

**Informatie Memorandum hoofdstuk 8**

**Investeringsprognose**

**Aankoopwaarde en aankoopkosten**

Windturbine(s)	€ 6,000,000	(Aankoopwaarde)
overdrachtsbelasting	€ -	
kosten notaris	€ 30,000	
<b>totale koopprijs</b>	<b>€ 6,030,000</b>	

**(eenmalige) bijkomende kosten**

financierings- en acquisitiekosten	€ 90,000
marketingkosten	€ 140,000
plaatsingskosten	€ 80,000
oprichtingskosten & fiscaal-juridisch advies	€ 40,000
structureringsvergoeding Initiatiefnemer	€ 120,000
<b>totale bijkomende kosten</b>	<b>€ 470,000</b>

liquiditeitsreserve	€ 300,000
<b>totale investering</b>	<b>€ 6,800,000</b>

**financiering van de investering ( € 6,800,000 , zie paragraaf 8.1 )**

**eigen vermogen**

aandelenkapitaal	€ 100,000
------------------	-----------

**vreemd vermogen**

Banklening	€ 4,250,000
<i>WindShareFund ClimateBonds</i>	
aantal 4,900	
Nominale Waarde € 500	
WindShare ClimateBonds	€ 2,450,000
	€ 6,700,000

<b>beschikbaar op Aanvangsdatum</b>	<b>€ 6,800,000</b>
-------------------------------------	--------------------

**Geactualiseerde prognoses na aankoop**

**Investering (belang in Windpark Tiefbrunnen I) t.o.v. prognose**

**Aankoopwaarde en aankoopkosten**

Windturbine(s)	€ 5,135,578	(Aankoopwaarde)	€ (864,422)
overdrachtsbelasting	€ -		€ -
kosten notaris	€ 30,000		€ -
<b>totale koopprijs</b>	<b>€ 5,165,578</b>		<b>€ (864,422)</b>

**(eenmalige) bijkomende kosten**

financierings- en acquisitiekosten	€ 146,184	€ 56,184
marketingkosten	€ 227,398	€ 87,398
plaatsingskosten	€ 129,942	€ 49,942
oprichtingskosten & fiscaal-juridisch advies	€ 64,971	€ 24,971
structureringsvergoeding Initiatiefnemer	€ 194,912	€ 74,912
<b>totale bijkomende kosten</b>	<b>€ 763,407</b>	<b>€ 293,407</b>

liquiditeitsreserve	€ 235,400	€ (64,600)
<b>totale investering</b>	<b>€ 6,164,385</b>	<b>€ (635,615)</b>

**financiering van de investering € 6,164,385 € (635,615)**

**eigen vermogen**

aandelenkapitaal	€ 100,000	€ -
------------------	-----------	-----

**vreemd vermogen**

Banklening	€ 3,968,000	€ (282,000)
<i>WindShareFund ClimateBonds</i>		
aantal 4,900		
Nominale Waarde € 500		
WindShare ClimateBonds	€ 2,450,000	€ -
	€ 6,418,000	

<b>beschikbaar op Aanvangsdatum</b>	<b>€ 6,518,000</b>	<b>€ (282,000)</b>
-------------------------------------	--------------------	--------------------

<b>Surplus financiering t.o.v. totale investering</b>	<b>€ 353,615</b>	<b>€ 353,615</b>
---	------------------	------------------

De liquiditeitsreserve wordt aangehouden door de KG

Bovenstaande cijfers zijn niet gecontroleerd door een accountant en gebaseerd op voorlopige cijfers die kunnen afwijken van de cijfers in de definitieve jaarrekening.

