindt u als bijlage 1 bij dit informatie memorandum. Als houder van een obligatie bent u ook gehouden aan deze afspraken. Deze afspraken worden door u geaccepteerd door inschrijving op of verkrijging van een obligatie. U geeft Stichting Obligatiehoudersbelangen een volmacht om namens u bepaalde handelingen te verrichten. U kunt deze handelingen dan niet meer zelf verrichten.

	<p>Stichting Obligatiehoudersbelangen mag bijvoorbeeld het volgende doen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag eisen dat wij onze afspraken nakomen die in dit informatie memorandum staan. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag hiervoor ook een procedure starten bij een rechter. U mag dit niet zelf doen.</li> <li>2. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met ons de afspraken in het informatie memorandum veranderen.</li> <li>3. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met ons afspreken dat wij u later mogen betalen.</li> </ol>
<p>Belastingen</p>	<p>Wilt u investeren in de achtergestelde obligaties? Ga dan eerst naar uw belastingadviseur. Zorg dat u weet wat de belastinggevolgen zijn van het investeren in deze belegging. Voor een volledig en actueel overzicht van de huidige belastingregels en toekomstige wijzigingen kunt u terecht op de website van de Belastingdienst.</p> <p>Gelden er belastingen of heffingen voor het verkrijgen van de achtergestelde obligaties of voor het ontvangen van het rendement? Dan moet u die betalen. Heeft u vragen? Raadpleeg dan uw belastingadviseur.</p>
<p>Welk recht geldt?</p>	<p>Voor de afspraken met ons over de achtergestelde obligaties geldt het Nederlands recht. Ook geldt het Nederlandse recht voor alle informatie die u krijgt van ons over de achtergestelde obligaties.</p>
<p>Heeft u een klacht of opmerking?</p>	<p>U kunt ons een e-mail sturen: <a href="mailto:info@supersola.com">info@supersola.com</a></p> <p>U kunt ook een brief sturen naar:</p> <p>Supersola B.V., Binckhorstlaan 36, 2516 BE, Den Haag</p> <p>Komt u er niet uit met ons? Dan is de rechter in Amsterdam bevoegd om kennis te nemen van het geschil.</p>

## **6 VERGADERINGEN VOOR BELEGGERS**

Alle informatie over de vergadering voor beleggers staat in de trustakte. Deze trustakte vindt u onder bijlage 1 van dit informatie memorandum. Hieronder staat algemene informatie. Lees daarom ook altijd de trustakte.

### ***Wanneer is er een vergadering voor beleggers?***

Ieder jaar zal Stichting Obligatiehoudersbelangen een vergadering voor beleggers organiseren. In de vergadering geeft Stichting Obligatiehoudersbelangen of geven wij informatie over hoe het met ons gaat. Ook kunnen belangrijke besluiten worden genomen. Bijvoorbeeld wat er moet gebeuren als wij niet op tijd de rente hebben betaald.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal extra vergaderingen organiseren als er bijzondere dingen gebeuren. Bijvoorbeeld als wij niet of niet op tijd betalen. Of als wij uitstel willen om te betalen.

Maar ook u mag om een vergadering vragen. Voorwaarde is wel dat een deel van de beleggers hierom vraagt. Het moet dan gaan om beleggers die samen recht hebben op meer dan 10% van alle obligaties.

### ***Hoe weet ik dat er een vergadering is?***

Vergaderingen maakt Stichting Obligatiehoudersbelangen van tevoren bekend. U ontvangt via e-mail een bericht over de vergadering.

### ***Wat wordt er besproken op een vergadering?***

Iedere vergadering heeft een agenda. Op die agenda staan de onderwerpen waarover zal worden gesproken. Ook kunt u informatie krijgen die voor die vergadering belangrijk is. Kijk daarom altijd of u informatie kunt opvragen. Deze informatie noemen wij de agendastukken.

