

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



Participatievoorwaarden Obligatielening II – Windpark “De Kookepan”

Artikel 1 Algemene bepalingen

De uitgifte dient ter financiering van Windpark De Kookepan (hierna: het “Windpark”). De door de uitgifte ontvangen gelden worden voor 100% als eigen vermogen ingebracht in de projectvennootschap “Burger Windpark De Kookepan BV”, waarvan Leudal Energie enig aandeelhouder is en waarover Leudal Energie zelfstandig directie voert.

De uitgifte is verdeeld in drie categorieën:

- A. OBLIGATIELENING II – WINDPARK “DE KOOKEPAN” | 5 jaar operationeel | $\pm 4\%$
- B. OBLIGATIELENING II – WINDPARK “DE KOOKEPAN” | 10 jaar operationeel | $\pm 5\%$
- C. OBLIGATIELENING II – WINDPARK “DE KOOKEPAN” | 15 jaar operationeel | $\pm 6\%$

hierna elk afzonderlijk te noemen: “Obligaties A”, “Obligaties B” respectievelijk “Obligaties C”, en gezamenlijk: “Obligaties”.

Omvang van de uitgifte(n)

De omvang van de uitgifte Obligaties A bedraagt € 700.000 (2800 Obligaties A van € 250 nominaal).

De omvang van de uitgifte Obligaties B bedraagt € 700.000 (2800 Obligaties B van € 250 nominaal).

De omvang van de uitgifte Obligaties C bedraagt € 700.000 (2800 Obligaties C van € 250 nominaal).

De totale omvang van de uitgifte (Obligaties A, B en C samen) bedraagt € 2.100.000 (8400 Obligaties van € 250 nominaal). Leudal Energie is bevoegd het streefbedrag van de uitgifte te verhogen indien en voor zover dat wenselijk is om zoveel mogelijk leden te laten participeren en/of het draagvlak voor het windpark te vergroten.

Rentebetaling

Rente over Obligaties A: 4% per jaar.

Rente over Obligaties B: 5% per jaar.

Rente over Obligaties C: 6% per jaar.

Afhankelijk van de dividendontvangsten uit de projectvennootschap kan de rente op de Obligaties jaarlijks worden verhoogd of verlaagd. Zie artikel 4. De rente gedurende de bouwperiode bedraagt voor alle Obligaties 4% per jaar.

Terugbetaling

Aflossing van Obligaties A geschiedt nadat het Windpark 5 kalenderjaren operationeel is geweest.

Aflossing van Obligaties B geschiedt nadat het Windpark 10 kalenderjaren operationeel is geweest.

Aflossing van Obligaties C geschiedt nadat het Windpark 15 kalenderjaren operationeel is geweest.

Afhankelijk van de dividendontvangsten uit de projectvennootschap kan de aflossing van de Obligaties worden vervroegd of uitgesteld. Zie artikel 5.