## Informatie Memorandum hoofdstuk 8

activa	openingsbalans WindShareFund II	passiva
Windturbine(s)	€ 6,000,000	eigen vermogen € 100,000
notariskosten en bijkomende kosten	€ 500,000	Banklening € 4,250,000
liquiditeitsreserve	€ 300,000	WindShareFund ClimateBonds € 2,450,000
<b>totaal activa</b>	<b>€ 6,800,000</b>	<b>totaal passiva € 6,800,000</b>

## Geactualiseerde prognoses na aankoop

activa	openingsbalans WindShareFund II	passiva
Windturbine(s)	€ 5,135,578	eigen vermogen € 100,000
notariskosten en bijkomende kosten	€ 793,407	Banklening € 3,968,000
Overige activa	€ 353,615	WindShareFund ClimateBonds € 2,450,000
liquiditeitsreserve	€ 235,400	
<b>totaal activa</b>	<b>€ 6,518,000</b>	<b>totaal passiva € 6,518,000</b>

De liquiditeitsreserve wordt aangehouden door de KG en dient ter zekerheid van de bank financiering.

Bovenstaande cijfers zijn niet gecontroleerd door een accountant en gebaseerd op voorlopige cijfers die kunnen afwijken van de cijfers in de definitieve jaarrekening.

**Informatie Memorandum hoofdstuk 8**

jaar	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>kasstroom per ClimateBondHolder</b>										
Hoofdsom	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 450.00	€ 450.00	€ 450.00	€ 450.00	€ 450.00
Rente per jaar	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 22.50	€ 22.50	€ 22.50	€ 22.50	€ 22.50
aflossing op Hoofdsom						€ 50				

**Geactualiseerde prognoses na aankoop**

jaar	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
<b>kasstroom per ClimateBondHolder</b>											
Hoofdsom	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ -
Rente per jaar	€ 6.25	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 18.75
aflossing op Hoofdsom	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 500.00

Bovenstaande cijfers zijn niet gecontroleerd door een accountant en gebaseerd op voorlopige cijfers die kunnen afwijken van de cijfers in de definitieve jaarrekening.

**Informatie Memorandum hoofdstuk 8**

jaar		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Banklening</b>											
hoofdsom begin jaar		€ 4,250,000	€ 4,037,500	€ 3,825,000	€ 3,612,500	€ 3,400,000	€ 3,187,500	€ 2,975,000	€ 2,762,500	€ 2,550,000	€ 2,337,500
aflossing in jaar	5%	€ 212,500	€ 212,500	€ 212,500	€ 212,500	€ 212,500	€ 212,500	€ 212,500	€ 212,500	€ 212,500	€ 212,500
hoofdsom einde jaar		€ 4,037,500	€ 3,825,000	€ 3,612,500	€ 3,400,000	€ 3,187,500	€ 2,975,000	€ 2,762,500	€ 2,550,000	€ 2,337,500	€ 2,125,000
rente over gemiddeld bedrag hoofdsom											
Banklening	3%	€ 124,313	€ 117,938	€ 111,563	€ 105,188	€ 98,813	€ 92,438	€ 86,063	€ 79,688	€ 73,313	€ 66,938
<b>beschikbare middelen</b>											
eigen vermogen		€ 100,000									
Banklening		€ 4,250,000									
WindShareFund ClimateBonds		€ 2,450,000									
Windturbine(s)		€ (6,000,000)									
notariskosten en bijkomende kosten		€ (500,000)									
liquiditeit begin jaar											
exploitatieresultaat		€ 396,796	€ 367,404	€ 371,453	€ 375,517	€ 379,595	€ 382,492	€ 385,453	€ 389,670	€ 393,901	€ 418,301
winstbelasting 15%		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
		€ 696,796	€ 729,200	€ 765,653	€ 806,170	€ 850,766	€ 898,258	€ 710,961	€ 777,881	€ 849,032	€ 944,583
aflossing Banklening		€ (212,500)	€ (212,500)	€ (212,500)	€ (212,500)	€ (212,500)	€ (212,500)	€ (212,500)	€ (212,500)	€ (212,500)	€ (212,500)
aflossing WindShareFund ClimateBonds		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (250,000)	€ -	€ -	€ -	€ -
verkoopopbrengst Windturbine(s)		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 4,010,892
Rente WindShareFund ClimateBonds		€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (122,500)	€ (110,250)	€ (110,250)	€ (110,250)	€ (110,250)	€ (110,250)
liquiditeit einde jaar		€ 361,796	€ 394,200	€ 430,653	€ 471,170	€ 515,766	€ 325,508	€ 388,211	€ 455,131	€ 526,282	€ 4,632,726

