

**WindShareFund II – Kasstroombegroting – na aankoop en afsluiten jaarrekeningen tot 2018 (gepresenteerd op vergadering ClimateBondHolders 17 dec. 2019)**

jaar	Markt Update 2019	Gerealiseerd	Markt Update 2019	Gerealiseerd	Markt Update 2019	Gerealiseerd	Prognose na afsluiten 2018							
	2016	2016	2017	2017	2018	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Q1-Q3 2026
<b>Banklening</b>														
hoofdsom begin jaar	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 3,968,000	€ 5,456,000	€ 5,180,214	€ 4,812,499	€ 4,444,784	€ 4,077,069	€ 3,758,854	€ 3,457,139	€ 3,155,423	€ 2,853,708
aangetrokken financiering	€ -	€ 3,968,000	€ 5,456,000	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
aflossing in jaar	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 275,786	€ 275,786	€ 367,715	€ 367,715	€ 367,715	€ 318,215	€ 301,715	€ 301,715	€ 301,715	€ 301,715
hoofdsom einde jaar	€ -	€ 3,968,000	€ 5,456,000	€ 3,692,214	€ 5,180,214	€ 4,812,499	€ 4,444,784	€ 4,077,069	€ 3,758,854	€ 3,457,139	€ 3,155,423	€ 2,853,708	€ 2,551,993	
rente over gemiddeld bedrag hoofdsom														
Banklening	€ -	€ 75,458	€ 51,232	€ 98,464	€ 99,537	€ 93,456	€ 87,733	€ 82,010	€ 76,510	€ 71,306	€ 66,177	€ 61,048	€ 41,939	
<b>beschikbare middelen</b>														
eigen vermogen	€ 100,000	€ 100,000	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Banklening	€ -	€ -	€ 3,968,000	€ 5,456,000	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
WindShareFund ClimateBonds	€ 2,450,000	€ -	€ -	€ 2,450,000	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Windturbine(s)	€ -	€ -	€ (5,135,578)	€ (7,106,000)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
notariskosten en bijkomende kosten	€ (793,407)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
liquiditeit begin jaar														
exploitatie resultaat	€ 1,756,593	€ 100,000	€ 558,390	€ 900,000	€ 740,017	€ 237,879	€ 265,868	€ 239,197	€ 240,378	€ 240,401	€ 239,530	€ 250,454	€ 264,588	€ 281,918
winstbelasting 15%	€ -	€ -	€ 304,127	€ (545,911)	€ 388,934	€ 415,406	€ 420,544	€ 424,397	€ 428,238	€ 431,844	€ 435,140	€ 438,349	€ 441,545	€ 311,457
aflossing Banklening	€ 1,756,593	€ 100,000	€ 862,517	€ 354,089	€ 1,128,950	€ 653,285	€ 686,412	€ 663,593	€ 668,616	€ 672,245	€ 674,669	€ 688,803	€ 706,133	€ 593,374
nog te betalen diverse rekening courant faciliteit	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (275,786)	€ (275,786)	€ (367,715)	€ (367,715)	€ (367,715)	€ (318,215)	€ (301,715)	€ (301,715)	€ (301,715)	€ (301,715)
aflossing WindShareFund ClimateBonds	€ -	€ -	€ -	€ 19,379	€ -	€ 10,869	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
aflossing banklening	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 43,000	€ 67,000	€ 62,000	€ 8,000	€ -	€ -	€ -	€ 266,224
verkoopopbrengst Windturbine(s)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (2,450,000)
Rente WindShareFund ClimateBonds	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (2,551,993)
liquiditeit einde jaar	€ (30,625)	€ -	€ (122,500)	€ (135,589)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (91,875)
liquiditeit einde jaar	€ 1,725,968	€ 100,000	€ 740,017	€ 237,879	€ 730,664	€ 265,868	€ 239,197	€ 240,378	€ 240,401	€ 239,530	€ 250,454	€ 264,588	€ 281,918	€ 0

Kasstroombegroting op basis van 'neutraal' verkoopscenario.

Geen accountantscontrole toegepast.

**WindShareFund II – verkoopprognoses - na aankoop en afsluiten jaarrekeningen tot 2018 (gepresenteerd op vergadering ClimateBondHolders 17 dec. 2019)**

<b>Prognose verkoopopbrengst</b>	<b>defensief</b>	<b>neutraal</b>	<b>optimistisch</b>
kapitalisatiefactor	7	8	9
jaaropbrengst 2026	€ 566,998	€ 566,998	€ 566,998
bruto verkoopopbrengst eind Q3 2026	€ 3,968,987	€ 4,535,985	€ 5,102,983
<b>netto verkoopopbrengst</b>	<b>€ 3,968,987</b>	<b>€ 4,535,985</b>	<b>€ 5,102,983</b>
aflossing Banklening eind Q3 2026	€ 2,551,993	€ 2,551,993	€ 2,551,993
beschikbaar na aflossing Banklening	€ 1,416,994	€ 1,983,992	€ 2,550,990
beschikbare liquiditeiten	€ 466,008	€ 466,008	€ 466,008
totaal	€ 1,883,002	€ 2,450,000	€ 3,016,998
<b>beschikbaar voor aflossing aan ClimateBondHolders</b>	<b>€ 1,883,002</b>	<b>€ 2,450,000</b>	<b>€ 3,016,998</b>
aflossing aan ClimateBondHolders	€ 2,450,000	€ 2,450,000	€ 2,450,000
<b>resterende liquiditeit</b>	<b>€ (566,998)</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 566,998</b>

Geen accountantscontrole toegepast.