Artikel 2 Kerngegevens van de uitgifte

Naam uitgifte:	OBLIGATIELENING II - WINDPARK “DE KOOKEPAN”
Minimaal op te halen:	€ 2.100.000 (categorie A, B en C samen)
Streefbedrag:	€ 2.100.000 (categorie A, B en C samen)
Inschrijvingsperiode:	maart 2019 - Dit is de periode waarin de leden (naar verwachting) worden uitgenodigd hun aanvaarding van toegekende Obligaties te bevestigen, zoals bedoeld in artikel 3 en 4 van de participatie-overeenkomst OBLIGATIELENING II – WINDPARK “DE KOOKEPAN” versie: 31 mei 2018.
Nominaal bedrag:	€ 250 per Obligatie.
Maximum per lid:	800 Obligaties (categorie A, B en C samen) – Leudal Energie kan een groter aantal toekennen.
Type participatie:	Obligatielening: financiële participatie met terugbetaal-verplichting van de coöperatie. Mogelijkheid tot bonusrente bij prestaties boven verwachting. Mogelijkheid tot rentekorting en uitstel van aflossing bij te lage dividendontvangsten.
Risicoprofiel:	Matig risico. Indien de uitgifte doorgang vindt is het zo goed als zeker dat WINDPARK “DE KOOKEPAN” gerealiseerd kan worden. De kasstroom van het windpark wordt bepaald door de ‘windoogst’ en is de eerste 15 jaren afhankelijk van subsidie (SDE+). Risico’s met betrekking tot het windpark worden zoveel mogelijk met garanties en verzekeringen afgedekt. Terugbetaling en rentebetaling zijn afhankelijk van dividenduitkering door de projectvennootschap waarin het windpark wordt ondergebracht.
Converteerbaarheid:	Het geleende bedrag vermeerderd met de verschuldigde rente is converteerbaar in aandelen in de coöperatie, indien en voor zover aflossing op basis van dividendontvangsten uit de projectvennootschap dan wel uit de vrije reserves van de coöperatie en de projectvennootschap onmogelijk blijkt. Dergelijke ‘eenzijdige’ conversie behoeft goedkeuring van de algemene ledenvergadering.
Overdraagbaarheid:	De Obligaties zijn overdraagbaar aan andere leden van Leudal Energie, met inachtneming van het bepaalde in het participatie-reglement van Leudal Energie.

Artikel 3 Begripsbepaling

In deze voorwaarden wordt verstaan onder:

- bouwperiode: de periode tot inbedrijfstelling van de windturbines, te rekenen vanaf de datum bedoeld in artikel 4.2;

- coöperatie: Leudal Energie;
- dividendontvangsten: dividend en andere baten die de coöperatie ontvangt van of met betrekking tot de projectvennootschap, in enkelvoud: “dividendontvangst”;
- Leudal Energie: de Duurzame Energie Coöperatie Leudal U.A. gevestigd te Leudal, ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 58022139;
- lid: een lid van Leudal Energie, in meervoud “leden”;
- participant: een persoon met wie Leudal Energie een rechtsgeldige participatie-overeenkomst is aangegaan terzake van OBLIGATIELENING II – WINDPARK “DE KOOKEPAN”.
- projectvennootschap: Burger Windpark De Kookepan B.V., KVK 69209170;

Artikel 4 Rente

- 4.1 Leudal Energie vergoedt een rente van:
4% per jaar over Obligaties A;
5% per jaar over Obligaties B; en
6% per jaar over Obligaties C.

De rente gedurende de bouwperiode bedraagt voor alle Obligaties echter 4% per jaar.

- 4.2 De Obligaties worden rentedragend vanaf een door het bestuur te bepalen datum, die niet later is dan 60 dagen na de kalendermaand waarin de inleg opeisbaar is geworden.
- 4.3 Uitkering van rente met betrekking tot enig jaar geschiedt binnen twee maanden nadat Leudal Energie het dividend betreffende dat jaar van de projectvennootschap heeft ontvangen.
- 4.4 Indien de dividendontvangsten met betrekking tot enig jaar lager zijn dan € 231.000 kan Leudal Energie de rente over dat jaar verlagen. Dergelijke renteverlaging geschiedt dan bij alle categorieën van Obligaties -voor zover mogelijk- in gelijke nominale procentpunten of delen daarvan. Stel dat de rente voor een bepaald jaar met 4 procentpunten wordt verlaagd, dan bedraagt de rente voor Obligaties A over dat jaar 0%, voor Obligaties B 1% en voor Obligaties C 2%.
- Een dergelijke renteverlaging blijft achterwege indien desbetreffende renteverplichtingen kunnen worden gedekt vanuit de vrije reserves van de coöperatie of de projectvennootschap.
- 4.5 Negatieve rente is uitgesloten.
- 4.6 Indien de aflossing van Obligaties (van enige categorie A, B en/of C) wordt uitgesteld (zoals bedoeld in artikel 5.4) worden alle rentebetalingen opgeschort totdat de hoofdsom van alle Obligaties van desbetreffende categorie(ën) is afgelost.
- 4.7 De rente over de bouwperiode kan niet eenzijdig door Leudal Energie worden verlaagd. Leudal Energie is echter niet te verplichten tot uitkering van deze rente indien en voor zover ze niet vrijelijk kan beschikken over de daarvoor benodigde middelen. Betaling van rente over het laatst afgelopen jaar gaat daarbij voor op betaling van rente over de bouwperiode.
- 4.8 Over nog niet betaalde rente wordt geen rente vergoed.