### ***Wie mag op de vergadering komen?***

Iedereen die onze obligaties heeft, mag op de vergadering komen. Komt u op de vergadering? Dan mag u ook stemmen over onderwerpen die op de agenda staan. Andere personen mogen alleen op de vergadering komen als Stichting Obligatiehoudersbelangen dat goed vindt.

### ***Wat mag ik doen op een vergadering?***

U mag op een vergadering het volgende doen:

1. u mag spreken (het woord voeren).
2. u mag stemmen als dit op de agenda staat bij bepaalde onderwerpen.

De vergadering heeft een voorzitter. Deze voorzitter zorgt ervoor dat de vergadering efficiënt verloopt.

### ***Is er een verslag van iedere vergadering?***

Van iedere vergadering maakt Stichting Obligatiehoudersbelangen een verslag (notulen). Dit verslag staat binnen vier weken na de vergadering op de website van NPEX. Alle beleggers - ook beleggers die niet op de vergadering waren - kunnen dit verslag lezen.



**7 WIE ZIJN VERANTWOORDELIJK VOOR DIT INFORMATIE MEMORANDUM?**

Supersola B.V. is verantwoordelijk voor de informatie in dit informatie memorandum. Supersola B.V. verklaart dat voor zover haar bekend de gegevens in dit informatie memorandum in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan vermelding de strekking van dit informatie memorandum zou wijzigen.

## **8 INFORMATIE DIE OOK BIJ DEZE AANBIEDING HOORT**

De volgende informatie van Supersola B.V. hoort ook bij deze aanbieding en het informatie memorandum:

- de statuten van Supersola B.V.;
- een uittreksel uit het Handelsregister van de Kamer van Koophandel van Supersola B.V. ; en
- de jaarrekening van Supersola B.V. over de periodes 2021 en 2022 met samenstellingsverklaring.

Zolang de lening loopt vindt u al deze informatie op de website van NPEX. De informatie op deze website is voor iedereen toegankelijk.

Voor zover dit informatie memorandum hyperlinks bevat naar andere website, dan geldt dat de informatie op die websites geen onderdeel uitmaken van dit informatie memorandum.

In dit informatie memorandum hebben wij ook informatie opgenomen van derden. Deze informatie is correct weergegeven en voor zover wij weten en hebben kunnen opmaken uit de door de betrokken derde gepubliceerde informatie, zijn er geen feiten weggelaten waardoor de weergegeven informatie onjuist of misleidend zou kunnen zijn.

**BIJLAGE 1 TRUSTAKTE**

Partijen:

1. **Supersola B.V.** een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, met statutaire zetel in 's Gravenhage, Nederland en kantoorhoudende aan de Binckhorstlaan 36, Unit H.o.08, 2516 BE, ingeschreven in het register van de Kamer van Koophandel onder nummer 68162081 ("Supersola"),

en

2. **Stichting Obligatiehoudersbelangen**, een stichting naar Nederlands recht, met statutaire zetel in Amsterdam, Nederland en kantoorhoudende aan de Burgemeester Haspelslaan 172 (1181 NE) Amstelveen, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 53177770 ("Stichting Obligatiehoudersbelangen"),

**Partijen nemen het volgende in overweging:**

- A. Supersola geeft voor maximaal € 950.000 obligaties uit. De lening bestaat uit maximaal 9.500 obligaties met een nominale waarde van € 100 per stuk. Deze lening wordt uitgegeven en terugbetaald op de datum die staat in het informatie memorandum, of een eerdere of latere datum zoals staat in het informatie memorandum.
- B. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt de gezamenlijke belangen van de beleggers in deze obligaties ten opzichte van Supersola. Daarvoor krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen op grond van een privaatieve last de bevoegdheden en taken die in deze trustakte staan. Deze trustakte met de daarin opgenomen rechten en verplichtingen is dus uitsluitend bedoeld voor de beleggers in deze obligaties.
- C. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt niet alleen de gezamenlijke belangen van de beleggers in deze obligaties. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt daarnaast ook de gezamenlijke belangen van beleggers die obligaties van andere bedrijven hebben gekocht.
- D. De afspraken over de obligaties staan in het informatie memorandum. Deze trustakte is een bijlage bij dit informatie memorandum. De beleggers hebben zich met de inschrijving gebonden aan het informatie memorandum en daarmee met deze trustakte.

