

**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	€ 120,000
plaatsingskosten	€ 80,000
oprichtingskosten & fiscaal-juridisch advies	€ 60,000
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	€ 4,200,000
<i>WindShareFund ClimateBonds</i>	
aantal 5,000	
Nominale Waarde € 500	
WindShare ClimateBonds	€ 2,500,000
	€ 6,700,000

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

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

**Geactualiseerde prognoses na aankoop**

**Investering**

**t.o.v. prognose**

**Aankoopwaarde en aankoopkosten**

Windturbine(s)	€ 6,398,278	(Aankoopwaarde)	€ 398,278
overdrachtsbelasting	€ -		€ -
kosten notaris	€ 30,000		€ -
<b>totale koopprijs</b>	<b>€ 6,428,278</b>		<b>€ 398,278</b>

**(eenmalige) bijkomende kosten**

financierings- en acquisitiekosten	€ 90,000	€ -
marketingkosten	€ 120,000	€ -
plaatsingskosten	€ 80,000	€ -
oprichtingskosten & fiscaal-juridisch advies	€ 60,000	€ -
structureringsvergoeding Initiatiefnemer	€ 120,000	€ -
<b>totale bijkomende kosten</b>	<b>€ 470,000</b>	<b>€ -</b>

liquiditeitsreserve	€ 316,000	€ 16,000
<b>totale investering</b>	<b>€ 7,214,278</b>	<b>€ 414,278</b>

**financiering van de investering** € 7,214,278 € 414,278

**eigen vermogen**

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

**vreemd vermogen**

Banklening	€ 5,489,000	€ 1,289,000
<i>WindShareFund ClimateBonds</i>		
aantal 5,000		
Nominale Waarde € 500		
WindShare ClimateBonds	€ 2,500,000	€ -
	€ 7,989,000	

<b>beschikbaar op Aanvangsdatum</b>	<b>€ 8,089,000</b>	<b>€ 1,289,000</b>
-------------------------------------	--------------------	--------------------

<b>Surplus financiering t.o.v. totale investering</b>	<b>€ 874,722</b>	<b>€ 874,722</b>
---	------------------	------------------

De aankoopwaarde van de windturbine is op basis van de voorlopige 'purchase price allocation'. Bovenstaande balans is inclusief EUR 434,000 verhoging van de banklening welke in 2018 heeft plaatsgevonden ter financiering van aanpassing aankoopprijs en liquiditeitsreserve. De liquiditeitsreserve is medio november 2018 volledig volgestort.

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 I	passiva
Windturbine(s)	€ 6,000,000	eigen vermogen € 100,000
notariskosten en bijkomende kosten	€ 500,000	Banklening € 4,200,000
liquiditeitsreserve	€ 300,000	WindShareFund ClimateBonds € 2,500,000
<b>totaal activa</b>	<b>€ 6,800,000</b>	<b>totaal passiva € 6,800,000</b>

## Geactualiseerde prognoses na aankoop

activa	openingsbalans WindShareFund I	passiva
Windturbine(s)	€ 6,398,278	eigen vermogen € 100,000
notariskosten en bijkomende kosten	€ 500,000	Banklening € 5,489,000
Netto werkkapitaal KG	€ 183,912	WindShareFund ClimateBonds € 2,500,000
Liquiditeitsreserve KG	€ 316,000	
Vordering op beheerder	€ 690,811	
<b>totaal activa</b>	<b>€ 8,089,000</b>	<b>totaal passiva € 8,089,000</b>

Bovenstaande balans is inclusief EUR 434,000 verhoging van de banklening welke in 2018 heeft plaatsgevonden ter financiering van aanpassing aankoopprijs en liquiditeitsreserve.