- 4.9 Met betrekking tot het kalenderjaar waarin Obligaties worden afgelost wordt over het afgeloste bedrag geen rente vergoed.

Artikel 5 Aflossing

- 5.1 Obligaties A worden afgelost binnen twee maanden nadat Leudal Energie van de projectvennootschap het dividend heeft ontvangen betreffende het 5^e kalenderjaar waarin het Windpark operationeel was.

Obligaties B worden afgelost binnen twee maanden nadat Leudal Energie van de projectvennootschap het dividend heeft ontvangen betreffende het 10^e kalenderjaar waarin het Windpark operationeel was.

Obligaties C worden afgelost binnen twee maanden nadat Leudal Energie van de projectvennootschap het dividend heeft ontvangen betreffende het 15^e kalenderjaar waarin het Windpark operationeel was.

- 5.2 Bij bepaling van het aantal kalenderjaren waarin het Windpark operationeel is wordt het allereerste gebroken bedrijfsjaar niet meegeteld indien de windturbines in dat eerste jaar pas na de maand maart in bedrijf zijn gesteld.
- 5.3 Leudal Energie is bevoegd de Obligaties geheel of gedeeltelijk eerder af te lossen. Een besluit daartoe betreft dan alle Obligaties van desbetreffende categorie(ën) (A, B en/of C) in gelijke mate. Het bestuur is exclusief bevoegd te besluiten tot eerdere aflossing. Een dergelijk besluit behoeft goedkeuring van de algemene ledenvergadering.
- 5.4 Leudal Energie is bevoegd de aflossing geheel of gedeeltelijk uit te stellen indien ondanks renteverlaging (zoals bedoeld in artikel 4.4) de aflossing niet uit de dividendontvangsten, noch uit de vrije reserves van de coöperatie of de projectvennootschap kan worden gedekt. In een dergelijk geval worden alle rentebetalingen opgeschort totdat alle Obligaties van desbetreffende categorie (A, B en/of C) geheel zijn afgelost.
- 5.5 Indien aflossing wordt uitgesteld betreft dat alle Obligaties van desbetreffende categorie in gelijke mate.

Artikel 6 Bonus-rente

Indien in enig jaar de windoogst 5% hoger is dan verwacht (volgens het P90-referentiescenario) en dit zich vertaalt in dividendontvangst van minstens € 265.000 met betrekking tot dat jaar, agendeert het bestuur dit in de algemene ledenvergadering, waarbij het een voorstel doet voor uitkering van bonus-rente.

Artikel 7 Verantwoording aan de algemene ledenvergadering

- 7.1. Leudal Energie legt jaarlijks rekening en verantwoording af over WINDPARK “DE KOOKEPAN” ten overstaan van haar algemene ledenvergadering.
- 7.2 Elk besluit tot renteverlaging en elk besluit tot uitstel van aflossing wordt ter verantwoording aan de algemene ledenvergadering voorgelegd.
- 7.3 Vervroegde aflossing en uitkering van bonus-rente behoeven beide voorafgaande goedkeuring van de algemene ledenvergadering.

Artikel 8 Conversie in aandelen

Leudal Energie is bevoegd de Obligaties te converteren in aandelen in het ledenkapitaal, indien en voor zover aflossing op basis van de dividendontvangsten dan wel de vrije reserves van de coöperatie en de projectvennootschap onmogelijk blijkt.