**Supersola en Stichting Obligatiehoudersbelangen spreken het volgende met elkaar af:**

## **1. Eigenschappen van de obligaties**

De afspraken over de obligaties staan in het informatie memorandum.

## **2. Supersola heeft een schuld aan Stichting Obligatiehoudersbelangen: de parallelle schuld**

2.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen krijgt hierbij een exclusief en zelfstandig recht op betaling door Supersola van alle bedragen die Supersola moet betalen aan de beleggers op grond van de afspraken in het informatie memorandum.

2.2 De schuld die Supersola heeft aan Stichting Obligatiehoudersbelangen is gelijk aan de totale schuld die Supersola aan de beleggers heeft. De totale schuld is het bedrag van de lening en de rente die Supersola aan de beleggers moet betalen. De vergoeding die Supersola aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betaalt voor haar werkzaamheden volgens artikel 16, telt hier niet mee. Betaalt Supersola rente of betaalt Supersola de lening terug aan de beleggers? Dan gaat de totale schuld aan de beleggers omlaag. De totale schuld die Supersola heeft aan Stichting Obligatiehoudersbelangen gaat dan ook automatisch met dat bedrag omlaag.

2.3 Is Supersola ten opzichte van de beleggers in verzuim? Of is een vordering opeisbaar door de beleggers? Dan is Supersola ook in verzuim jegens Stichting Obligatiehoudersbelangen dan wel is de vordering van Stichting Obligatiehoudersbelangen op Supersola ook opeisbaar.

## **3. Supersola moet eerst betalen aan de beleggers**

3.1 Supersola zal de rente en de lening rechtstreeks (terug)betalen aan de beleggers. Zij mag alleen in een van de volgende situaties aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betalen:

- (i) als het technisch onmogelijk is om te betalen aan de beleggers; en,
- (ii) wanneer Stichting Obligatiehoudersbelangen hierom schriftelijk verzoekt.

Dit kan alleen als Supersola de betalingsafspraken met de beleggers niet nakomt.

Dan moet Supersola aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betalen en mag zij niet aan de beleggers betalen. De betalingen van dit artikel 3.1 van Supersola aan Stichting Obligatiehoudersbelangen gelden als een betaling aan de beleggers.

3.2 Betaalt Supersola aan Stichting Obligatiehoudersbelangen? Dan moet Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers hierover zo snel mogelijk informeren.

## **4. Stichting Obligatiehoudersbelangen moet doorbetalen**

- 4.1 Supersola moet de beleggers in deze obligaties rente betalen en de lening terugbetalen. Krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen hiervoor een bedrag van Supersola, die Stichting Obligatiehoudersbelangen moet doorbetalen aan de beleggers? Dan krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen een schuld ten opzichte van de beleggers. Die schuld is gelijk aan het bedrag dat Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft ontvangen van Supersola. Dat geldt alleen voor bedragen waarvan vast staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen die niet hoeft terug te betalen aan Supersola.
- 4.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de ontvangen bedragen ten behoeve van deze obligaties zo snel mogelijk doorbetalen aan de beleggers. Stichting Obligatiehoudersbelangen gebruikt daarvoor de informatie die zij van Supersola heeft gekregen over de beleggers.
- 4.3 Zijn er kosten die voor rekening komen van de beleggers? Deze kosten staan in deze trustakte. Dan mag Stichting Obligatiehoudersbelangen die verrekenen met gelden die zij ontvangt als bedoeld in artikel 4.1.
- 4.4 Stichting Obligatiehoudersbelangen moet de ontvangen bedragen aanhouden op een bankrekening bij een Nederlandse bank. Die Nederlandse bank moet minimaal een A-rating van Moody's, Fitch of Standard & Poor's hebben. De eventuele negatieve rente die op enig moment zou gelden voor deze bankrekening komt voor rekening van de beleggers.
- 4.5 Houdt Stichting Obligatiehoudersbelangen de ontvangen bedragen aan op een bankrekening als bedoeld in artikel 4.4? Gaat het geld op de bankrekening dan toch voor een deel teniet? Dan wordt de schuld die Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft ten opzichte van de beleggers even laag als dit bedrag. Dat betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen alleen maar dit lagere bedrag hoeft te betalen aan de beleggers.