De liquiditeitsreserve (aangehouden door de KG) is medio november 2018 volgestort 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	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
kasstroom per ClimateBondHolder										
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				

jaar	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
kasstroom per ClimateBondHolder										
Hoofdsom	€ 400.00	€ 400.00	€ 400.00	€ 400.00	€ 400.00	€ 350.00	€ 350.00	€ 300.00	€ 300.00	€ 300.00
Rente per jaar	€ 20.00	€ 20.00	€ 20.00	€ 20.00	€ 20.00	€ 17.50	€ 17.50	€ 15.00	€ 15.00	€ 15.00
aflossing op Hoofdsom	€ 50.00					€ 50.00		€ 50.00		

**Geactualiseerde prognoses na aankoop**

jaar	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
kasstroom per ClimateBondHolder										
Hoofdsom	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00
Rente per jaar	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00
aflossing op Hoofdsom	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -

jaar	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
kasstroom per ClimateBondHolder										
Hoofdsom	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 500.00	€ 450.00	€ -
Rente per jaar	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 25.00	€ 22.50	€ 22.50
aflossing op Hoofdsom	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 50.00	€ 450.00

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		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<b>Banklening</b>											
hoofdsom begin jaar		€ 4,200,000	€ 3,990,000	€ 3,780,000	€ 3,570,000	€ 3,360,000	€ 3,150,000	€ 2,940,000	€ 2,730,000	€ 2,520,000	€ 2,310,000
aflossing in jaar	5%	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000
hoofdsom einde jaar		€ 3,990,000	€ 3,780,000	€ 3,570,000	€ 3,360,000	€ 3,150,000	€ 2,940,000	€ 2,730,000	€ 2,520,000	€ 2,310,000	€ 2,100,000

rente over gemiddeld bedrag hoofdsom

Banklening	3%	€ 122,850	€ 116,550	€ 110,250	€ 103,950	€ 97,650	€ 91,350	€ 85,050	€ 78,750	€ 72,450	€ 66,150
------------	----	-----------	-----------	-----------	-----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

**beschikbare middelen**

eigen vermogen	€ 100,000
Banklening	€ 4,200,000
WindShareFund ClimateBonds	€ 2,500,000
Windturbine(s)	€ (6,000,000)
notariskosten en bijkomende kosten	€ (500,000)

liquiditeit begin jaar	€ 300,000	€ 376,533	€ 372,992	€ 373,199	€ 377,168	€ 384,914	€ 157,756	€ 183,258	€ 212,678	€ 246,030
exploitatie resultaat	€ 411,533	€ 331,459	€ 335,207	€ 338,969	€ 342,746	€ 345,342	€ 348,002	€ 351,920	€ 355,852	€ 359,796
winstbelasting 15%	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	€ 711,533	€ 707,992	€ 708,199	€ 712,168	€ 719,914	€ 730,256	€ 505,758	€ 535,178	€ 568,530	€ 605,826
aflossing Banklening	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)
aflossing WindShareFund ClimateBonds	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (250,000)	€ -	€ -	€ -	€ -
verkoopopbrengst Windturbine(s)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Rente WindShareFund ClimateBonds	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (112,500)	€ (112,500)	€ (112,500)	€ (112,500)	€ (112,500)
liquiditeit einde jaar	€ 376,533	€ 372,992	€ 373,199	€ 377,168	€ 384,914	€ 157,756	€ 183,258	€ 212,678	€ 246,030	€ 283,326

jaar		2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
<b>Banklening</b>											
hoofdsom begin jaar		€ 2,100,000	€ 1,890,000	€ 1,680,000	€ 1,470,000	€ 1,260,000	€ 1,050,000	€ 840,000	€ 630,000	€ 420,000	€ 210,000
aflossing in jaar	5%	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000	€ 210,000
hoofdsom einde jaar		€ 1,890,000	€ 1,680,000	€ 1,470,000	€ 1,260,000	€ 1,050,000	€ 840,000	€ 630,000	€ 420,000	€ 210,000	€ -

rente over gemiddeld bedrag hoofdsom

Banklening	3%	€ 59,850	€ 53,550	€ 47,250	€ 40,950	€ 34,650	€ 28,350	€ 22,050	€ 15,750	€ 9,450	€ 3,150
------------	----	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	---------	---------