**Geactualiseerde prognoses na aankoop**

jaar		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Q1-Q3 2026
<b>Banklening</b>												
hoofdsom begin jaar		€ -	€ -	€ 3,968,000	€ 3,692,214	€ 3,324,499	€ 2,956,784	€ 2,589,069	€ 2,270,854	€ 1,969,139	€ 1,667,423	€ 1,365,708
aangetrokken financiering		€ -	€ 3,968,000									
aflossing in jaar		€ -	€ -	€ 275,786	€ 367,715	€ 367,715	€ 367,715	€ 318,215	€ 301,715	€ 301,715	€ 301,715	€ 301,715
hoofdsom einde jaar		€ -	€ 3,968,000	€ 3,692,214	€ 3,324,499	€ 2,956,784	€ 2,589,069	€ 2,270,854	€ 1,969,139	€ 1,667,423	€ 1,365,708	€ 1,063,993
rente over gemiddeld bedrag hoofdsom												
Banklening		€ -	€ 75,458	€ 98,464	€ 93,456	€ 87,733	€ 82,010	€ 76,510	€ 71,306	€ 66,177	€ 61,048	€ 41,939
<b>beschikbare middelen</b>												
eigen vermogen		€ 100,000										
Banklening			€ 3,968,000									
WindShareFund ClimateBonds		€ 2,450,000										
Windturbine(s)			€ (5,135,578)									
notariskosten en bijkomende kosten		€ (793,407)										
liquiditeit begin jaar												
exploitatieresultaat		€ 1,756,593	€ 558,390	€ 740,017	€ 730,664	€ 640,348	€ 554,362	€ 472,738	€ 444,785	€ 437,732	€ 435,201	€ 437,226
winstbelasting 15%		€ -	€ 304,127	€ 388,934	€ 399,899	€ 404,229	€ 408,591	€ 412,762	€ 417,162	€ 421,684	€ 426,240	€ 301,809
		€ 1,756,593	€ 862,517	€ 1,128,950	€ 1,130,563	€ 1,044,577	€ 962,953	€ 885,500	€ 861,947	€ 859,416	€ 861,441	€ 739,035
aflossing Banklening		€ -	€ -	€ (275,786)	€ (367,715)	€ (367,715)	€ (367,715)	€ (318,215)	€ (301,715)	€ (301,715)	€ (301,715)	€ (301,715)
aflossing WindShareFund ClimateBonds		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (2,450,000)
verkoopopbrengst Windturbine(s)		€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 4,576,000
Rente WindShareFund ClimateBonds		€ (30,625)	€ (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	€ 740,017	€ 730,664	€ 640,348	€ 554,362	€ 472,738	€ 444,785	€ 437,732	€ 435,201	€ 437,226	€ 2,471,445

WSF II heeft begin 2e kwartaal 2017 een belang verworven in Windpark Tiefenbrunnen I. De ClimateBonds hebben een looptijd tot 1 oktober 2026.

Bovenstaande cijfers zijn niet gecontroleerd door een accountant en gebaseerd op voorlopige cijfers die kunnen afwijken van de cijfers in de definitieve jaarrekening.