Gaat het geld op de bankrekening helemaal teniet? Dan heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen ook helemaal geen schuld meer aan de beleggers. Dat betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen niets meer aan de beleggers hoeft te betalen. Dit geldt niet als het geld op de bankrekening teniet is gegaan door grove schuld of opzet van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

**5. Bij een conflict staat het gezamenlijk belang van de beleggers in deze obligaties voorop**

- 5.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt bij de uitoefening van haar taken en bevoegdheden in het gezamenlijk belang van de beleggers in deze obligaties.
- 5.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal aan de beleggers jaarlijks in de vergadering verslag doen van de door haar uitgevoerde taken en werkzaamheden.

**6. Supersola moet Stichting Obligatiehoudersbelangen informeren**

Supersola moet Stichting Obligatiehoudersbelangen dezelfde informatie geven als de beleggers.

**7. Stichting Obligatiehoudersbelangen moet informatie geven aan de beleggers**

- 7.1 Wanneer in deze trustakte staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers moet informeren, dan doet zij dat door de informatie per e-mail te versturen naar de beleggers.
- 7.2 Wanneer in deze trustakte staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen tijdens een vergadering de beleggers moet informeren, dan doet Stichting Obligatiehoudersbelangen dat mondeling of schriftelijk tijdens de vergadering.

**8. De afspraken over de obligaties kunnen veranderen**

- 8.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met Supersola de afspraken over de obligaties veranderen. De beleggers zijn aan deze veranderingen gebonden als het volgende geldt:
  - 1. Minimaal 50% plus één van de beleggers die gestemd hebben, stemden voor de voorgenomen verandering van de afspraken over de obligaties; en
  - 2. Er worden geen extra verplichtingen opgelegd aan de beleggers. Hieronder valt ook de plicht tot gehele of gedeeltelijke kwijtschelding van betalingsverplichtingen.
- 8.2 De beleggers mogen niet zelf met Supersola de afspraken over de obligaties wijzigen.

## **9. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag maatregelen treffen als Supersola de afspraken niet nakomt**

- 9.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag nakoming van de betalingsverplichtingen over de obligaties en de afspraken in deze trustakte eisen van Supersola. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag ook een juridische procedure starten tegen Supersola. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal dit in eigen naam doen en niet in naam of in opdracht van de beleggers.
- 9.2 De beleggers mogen niet zelf een juridische procedure starten tegen Supersola of tegen de bestuurders van Supersola, als Supersola de afspraken niet nakomt. De beleggers doen hierbij onherroepelijk afstand van het recht om een juridische procedure tegen Supersola of tegen de bestuurders van Supersola te starten.
- 9.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de gezamenlijke belangen behartigen van de beleggers in juridische procedures of officiële vergaderingen, bijvoorbeeld in een vergadering van crediteuren als Supersola failliet gaat.
- 9.4 Deze Trustakte geldt als een overeenkomst in de zin van artikel 2:346, eerste lid, onderdeel e. Burgerlijk Wetboek. Dit betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen bevoegd is tot het indienen van een verzoek tot het instellen van een onderzoek naar het beleid en de gang van zaken van de [naam uitgevende instelling] (enquête), zoals beschreven in artikel 2:345, eerste lid, Burgerlijk Wetboek