Kasstroomprognoses en verkoopprognoses behorend bij Markt update van 28 Januari 2020

**WindShareFund II – Kasstroomprognose – like-for-like**

jaar	Markt Update 2019	Gerealiseerd	Markt Update 2019	Gerealiseerd	Markt Update 2019	Gerealiseerd	Prognose na afsluiten 2018							
	2016	2016	2017	2017	2018	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Q1-Q3 2026
<b>Banklening</b>														
hoofdsom begin jaar	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 3,968,000	€ 5,456,000	€ 5,180,214	€ 4,812,499	€ 4,444,784	€ 4,077,069	€ 3,758,854	€ 3,457,139	€ 3,155,423	€ 2,853,708
aangetrokken financiering	€ -	€ -	€ 3,968,000	€ 5,456,000	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
aflossing in jaar	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 275,786	€ 275,786	€ 367,715	€ 367,715	€ 367,715	€ 318,215	€ 301,715	€ 301,715	€ 301,715	€ 301,715
hoofdsom einde jaar	€ -	€ -	€ 3,968,000	€ 5,456,000	€ 3,692,214	€ 5,180,214	€ 4,812,499	€ 4,444,784	€ 4,077,069	€ 3,758,854	€ 3,457,139	€ 3,155,423	€ 2,853,708	€ 2,551,993
rente over gemiddeld bedrag hoofdsom														
Banklening	€ -	€ -	€ 75,458	€ 51,232	€ 98,464	€ 99,537	€ 93,456	€ 87,733	€ 82,010	€ 76,510	€ 71,306	€ 66,177	€ 61,048	€ 41,939
<b>beschikbare middelen</b>														
eigen vermogen	€ 100,000	€ 100,000	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Banklening	€ -	€ -	€ 3,968,000	€ 5,456,000	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
WindShareFund ClimateBonds	€ 2,450,000	€ -	€ -	€ 2,450,000	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Windturbine(s)	€ -	€ -	€ (5,135,578)	€ (7,106,000)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
notariskosten en bijkomende kosten	€ (793,407)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
liquiditeit begin jaar														
exploitatie resultaat	€ 1,756,593	€ 100,000	€ 558,390	€ 900,000	€ 740,017	€ 237,879	€ 265,868	€ 239,197	€ 240,378	€ 240,401	€ 239,530	€ 240,454	€ 240,588	€ 240,918
winstbelasting 15%	€ -	€ -	€ 304,127	€ (545,911)	€ 388,934	€ 415,406	€ 420,544	€ 424,397	€ 428,238	€ 431,844	€ 435,140	€ 438,349	€ 441,545	€ 311,457
aflossing Banklening	€ 1,756,593	€ 100,000	€ 862,517	€ 354,089	€ 1,128,950	€ 653,285	€ 686,412	€ 663,593	€ 668,616	€ 672,245	€ 674,669	€ 678,803	€ 682,133	€ 552,374
nog te betalen diverse	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (275,786)	€ (275,786)	€ (367,715)	€ (367,715)	€ (367,715)	€ (318,215)	€ (301,715)	€ (301,715)	€ (301,715)	€ (301,715)
rekening courant faciliteit	€ -	€ -	€ -	€ 19,379	€ -	€ 10,869	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
aflossing WindShareFund ClimateBonds	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 43,000	€ 67,000	€ 62,000	€ 8,000	€ (10,000)	€ (14,000)	€ (17,000)	€ (139,000)
aflossing banklening	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (2,450,000)
verkoopopbrengst Windturbine(s)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (2,551,993)
Rente WindShareFund ClimateBonds	€ (30,625)	€ -	€ (122,500)	€ (135,589)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (91,875)
liquiditeit einde jaar	€ 1,725,968	€ 100,000	€ 740,017	€ 237,879	€ 730,664	€ 265,868	€ 239,197	€ 240,378	€ 240,401	€ 239,530	€ 240,454	€ 240,588	€ 240,918	€ 23,915

Kasstroomprognose op basis van 'neutraal' verkoopscenario.

Geen accountantscontrole toegepast.

**WindShareFund II – Verkoopprognoses – like-for-like**

<b>Prognose verkoopopbrengst</b>	<b>defensief</b>	<b>neutraal</b>	<b>optimistisch</b>
kapitalisatiefactor	7.36	8.83	10.43
jaaropbrengst 2026	€ 566,998	€ 566,998	€ 566,998
bruto verkoopopbrengst eind Q3 2026	€ 4,171,770	€ 5,006,124	€ 5,916,328
<b>netto verkoopopbrengst</b>	<b>€ 4,171,770</b>	<b>€ 5,006,124</b>	<b>€ 5,916,328</b>
aflossing Banklening eind Q3 2026	€ 2,551,993	€ 2,551,993	€ 2,551,993
beschikbaar na aflossing Banklening	€ 1,619,777	€ 2,454,131	€ 3,364,335
beschikbare liquiditeiten	€ 19,784	€ 19,784	€ 19,784
totaal	€ 1,639,561	€ 2,473,915	€ 3,384,119
<b>beschikbaar voor aflossing aan ClimateBondHolders</b>	<b>€ 1,639,561</b>	<b>€ 2,473,915</b>	<b>€ 3,384,119</b>
aflossing aan ClimateBondHolders	€ 1,639,561	€ 2,450,000	€ 2,450,000
<b>resterende liquiditeit</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 23,915</b>	<b>€ 934,119</b>

Geen accountantscontrole toegepast.