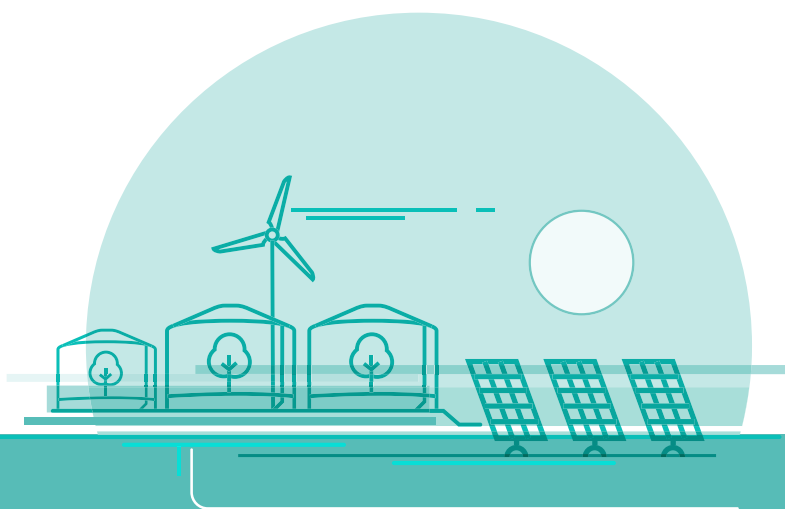


PROSPECTUS

Groenfonds Regionaal Duurzaam

Beleggingen in duurzame projecten



Beheerder **Seawind Capital Partners B.V.**

Datum **Juni 2023**

Dit is het Prospectus van het Groenfonds Regionaal Duurzaam.

Groenfonds Regionaal Duurzaam is een Fonds van Seawind Capital Partners B.V.

meewind



Introductie

Dit Prospectus ziet op een aanbieding van Participaties in het beleggingsfonds Groenfonds Regionaal Duurzaam (het **Fonds**). Het Fonds biedt beleggers de mogelijkheid te beleggen in regionaal duurzame energieprojecten. Het Fonds wordt beheerd door Seawind Capital Partners B.V. (de **Beheerder**).

Belangrijke mededelingen

De informatie in dit Prospectus (samen met iedere wijziging of toevoeging daarop: het **Prospectus**) wordt verstrekt aan (potentiële) participanten (de **Participanten**) die overwegen te investeren in het Fonds. Dit Prospectus mag niet voor andere doeleinden worden gebruikt dan ter overweging van een investering in het Fonds (een **Belegging**).

Ontvangers van dit Prospectus die voornemens zijn om te investeren, worden erop gewezen dat de keuze om te investeren in het Fonds uitsluitend gemaakt kan worden op basis van de informatie in de voorwaarden van beheer en bewaring van het Fonds (de **Fondsvoorwaarden**) en het digitale inschrijfformulier (tezamen: de **Fondsdocumentatie**), welke kan afwijken van de informatie in dit Prospectus.

Van de woorden die in dit Prospectus met een hoofdletter worden gebruikt, is een definitie opgenomen in de definitielijst in paragraaf 1.3.

U dient dit Prospectus (en in het bijzonder de in paragraaf 3.3 van dit Prospectus opgenomen risicofactoren) goed te bestuderen voordat u beslist om te investeren in het Fonds. Wij adviseren u ook om onafhankelijk advies in te winnen om tot een afgewogen oordeel te komen omtrent de risico's die verbonden zijn aan het investeren in het Fonds en om uw eigen fiscaal adviseur in te schakelen om u te adviseren over de voor u relevante fiscale behandeling en consequenties van de Belegging in het Fonds.

Het Fonds is niet verplicht een prospectus algemeen verkrijgbaar te stellen dat is goedgekeurd door de Autoriteit Financiële Markten (de **AFM**) of een andere

bevoegde toezichthoudende instantie op grond van de Prospectus Verordening (EU) 2017/1129. Dit Prospectus is niet goedgekeurd door de AFM of enige toezichthoudende instantie in een andere jurisdictie. Dit Prospectus is opgesteld overeenkomstig artikel 115x van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (het **BGfo**).

Met betrekking tot een Belegging in het Fonds is op de website van de Beheerder (www.meewind.nl) overeenkomstig de vereisten onder Verordening (EU) 1286/2014 over essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekering gebaseerde beleggingsproducten (**PRIIPs**) tevens een Essentiële-informatiedocument (het **Eid**) beschikbaar.

Niemand is gemachtigd om in verband met het Prospectus informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet in het Prospectus zijn opgenomen. Als zulke informatie wordt verschaft of zulke verklaringen worden afgelegd, moet daarop niet worden vertrouwd als ware deze verstrekt of afgelegd door of namens het Fonds.