## **10. Als Supersola de verplichtingen niet nakomt**

- 10.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag de lening en de rente opeisen als Supersola in verzuim is. Supersola is in verzuim als het volgende geldt:
1. Supersola heeft de lening niet of niet op tijd terugbetaald. Of Supersola heeft de rente niet of niet op tijd betaald, is een andere afspraak over de obligaties of een afspraak in deze trustakte niet nagekomen,
  2. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft Supersola hiervoor schriftelijk in gebreke gesteld, en
  3. Supersola is niet alsnog binnen 14 dagen na de ingebrekestelling de afspraken nagekomen.
- 10.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag de lening en de rente direct opeisen in een van de volgende situaties. Stichting Obligatiehoudersbelangen hoeft dan geen ingebrekestelling te sturen:

1. Als het faillissement van Supersola is aangevraagd of als Supersola failliet is verklaard. Of als Supersola (voorlopige) surseance van betaling aanvraagt, of een stille bewindvoerder is aangesteld, of als Supersola een besluit tot ontbinding heeft genomen, of als er een WHOA procedure ten aanzien van Supersola is gestart.
  2. Als Supersola een vergunning nodig heeft voor haar bedrijf, maar deze vergunning niet heeft. Of als Supersola die vergunning verliest of niet meer aan de voorwaarden van de vergunning voldoet.
  3. Als Supersola zich niet aan de wet houdt.
  4. Als Supersola in strijd handelt met de wet door een lening te hebben of door een lening aan te gaan.
  5. Als Supersola een licentie nodig heeft voor haar bedrijf en deze niet heeft. Of als Supersola de licentie verliest of niet meer aan de voorwaarden van de licentie voldoet.
  6. Als Supersola afspraken over een andere lening niet nakomt.
  7. Als Supersola (mogelijk) verkeerde of misleidende informatie aan Stichting Obligatiehoudersbelangen of de beleggers heeft verstrekt, of als Supersola voor de beleggers essentiële informatie niet of niet tijdig publiceert (waaronder de jaarrekening).
  8. Als een bestaande aandeelhouder of een derde meer dan 50% van de aandelen of het stemrecht krijgt in Supersola of een bedrijf uit de groep.
  9. Als Supersola geld leent aan een derde. Of als Supersola afspreekt dat zij voor een derde gaat betalen (garant stellen). Of als Supersola zekerheid geeft aan een derde, behalve factoringmaatschappijen en financiële ondernemingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht. Met een derde wordt niet bedoeld een dochtervennootschap van Supersola.
  10. Als Supersola de activiteiten van haar bedrijf verandert. Het moet dan gaan om een verandering die naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen belangrijk is voor het bedrijf.
- 10.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen en een stemming organiseren als sprake is van een situatie als bedoeld in artikel 10.1 of 10.2.

**11. Wanneer wordt een vergadering of een stemming gehouden?**



- 11.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal binnen vier maanden nadat zij de jaarrekening van Supersola heeft gekregen een vergadering bijeenroepen. Supersola moet Stichting Obligatiehoudersbelangen de jaarrekening binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar verstrekken.
- 11.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen of stemming organiseren als beleggers die gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties hierom schriftelijk verzoeken. Roept Stichting Obligatiehoudersbelangen niet binnen twee weken na ontvangst van dit schriftelijk verzoek een vergadering bijeen of organiseert zij niet binnen deze termijn een stemming? Dan mogen de beleggers die dit hebben verzocht, zelf de vergadering bijeenroepen volgens de regels van deze trustakte.
- 11.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen als Supersola hier schriftelijk om verzoekt en daarbij een agenda meestuurt. Als Stichting Obligatiehoudersbelangen niet binnen twee weken na ontvangst van dit schriftelijke verzoek een vergadering bijeenroept, dan mag Supersola de vergadering bijeenroepen volgens de regels van deze trustakte.