**Informatie Memorandum hoofdstuk 8**

jaar	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>inkomsten</b>										
opbrengst Windturbine(s)	€ 660,000	€ 658,680	€ 657,363	€ 656,048	€ 654,736	€ 653,426	€ 652,119	€ 650,815	€ 649,514	€ 648,215
totale inkomsten	€ 660,000	€ 658,680	€ 657,363	€ 656,048	€ 654,736	€ 653,426	€ 652,119	€ 650,815	€ 649,514	€ 648,215
renteopbrengst liquiditeit	€ 3,309	€ 3,780	€ 4,124	€ 4,509	€ 4,935	€ 4,206	€ 3,569	€ 4,217	€ 4,907	€ 25,557
inkomsten in jaar	€ 663,309	€ 662,460	€ 661,487	€ 660,557	€ 659,670	€ 657,633	€ 655,688	€ 655,032	€ 654,421	€ 673,772
<b>uitgaven</b>										
rente Banklening	€ 124,313	€ 117,938	€ 111,563	€ 105,188	€ 98,813	€ 92,438	€ 86,063	€ 79,688	€ 73,313	€ 66,938
OZB/erfpacht	€ 33,000	€ 33,593	€ 33,525	€ 33,458	€ 33,392	€ 33,325	€ 33,258	€ 33,192	€ 33,125	€ 33,059
verzekeringen	€ 13,800	€ 14,076	€ 14,358	€ 14,645	€ 14,938	€ 15,236	€ 15,541	€ 15,852	€ 16,169	€ 16,492
technisch onderhoud	€ 16,200	€ 16,524	€ 16,854	€ 17,192	€ 17,535	€ 17,886	€ 18,244	€ 18,609	€ 18,981	€ 19,360
managementvergoeding	€ 39,600	€ 39,600	€ 39,600	€ 39,600	€ 39,600	€ 39,600	€ 39,600	€ 39,600	€ 39,600	€ 39,600
EPK	€ -	€ 32,934	€ 32,934	€ 32,934	€ 32,934	€ 32,934	€ 32,934	€ 32,934	€ 32,934	€ 32,934
Algemene kosten	€ 39,600	€ 40,392	€ 41,200	€ 42,024	€ 42,864	€ 43,722	€ 44,596	€ 45,488	€ 46,398	€ 47,326
totaal uitgaven	€ 266,512	€ 295,056	€ 290,034	€ 285,040	€ 280,075	€ 275,140	€ 270,235	€ 265,362	€ 260,519	€ 255,709
<b>exploitatieresultaat</b>	<b>€ 396,796</b>	<b>€ 367,404</b>	<b>€ 371,453</b>	<b>€ 375,517</b>	<b>€ 379,595</b>	<b>€ 382,492</b>	<b>€ 385,453</b>	<b>€ 389,670</b>	<b>€ 393,901</b>	<b>€ 418,063</b>

**Geactualiseerde prognoses na aankoop**

jaar	Q2-Q4 2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	Q1-Q3 2026
<b>inkomsten</b>										
opbrengst Windturbine(s)	€ 407,048	€ 565,469	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000	€ 429,000
totale inkomsten	€ 407,048	€ 565,469	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000	€ 429,000
renteopbrengst liquiditeit	€ 5,584	€ 7,400	€ 7,307	€ 6,403	€ 5,544	€ 4,727	€ 4,448	€ 4,377	€ 4,352	€ 4,372
inkomsten in jaar	€ 412,632	€ 572,869	€ 579,307	€ 578,403	€ 577,544	€ 576,727	€ 576,448	€ 576,377	€ 576,352	€ 433,372
<b>uitgaven</b>										
rente Banklening	€ 75,458	€ 98,464	€ 93,456	€ 87,733	€ 82,010	€ 76,510	€ 71,306	€ 66,177	€ 61,048	€ 41,939
OZB/erfpacht	€ 20,651	€ 29,562	€ 29,502	€ 29,443	€ 29,385	€ 29,326	€ 29,267	€ 29,209	€ 29,150	€ 29,092
verzekeringen	€ 666	€ 12,387	€ 12,635	€ 12,887	€ 13,145	€ 13,408	€ 13,676	€ 13,950	€ 14,229	€ 14,513
technisch onderhoud	€ 10,639	€ 14,541	€ 14,832	€ 15,129	€ 15,431	€ 15,740	€ 16,055	€ 16,376	€ 16,703	€ 17,037
managementvergoeding	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
EPK	€ 1,093	€ 28,982	€ 28,982	€ 28,982	€ 28,982	€ 28,982	€ 28,982	€ 28,982	€ 28,982	€ 28,982
Algemene kosten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
totaal uitgaven	€ 108,505	€ 183,936	€ 179,407	€ 174,175	€ 168,953	€ 163,965	€ 159,286	€ 154,693	€ 150,112	€ 131,563
<b>exploitatieresultaat</b>	<b>€ 304,127</b>	<b>€ 388,934</b>	<b>€ 399,899</b>	<b>€ 404,229</b>	<b>€ 408,591</b>	<b>€ 412,762</b>	<b>€ 417,162</b>	<b>€ 421,684</b>	<b>€ 426,240</b>	<b>€ 301,809</b>