liquiditeit begin jaar	€ 283,326	€ 85,884	€ 141,269	€ 200,736	€ 260,025	€ 316,559	€ 136,096	€ 208,054	€ 43,095	€ 130,633
exploitatie resultaat	€ 362,559	€ 365,385	€ 369,467	€ 373,540	€ 377,569	€ 380,368	€ 383,215	€ 386,107	€ 389,045	€ 393,229
winstbelasting 15%				€ (4,251)	€ (11,035)	€ (13,330)	€ (13,757)	€ (16,066)	€ (16,507)	€ (17,134)
	€ 645,884	€ 451,269	€ 510,736	€ 570,025	€ 626,559	€ 683,596	€ 505,554	€ 578,095	€ 415,633	€ 506,727
aflossing Banklening	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)	€ (210,000)
aflossing WindShareFund ClimateBonds	€ (250,000)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (250,000)	€ -	€ (250,000)	€ -	€ -
verkoopopbrengst Windturbine(s)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 1,925,353
Rente WindShareFund ClimateBonds	€ (100,000)	€ (100,000)	€ (100,000)	€ (100,000)	€ (100,000)	€ (87,500)	€ (87,500)	€ (75,000)	€ (75,000)	€ (75,000)
liquiditeit einde jaar	€ 85,884	€ 141,269	€ 200,736	€ 260,025	€ 316,559	€ 136,096	€ 208,054	€ 43,095	€ 130,633	€ 2,147,080

## Geactualiseerde prognoses na aankoop

jaar	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Banklening</b>										
hoofdsom	€ 5,055,000	€ 4,979,908	€ 4,679,542	€ 4,792,833	€ 4,465,341	€ 4,137,850	€ 3,810,359	€ 3,482,868	€ 3,155,377	€ 2,827,886
toevoegingen			€ 434,000							
aflossing in jaar	€ 75,092	€ 300,366	€ 320,710	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491
hoofdsom einde jaar	€ 4,979,908	€ 4,679,542	€ 4,792,833	€ 4,465,341	€ 4,137,850	€ 3,810,359	€ 3,482,868	€ 3,155,377	€ 2,827,886	€ 2,500,395

rente over gemiddeld bedrag hoofdsom

Banklening	€ 117,315	€ 112,930	€ 116,721	€ 109,100	€ 101,391	€ 93,683	€ 85,975	€ 78,267	€ 70,559	€ 62,850
------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	----------	----------	----------	----------	----------

## beschikbare middelen

eigen vermogen	€ 100,000									
Banklening	€ 5,055,000		€ 434,000							
WindShareFund ClimateBonds	€ 2,500,000									
Windturbine(s)	€ (6,398,278)									
notariskosten en bijkomende kosten	€ (500,000)									

liquiditeit begin jaar	€ 756,722	€ 890,408	€ 1,283,482	€ 1,162,771	€ 1,071,102	€ 985,674	€ 906,537	€ 833,744	€ 767,348	€ 707,399
exploitatie resultaat	€ 333,777	€ 384,440	€ 324,999	€ 360,822	€ 367,063	€ 373,355	€ 379,698	€ 386,094	€ 392,542	€ 399,043
winstbelasting 15%	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	€ 1,090,499	€ 1,274,848	€ 1,608,481	€ 1,523,593	€ 1,438,165	€ 1,359,028	€ 1,286,236	€ 1,219,839	€ 1,159,890	€ 1,106,441
aflossing Banklening	€ (75,092)	€ (300,366)	€ (320,710)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)
aflossing WindShareFund ClimateBonds	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
verkoopopbrengst Windturbine(s)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Rente WindShareFund ClimateBonds	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)
liquiditeit einde jaar	€ 890,408	€ 849,482	€ 1,162,771	€ 1,071,102	€ 985,674	€ 906,537	€ 833,744	€ 767,348	€ 707,399	€ 653,950

jaar	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
<b>Banklening</b>										
hoofdsom begin jaar	€ 2,500,395	€ 2,172,904	€ 1,845,413	€ 1,517,922	€ 1,190,431	€ 862,940	€ 577,553	€ 292,168	€ 1	€ (0)
aflossing in jaar	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 327,491	€ 285,386	€ 285,386	€ 292,167	€ 1	€ -
hoofdsom einde jaar	€ 2,172,904	€ 1,845,413	€ 1,517,922	€ 1,190,431	€ 862,940	€ 577,553	€ 292,168	€ 1	€ (0)	€ (0)