- 11.4 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen of stemming organiseren wanneer dat in deze trustakte staat. De vergadering of stemming moet plaatsvinden binnen vier weken nadat de gebeurtenis die hiertoe aanleiding gaf, plaatsvond. Behalve als het gaat om de vergadering of stemming als bedoeld in artikel 11.1 of 11.2.
- 11.5 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag vaker een vergadering bijeenroepen of stemming organiseren als dit volgens haar oordeel in het gezamenlijke belang van de beleggers of Supersola is.
- 11.6 Heeft Supersola meerdere obligatieleningen waarbij Stichting Obligatiehoudersbelangen beleggers vertegenwoordigt? Dan zal Stichting Obligatiehoudersbelangen voor iedere obligatielening altijd een afzonderlijke vergadering organiseren als zich naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen een bijzondere omstandigheid voordoet en in ieder geval bij een voorstel voor het veranderen van de afspraken over de obligaties, het veranderen van zekerheden als die zijn verstrekt of als Supersola de afspraken met de beleggers en/of Stichting Obligatiehoudersbelangen niet nakomt of dreigt niet te na komen.

Stemmingen worden niet gecombineerd met stemmingen van andere obligatieleningen als Supersola die heeft. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal voor iedere obligatielening altijd een afzonderlijke stemming organiseren.

## **12. Hoe wordt de vergadering bijeengeroepen?**

- 12.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen roept de beleggers op voor een vergadering met een e-mail naar de beleggers.
- 12.2 De oproeping voor de vergadering bevat de agenda met onderwerpen en het adres waar de vergadering wordt gehouden of de inloggegevens als de vergadering via internet plaatsvindt.
- 12.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen moet de beleggers minimaal 14 dagen voor de vergadering oproepen. Deze termijn mag alleen korter zijn als dit naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen in het gezamenlijke belang is van de beleggers.

## **13. Hoe wordt de vergadering gehouden?**

- 13.1 De vergadering wordt gehouden op het kantoor van Supersola of op een andere locatie die Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft gekozen. Ook kan Stichting Obligatiehoudersbelangen bepalen dat de vergadering op een andere dan een fysieke locatie wordt gehouden, bijvoorbeeld via internet.

- 13.2 De vergadering wordt voorgezeten door een bestuurder van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Als geen bestuurder van Stichting Obligatiehoudersbelangen aanwezig is, kiest de vergadering zelf haar voorzitter.
- 13.3 De notulen van de vergadering worden gemaakt door een notulist die wordt aangewezen door de voorzitter.
- 13.4 De notulen worden binnen vier weken na de vergadering op de website van Supersola of NPEX ([www.npex.nl](http://www.npex.nl)) geplaatst.
- 13.5 De vergadering is toegankelijk voor de beleggers en de bestuurders van Stichting Obligatiehoudersbelangen. De voorzitter van de vergadering mag alle andere personen de toegang tot de vergadering weigeren zonder dit te hoeven motiveren en zonder hierover verantwoording te hoeven afleggen aan de vergadering.
- 13.6 De beleggers hebben spreekrecht in de vergadering.

#### **14. Wie mogen er stemmen?**

- 14.1 Elke obligatie geeft recht op één stem. Alle beleggers worden in de gelegenheid gesteld om te stemmen.
- 14.2 Stemmingen vinden elektronisch plaats (bijvoorbeeld per e-mail) en zijn vertrouwelijk. Stichting Obligatiehoudersbelangen deelt niet met andere beleggers of derden hoe een individuele belegger gestemd heeft.
- 14.3 Beleggers worden via e-mail opgeroepen om te stemmen. Deze e-mail beschrijft in begrijpelijke taal in ieder geval 1) het onderwerp met toelichting waarover wordt gestemd, 2) het stemproces, 3) hoe een correcte stem wordt ingediend en 4) de datum met het tijdstip tot wanneer gestemd kan worden. De termijn tot stemmen eindigt minimaal 7 dagen na het moment dat de e-mail met de oproep tot stemmen is verstuurd naar alle beleggers om beleggers de gelegenheid te geven zich een oordeel te kunnen vormen over het voorstel. Stemmen die na het sluiten van de termijn worden uitgebracht worden niet in de stemming meegenomen.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal uiterlijk 24 uur voor afloop van de termijn alle beleggers die nog niet hebben gestemd per e-mail een herinnering sturen.