WSF II heeft begin 2e kwartaal 2017 een belang verworven in Windpark Tiefenbrunnen I. De ClimateBonds hebben een looptijd tot 1 oktober 2026.

Bovenstaande cijfers zijn niet gecontroleerd door een accountant en gebaseerd op voorlopige cijfers die kunnen afwijken van de cijfers in de definitieve jaarrekening.

## Verkoopprognoses

WSF II pagina 6

## Informatie Memorandum

<b>Prognose verkoopopbrengst</b>	<b>defensief</b>	<b>neutraal</b>	<b>optimistisch</b>
kapitalisatiefactor	5	6	7
jaaropbrengst eind 2026	€ 646,918	€ 646,918	€ 646,918
bruto verkoopopbrengst eind 2026	€ 3,363,974	€ 4,010,892	€ 4,657,810
<b>netto verkoopopbrengst</b>	<b>€ 3,363,974</b>	<b>€ 4,010,892</b>	<b>€ 4,657,810</b>
aflossing Banklening eind 2026	€ 1,912,500	€ 1,912,500	€ 1,912,500
beschikbaar na aflossing Banklening	€ 1,451,474	€ 2,098,392	€ 2,745,310
beschikbare liquiditeiten	€ 596,822	€ 596,822	€ 596,822
totaal	€ 2,048,296	€ 2,695,214	€ 3,342,132
<b>beschikbaar voor aflossing aan ClimateBondHolders</b>	<b>€ 2,048,296</b>	<b>€ 2,695,214</b>	<b>€ 3,342,132</b>
aflossing aan ClimateBondHolders	€ 2,200,000	€ 2,200,000	€ 2,200,000
<b>resterende liquiditeit</b>	<b>€ (151,704)</b>	<b>€ 495,214</b>	<b>€ 1,142,132</b>

## Geactualiseerde prognoses

<b>Prognose verkoopopbrengst</b>	<b>defensief</b>	<b>neutraal</b>	<b>optimistisch</b>
kapitalisatiefactor	7	8	9
jaaropbrengst 2026	€ 572,000	€ 572,000	€ 572,000
bruto verkoopopbrengst eind Q3 2026	€ 4,004,000	€ 4,576,000	€ 5,148,000
<b>netto verkoopopbrengst</b>	<b>€ 4,004,000</b>	<b>€ 4,576,000</b>	<b>€ 5,148,000</b>
aflossing Banklening eind Q3 2026	€ 1,063,993	€ 1,063,993	€ 1,063,993
beschikbaar na aflossing Banklening	€ 2,940,007	€ 3,512,007	€ 4,084,007
beschikbare liquiditeiten	€ 345,445	€ 345,445	€ 345,445
totaal	€ 3,285,452	€ 3,857,452	€ 4,429,452
<b>beschikbaar voor aflossing aan ClimateBondHolders</b>	<b>€ 3,285,452</b>	<b>€ 3,857,452</b>	<b>€ 4,429,452</b>
aflossing aan ClimateBondHolders	€ 2,450,000	€ 2,450,000	€ 2,450,000
<b>resterende liquiditeit</b>	<b>€ 835,452</b>	<b>€ 1,407,452</b>	<b>€ 1,979,452</b>

De ClimateBonds hebben een looptijd tot 1 oktober 2026

Bovenstaande cijfers zijn niet gecontroleerd door een accountant en gebaseerd op voorlopige cijfers die kunnen afwijken van de cijfers in de definitieve jaarrekening.