rente over gemiddeld bedrag hoofdsom

Banklening	€ 55,142	€ 47,434	€ 39,726	€ 32,018	€ 24,309	€ 17,075	€ 10,314	€ 3,467	€ 0	€ -
------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	---------	-----	-----

liquiditeit begin jaar	€ 653,950	€ 607,055	€ 579,247	€ 559,242	€ 547,113	€ 542,938	€ 588,352	€ 641,259	€ 695,049	€ 809,150
exploitatie resultaat	€ 405,596	€ 412,203	€ 418,987	€ 425,837	€ 432,753	€ 439,261	€ 445,777	€ 452,441	€ 455,719	€ 456,119
winstbelasting 15%	€ -	€ 12,480	€ 13,498	€ 14,526	€ 15,563	€ 16,539	€ 17,517	€ 18,516	€ 20,883	€ 20,943
	€ 1,059,546	€ 1,031,738	€ 1,011,733	€ 999,605	€ 995,429	€ 998,738	€ 1,051,645	€ 1,112,216	€ 1,171,651	€ 1,286,212
aflossing Banklening	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (327,491)	€ (285,386)	€ (285,386)	€ (292,167)	€ (1)	€ -
aflossing WindShareFund ClimateBonds	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ (250,000)	€ (2,250,000)
verkoopopbrengst Windturbine(s)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 5,760,000
Rente WindShareFund ClimateBonds	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (125,000)	€ (112,500)	€ (112,500)
liquiditeit einde jaar	€ 607,055	€ 579,247	€ 559,242	€ 547,113	€ 542,938	€ 588,352	€ 641,259	€ 695,049	€ 809,150	€ 4,683,712

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	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
<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
<b>totale inkomsten</b>	€ 660,000	€ 658,680	€ 657,363	€ 656,048	€ 654,736	€ 653,426	€ 652,119	€ 650,815	€ 649,514	€ 648,215
renteopbrengst liquiditeit	€ 3,383	€ 3,748	€ 3,731	€ 3,752	€ 3,810	€ 2,713	€ 1,705	€ 1,980	€ 2,294	€ 2,647
<b>inkomsten in jaar</b>	€ 663,383	€ 662,428	€ 661,094	€ 659,800	€ 658,546	€ 656,140	€ 653,825	€ 652,795	€ 651,807	€ 650,861
<b>uitgaven</b>										
rente Banklening	€ 122,850	€ 116,550	€ 110,250	€ 103,950	€ 97,650	€ 91,350	€ 85,050	€ 78,750	€ 72,450	€ 66,150
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	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000
EPK	€ -	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566
Algemene kosten	€ 33,000	€ 33,660	€ 34,333	€ 35,020	€ 35,720	€ 36,435	€ 37,163	€ 37,907	€ 38,665	€ 39,438
<b>totaal uitgaven</b>	€ 251,850	€ 330,969	€ 325,887	€ 320,830	€ 315,801	€ 310,798	€ 305,822	€ 300,875	€ 295,956	€ 291,066
<b>exploitatieresultaat</b>	€ 411,533	€ 331,459	€ 335,207	€ 338,969	€ 342,746	€ 345,342	€ 348,002	€ 351,920	€ 355,852	€ 359,796