- 14.4 Alle beleggers dienen te beschikken over dezelfde informatie alvorens zij hun stem uitbrengen. Als er bijvoorbeeld een vergadering wordt gehouden waarin het stemvoorstel wordt toegelicht dan wordt de e-mail met de oproep om te stemmen die voldoet aan de eisen van artikel 14.3 na afloop van deze vergadering verstuurd.
- 14.5 Besluiten worden genomen met gewone meerderheid (50% +1) van de beleggers die gestemd hebben. Behalve als volgens deze trustakte een andere meerderheid geldt.
- 14.6 Hebben de beleggers gestemd? Dan wordt de uitkomst van de stemming geacht in het gezamenlijke belang van de beleggers te zijn. Stichting Obligatiehoudersbelangen maakt de uitkomst van de stemming en het aantal voor en tegen en blanco uitgebrachte stemmen zo spoedig mogelijk bekend op de website van NPEX ([www.npex.nl](http://www.npex.nl)).

## **15. Volmacht voor het bijwonen van de vergadering**

- 15.1 Beleggers zijn aanwezig bij vergaderingen in persoon of door zich te laten vertegenwoordigen door een ander persoon.
- 15.2 Beleggers kunnen zich tijdens een vergadering rechtsgeldig laten vertegenwoordigen door een ander persoon met een volmacht. Dat mag alleen als de volmacht volgens de voorzitter van de vergadering volledig en juist is. De volmacht moet de voorzitter voorafgaand aan de vergadering per e-mail hebben ontvangen op [info@obligatiehoudersbelangen.org](mailto:info@obligatiehoudersbelangen.org) als Stichting Obligatiehoudersbelangen de vergadering voorziet.
- 15.3 Een belegger moet zich op verzoek van de voorzitter of Stichting Obligatiehoudersbelangen kunnen identificeren met een geldig identiteitsbewijs.

## **16. Vergoeding Stichting Obligatiehoudersbelangen en kosten van juridische bijstand**

- 16.1 Supersola betaalt Stichting Obligatiehoudersbelangen de volgende vergoedingen:

- een bedrag van € 1.750 (exclusief BTW) voor het organiseren en het voorzitten van de jaarlijkse vergadering. Voor dit bedrag zal Stichting Obligatiehoudersbelangen ieder jaar een rekening sturen.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de eerste keer de rekening sturen op de dag waarop de obligaties zijn uitgegeven. In de daaropvolgende jaren zal zij Supersola dit bedrag in rekening brengen op de verjaardag van deze dag.

- een bedrag, berekend op basis van een uurtarief van € 225 (exclusief BTW), voor alle overige werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen, zoals het veranderen van

de trustakte of het organiseren van stemmingen en voorzitten van alle andere vergaderingen. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal Supersola deze werkzaamheden in rekening brengen na afloop van de maand waarin zij deze heeft verricht.

- de kosten van Stichting Obligatiehoudersbelangen voor zaalhuur en catering in geval een vergadering niet op het kantoor van Supersola plaatsvindt

16.2 Supersola zal rekeningen van Stichting Obligatiehoudersbelangen maximaal 30 dagen na de datum van de rekening betalen.

16.3 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen een deskundige inschakelen om Supersola te onderzoeken of juridische bijstand (zoals een advocaat) inschakelen? Dan kan Stichting Obligatiehoudersbelangen de kosten hiervoor zelf betalen.

16.4 Is het nodig om Supersola te onderzoeken met een deskundige of juridische bijstand in te schakelen? Betaalt Stichting Obligatiehoudersbelangen deze kosten niet zelf? Dan zal Stichting Obligatiehoudersbelangen de kosten ook niet vooruitbetalen. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal daarom een vergadering bijeenroepen en daarna een stemming organiseren. In die stemming zullen de beleggers besluiten of de beleggers deze kosten zullen betalen. Ook zullen de beleggers besluiten hoe de beleggers de kosten vooruit zullen betalen.