Artikel 9 Inschrijving voor Obligaties

- 9.1 Per lid kan tot maximaal voor 800 Obligaties worden ingeschreven, dus tot maximaal € 200.000 per persoon.
- 9.2 Als datum van inschrijving wordt aangehouden de dag waarop de inschrijver zijn belangstelling voor participatie in Windpark de Kookepan voor het eerst schriftelijk en voldoende bepaalbaar aan Leudal Energie heeft kenbaar gemaakt.

Artikel 10 Toekenning van Obligaties

- 10.1 Toekenning van Obligaties geschiedt niet voordat het besluit tot uitgifte door de algemene ledenvergadering is goedgekeurd.
- 10.2 Leudal Energie kan per categorie een kleiner aantal Obligaties toekennen dan waarvoor desbetreffend lid heeft ingeschreven.
- 10.3 Elk lid (dat zijn contributie heeft voldaan en) dat vóór 12 september 2018 een participatie-overeenkomst is aangegaan met Leudal Energie kan rekenen op toewijzing van alle Obligaties waarvoor hij in het kader van die participatie-overeenkomst zijn belangstelling heeft vastgelegd, zij het dat artikel 9.1 onverkort van toepassing is.
- 10.4 Elk lid (dat zijn contributie heeft voldaan en) dat in de periode van 12 september 2018 tot en met 31 december 2018 een participatie-overeenkomst is aangegaan met Leudal Energie kan rekenen op toewijzing van maximaal 20 Obligaties. Toewijzing van het meerdere waarvoor deze leden hun belangstelling in het kader van de participatie-overeenkomst hebben vastgelegd geschiedt indien en voor zover dit wenselijk is om het streefbedrag van de uitgifte te halen.
- 10.5 Leudal Energie is bevoegd het streefbedrag van de uitgifte te verhogen indien en voor zover dat wenselijk is om zoveel mogelijk leden te laten participeren en/of het draagvlak voor het windpark te vergroten.
- 10.6 Obligaties worden uitsluitend toegekend op basis van een schriftelijke participatie-overeenkomst tussen desbetreffend lid en Leudal Energie, terzake van OBLIGATIELENING II – WINDPARK “DE KOOKEPAN” en waarvan deze participatievoorwaarden integraal deel uitmaken.
- 10.7 Uitsluitend leden die hun contributie hebben voldaan komen voor Obligaties in aanmerking.

Artikel 11 Overige bepalingen

- 11.1 Obligaties worden uitsluitend verkregen tegen tijdige betaling van de inleg.
- 11.2 Binnen 8 weken na ontvangst en aanvaarding van de inleg stuurt Leudal Energie desbetreffend lid bevestiging van de obligatielening onder vermelding van de naam en het adres van dat lid, het lidnummer van dat lid, het aantal Obligaties per categorie (A, B en/of C), het geleende bedrag per

categorie (A, B en/of C), de datum van ontvangst daarvan en het IBAN van de bankrekening vanaf welke het bedrag werd overgemaakt.

- 11.3 Leudal Energie verstrekt elke participant jaarlijks een overzicht van de hoogte van de nog uitstaande lening en de verschuldigde rente.
- 11.4 Elke participant dient er zelf voor te zorgen dat Leudal Energie voortdurend op de hoogte is van zijn juiste en actuele contactgegevens, waaronder adres, telefoonnummer en emailadres, alsmede van alle gegevens voor terug- en rentebetaling per bank. Wijzigingen kunnen daartoe worden opgegeven aan de penningmeester van Leudal Energie.
- 11.5 Geschillen met betrekking tot de Obligaties worden voorgelegd aan het bestuur van Leudal Energie. Op de beslissing van het bestuur op een geschil staat beroep open op de algemene ledenvergadering van Leudal Energie.
- 11.6 Deze voorwaarden maken deel uit van elke participatie-overeenkomst terzake van OBLIGATIELENING II – WINDPARK “DE KOOKEPAN”, en worden beheerst door het participatiereglement van Leudal Energie, zoals dit van tijd tot tijd wijzigt.