jaar	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
<b>inkomsten</b>										
opbrengst Windturbine(s)	€ 646,918	€ 645,624	€ 644,333	€ 643,044	€ 641,758	€ 640,475	€ 639,194	€ 637,915	€ 636,640	€ 635,366
<b>totale inkomsten</b>	€ 646,918	€ 645,624	€ 644,333	€ 643,044	€ 641,758	€ 640,475	€ 639,194	€ 637,915	€ 636,640	€ 635,366
rente-opbrengst liquiditeit	€ 1,846	€ 1,136	€ 1,710	€ 2,304	€ 2,883	€ 2,263	€ 1,721	€ 1,256	€ 869	€ 1,762
<b>inkomsten in jaar</b>	€ 648,764	€ 646,760	€ 646,043	€ 645,348	€ 644,641	€ 642,738	€ 640,915	€ 639,171	€ 637,509	€ 637,128
<b>uitgaven</b>										
rente Banklening	€ 59,850	€ 53,550	€ 47,250	€ 40,950	€ 34,650	€ 28,350	€ 22,050	€ 15,750	€ 9,450	€ 3,150
OZB/erfpacht	€ 32,993	€ 32,927	€ 32,861	€ 32,795	€ 32,730	€ 32,664	€ 32,599	€ 32,534	€ 32,469	€ 32,404
verzekeringen	€ 16,822	€ 17,159	€ 17,502	€ 17,852	€ 18,209	€ 18,573	€ 18,944	€ 19,323	€ 19,710	€ 20,104
technisch onderhoud	€ 19,748	€ 20,143	€ 20,546	€ 20,956	€ 21,376	€ 21,803	€ 22,239	€ 22,684	€ 23,138	€ 23,600
managementvergoeding	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000	€ 33,000
EPK	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566
Algemene kosten	€ 40,227	€ 41,031	€ 41,852	€ 42,689	€ 43,543	€ 44,414	€ 45,302	€ 46,208	€ 47,132	€ 48,075
<b>totaal uitgaven</b>	€ 286,205	€ 281,375	€ 276,576	€ 271,808	€ 267,073	€ 262,370	€ 257,700	€ 253,065	€ 248,464	€ 243,899
<b>exploitatieresultaat</b>	€ 362,559	€ 365,385	€ 369,467	€ 373,540	€ 377,569	€ 380,368	€ 383,215	€ 386,107	€ 389,045	€ 393,229

**Geactualiseerde prognoses na aankoop**

jaar	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>inkomsten</b>										
opbrengst Windturbine(s)	€ 546,708	€ 601,702	€ 568,442	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000
<b>totale inkomsten</b>	€ 546,708	€ 601,702	€ 568,442	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000
renteopbrengst liquiditeit	€ 7,567	€ 8,904	€ 12,835	€ 11,628	€ 10,711	€ 9,857	€ 9,065	€ 8,337	€ 7,673	€ 7,074
<b>inkomsten in jaar</b>	€ 554,276	€ 610,606	€ 581,277	€ 611,628	€ 610,711	€ 609,857	€ 609,065	€ 608,337	€ 607,673	€ 607,074
<b>uitgaven</b>										
rente Banklening	€ 124,423	€ 113,807	€ 116,721	€ 109,100	€ 101,391	€ 93,683	€ 85,975	€ 78,267	€ 70,559	€ 62,850
OZB/erfpacht	€ 44,879	€ 53,094	€ 28,991	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600
verzekeringen	€ 2,025	€ 2,121	€ 2,163	€ 2,207	€ 2,251	€ 2,296	€ 2,342	€ 2,389	€ 2,436	€ 2,485
technisch onderhoud	€ 13,515	€ 24,350	€ 24,837	€ 25,334	€ 25,840	€ 26,357	€ 26,884	€ 27,422	€ 27,970	€ 28,530
managementvergoeding	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
EPK	€ 35,657	€ 32,794	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566
Algemene kosten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
<b>totaal uitgaven</b>	€ 220,499	€ 226,166	€ 256,278	€ 250,806	€ 243,648	€ 236,502	€ 229,367	€ 222,243	€ 215,131	€ 208,031
<b>exploitatieresultaat</b>	€ 333,777	€ 384,440	€ 324,999	€ 360,822	€ 367,063	€ 373,355	€ 379,698	€ 386,094	€ 392,542	€ 399,043