De beleggers zijn aan besluiten over het inschakelen van een deskundige of juridische bijstand gebonden, als minimaal 66% van de beleggers die gestemd hebben, voor het besluit stemden en minimaal 50% van alle beleggers gestemd hebben.

Stichting Obligatiehoudersbelangen hoeft pas een deskundige of juridische bijstand in te schakelen als er voldoende zekerheid is gegeven voor de betaling van de kosten door de beleggers.

16.5 Indien Stichting Obligatiehoudersbelangen op enig moment omzetbelastingplichtig wordt, zal zij over bovengenoemde bedragen BTW in rekening brengen.

## **17. Wanneer stoppen de werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen?**

17.1 Als Supersola alle verplichtingen uit hoofde van de lening ten opzichte van de beleggers helemaal is nagekomen, stoppen de werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

17.2 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen haar werkzaamheden eerder stoppen? Dan mag dat alleen als Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken en bevoegdheden heeft overgedragen aan een vervanger.

Deze vervanger moet aan de volgende voorwaarden voldoen:

- De vervanger moet bereid zijn om de werkzaamheden te verrichten,
- De vervanger moet over de eventueel noodzakelijke vergunningen en kwaliteiten beschikken, en
- De vervanger moet onafhankelijk zijn ten opzichte van Supersola. "Onafhankelijk" betekent dat de vervanger en haar bestuurders geen obligaties of (direct of indirect) aandelen hebben van Supersola. Dat betekent ook dat zij geen bestuurder zijn van Supersola. Of van een bedrijf dat bij Supersola hoort (waaronder een groepsmaatschappij).

17.3 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken overdragen aan een vervanger? Dan informeert Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers minimaal drie maanden van tevoren. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal ook de reden van de vervanging en de naam en kwaliteiten van de vervanger geven. Pas na deze periode mag de vervanging doorgaan. Deze vervanging gaat niet door als beleggers die gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties, schriftelijk om een stemming verzoeken en als meer dan 66% van de beleggers die gestemd hebben, tegen de vervanging stemmen.

17.4 Als Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken niet goed uitvoert, kan een vervanger worden benoemd. Dat kan alleen als het volgende geldt:

1. Beleggers die gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties, hebben schriftelijk aan Stichting Obligatiehoudersbelangen aangegeven waarom Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken naar hun oordeel niet goed uitvoert,
2. Meer dan 66% van de beleggers die gestemd hebben, stemt voor vervanging van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Deze stemming moet worden gehouden binnen drie maanden na ontvangst van de gemotiveerde klacht, en
3. De beleggers hebben een vervanger voorgedragen die voldoet aan alle eisen van artikel 17.2.

17.5 Supersola zal meewerken aan de overdracht aan een vervanger voor Stichting Obligatiehoudersbelangen. Supersola zal bijvoorbeeld opnieuw de trustakte overeenkomen.

## **18. De trustakte kan veranderen**

Stichting Obligatiehoudersbelangen en Supersola mogen deze trustakte veranderen. Elke verandering moet Stichting Obligatiehoudersbelangen voorleggen aan de beleggers.

De verandering gaat alleen door als 66% van de beleggers voor deze verandering hebben gestemd en minimaal 50% van alle beleggers heeft gestemd.

## **19. Wanneer is Stichting Obligatiehoudersbelangen aansprakelijk?**

19.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen is alleen aansprakelijk ten opzichte van Supersola en de beleggers als de schade die zij hebben komt door grove schuld of opzet van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Stichting Obligatiehoudersbelangen is niet aansprakelijk voor indirecte schade of gevolgschade.

19.2 De aansprakelijkheid van Stichting Obligatiehoudersbelangen is nooit groter dan de vergoeding die Stichting Obligatiehoudersbelangen in totaal voor haar werkzaamheden volgens deze trustakte heeft gekregen.

## **20. Welk recht geldt?**

Voor deze trustakte geldt het Nederlands recht.

## **21. Welke rechter is bevoegd?**

Alle geschillen naar aanleiding van deze trustakte moeten worden voorgelegd aan de Rechtbank Amsterdam.