jaar	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
<b>inkomsten</b>										
opbrengst Windturbine(s)	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000
<b>totale inkomsten</b>	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000
rente-opbrengst liquiditeit	€ 6,540	€ 6,071	€ 5,792	€ 5,592	€ 5,471	€ 5,429	€ 5,884	€ 6,413	€ 6,950	€ 8,092
<b>inkomsten in jaar</b>	€ 606,540	€ 606,071	€ 605,792	€ 605,592	€ 605,471	€ 605,429	€ 605,884	€ 606,413	€ 606,950	€ 608,092
<b>uitgaven</b>										
rente Banklening	€ 55,142	€ 47,434	€ 39,726	€ 32,018	€ 24,309	€ 17,075	€ 10,314	€ 3,467	€ 0	€ -
OZB/erfpacht	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600	€ 30,600
verzekeringen	€ 2,535	€ 2,585	€ 2,637	€ 2,690	€ 2,744	€ 2,799	€ 2,855	€ 2,912	€ 2,970	€ 3,029
technisch onderhoud	€ 29,101	€ 29,683	€ 30,276	€ 30,882	€ 31,499	€ 32,129	€ 32,772	€ 33,427	€ 34,096	€ 34,778
managementvergoeding	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
EPK	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566	€ 83,566
Algemene kosten	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
<b>totaal uitgaven</b>	€ 200,943	€ 193,868	€ 186,805	€ 179,755	€ 172,718	€ 166,169	€ 160,107	€ 153,972	€ 151,232	€ 151,973
<b>exploitatieresultaat</b>	€ 405,596	€ 412,203	€ 418,987	€ 425,837	€ 432,753	€ 439,261	€ 445,777	€ 452,441	€ 455,719	€ 456,119

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**

<b>Prognose verkoopopbrengst</b>	<b>defensief</b>	<b>neutraal</b>	<b>optimistisch</b>
kapitalisatiefactor	2.01	3.03	3.15
jaarinkomsten eind 2034	€ 635,366	€ 635,366	€ 635,366
bruto verkoopopbrengst eind 2034	€ 1,278,273	€ 1,925,353	€ 2,000,000
<b>netto verkoopopbrengst</b>	<b>€ 1,278,273</b>	<b>€ 1,925,353</b>	<b>€ 2,000,000</b>
aflossing Banklening eind 2034	€ -	€ -	€ -
beschikbaar na aflossing Banklening	€ 1,278,273	€ 1,925,353	€ 2,000,000
beschikbare liquiditeiten	€ 221,727	€ 221,727	€ 221,727
totaal	€ 1,500,000	€ 2,147,080	€ 2,221,727
<b>beschikbaar voor aflossing aan ClimateBondHolders</b>	<b>€ 1,500,000</b>	<b>€ 2,147,080</b>	<b>€ 2,221,727</b>
aflossing aan ClimateBondHolders	€ 1,500,000	€ 1,500,000	€ 1,500,000
<b>resterende liquiditeit</b>	<b>€ -</b>	<b>€ 647,080</b>	<b>€ 721,727</b>

**Geactualiseerde prognoses na aankoop**

<b>Prognose verkoopopbrengst</b>	<b>defensief</b>	<b>neutraal</b>	<b>optimistisch</b>
kapitalisatiefactor	8.60	9.60	10.60
jaarinkomsten eind 2035	€ 600,000	€ 600,000	€ 600,000
bruto verkoopopbrengst eind 2035	€ 5,160,000	€ 5,760,000	€ 6,360,000
<b>netto verkoopopbrengst</b>	<b>€ 5,160,000</b>	<b>€ 5,760,000</b>	<b>€ 6,360,000</b>
aflossing Banklening eind 2034	€ -	€ -	€ -
beschikbaar na aflossing Banklening	€ 5,160,000	€ 5,760,000	€ 6,360,000
beschikbare liquiditeiten	€ 1,173,712	€ 1,173,712	€ 1,173,712
totaal	€ 6,333,712	€ 6,933,712	€ 7,533,712
<b>beschikbaar voor aflossing aan ClimateBondHolders</b>	<b>€ 6,333,712</b>	<b>€ 6,933,712</b>	<b>€ 7,533,712</b>
aflossing aan ClimateBondHolders	€ 2,250,000	€ 2,250,000	€ 2,250,000
<b>resterende liquiditeit</b>	<b>€ 4,083,712</b>	<b>€ 4,683,712</b>	<b>€ 5,283,712</b>

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