Alle verklaringen in dit Prospectus die geen verklaringen zijn over historische feiten zijn 'toekomstgerichte verklaringen'. Sommige van deze verklaringen kunnen worden herkend door het gebruik van toekomstgerichte termen, zoals 'anticiperen', 'geloven', 'kan', 'zou', 'zou moeten', 'schatten', 'verwachten', beoogd, 'van plan zijn', 'kunnen', 'plannen', 'zullen' en 'zouden' of woorden van gelijke strekking. Echter is de voorgaande opsomming niet limitatief van aard en kunnen andere woorden ook als 'toekomstgerichte verklaringen' gelden. Alle verklaringen met betrekking tot de verwachte financiële toestand en resultaten van activiteiten, de ondernemingen, plannen

en vooruitzichten van het Fonds zijn toekomstgerichte verklaringen. Deze toekomstgerichte verklaringen omvatten verklaringen met betrekking tot de strategie van het Fonds, geplande projecten en overige zaken die in dit Prospectus worden besproken die geen historische feiten zijn. Deze toekomstgerichte verklaringen en andere prognoses in dit Prospectus (ongeacht of deze zijn gemaakt door het Fonds, de Beheerder, een aan hun gelieerde persoon of enige andere derde partij) brengen bekende en onbekende risico's, onzekerheden en andere factoren met zich mee, waardoor de werkelijke resultaten, prestaties of realisaties van het Fonds wezenlijk kunnen verschillen van de toekomstige resultaten, prestaties of verwezenlijkingen zoals deze zijn uitgedrukt of voorgesteld door de hierboven bedoelde toekomstgerichte verklaringen in dit Prospectus. Bij de beoordeling van de informatie over de prestaties van het Fonds in dit Prospectus dienen potentiële Participanten in gedachten te houden dat in het verleden behaalde, beoogde of voorspelde resultaten geen indicatie bieden voor toekomstige resultaten. Daarbij kan er geen garantie worden gegeven dat beoogde of verwachte resultaten zullen worden behaald, noch dat het Fonds in staat zal zijn om zijn investeringsstrategie te implementeren en/of zijn investeringsdoelstellingen te verwezenlijken. De factoren die ertoe kunnen leiden dat de werkelijke resultaten, prestaties en verwezenlijkingen van het Fonds materieel kunnen verschillen van enige voorspelling of projectie uit dit Prospectus, omvatten, maar zijn niet beperkt tot, de factoren besproken in paragraaf 3.3 en 3.4 (Risicofactoren en Potentiële belangenconflicten) dat samen met de overige paragrafen door potentiële Participanten zorgvuldig dient te worden gelezen.

Als gevolg van onder meer de aard van de investeringen van het Fonds, zal een Belegging in het Fonds aanzienlijke risico's met zich meebrengen. Participanten moeten daarom de financiële mogelijkheden en bereidheid hebben om de risico's en illiquiditeit die gepaard gaan met de hierin beschreven investeringen te accepteren. Er is geen enkele garantie dat de doelstellingen van het Fonds zullen worden bereikt of dat de Participanten hun kapitaal inbreng terug zullen krijgen. Hoewel een Participant in beginsel niet meer dan zijn kapitaal inbreng kan verliezen, brengt een deelname in het Fonds het risico van verlies met zich mee en het is niet aan te raden dat een Participant deelneemt die het zich niet kan permitteren zijn bedrag van deelname geheel te verliezen.

Potentiële Participanten mogen de inhoud van dit Prospectus of iedere eerdere of latere communicatie op geen enkele wijze beschouwen als juridisch, fiscaal, boekhoudkundig of beleggingsadvies. Elke potentiële Participant dient overleg te plegen met en te vertrou-

wen op zijn eigen persoonlijke juridisch adviseur, belastingadviseur, accountant, advocaat of andere adviseurs, die de juridische, fiscale, boekhoudkundige en economische gevolgen van de hierin beschreven investeringen kunnen beoordelen en op basis van die beoordeling een advies over de geschiktheid voor die potentiële Participant kunnen geven.

Iedere inschrijving in het Fonds mag naar eigen inzicht van de Beheerder geheel of gedeeltelijk worden geweigerd.

Tenzij in dit Prospectus anders is aangegeven, is de informatie in dit Prospectus is niet door een onafhankelijke partij gecontroleerd. Sommige van de hierin opgenomen economische en markt informatie is verkregen uit gepubliceerde bronnen en/of verstrekt door derden. Hoewel dergelijke bronnen worden geacht een betrouwbaar beeld te schetsen, neemt niemand van het Fonds, de Beheerder of een aan hen gelieerde persoon of enige van hun respectievelijke directeuren, functionarissen en werknemers enige verantwoordelijkheid voor de juistheid van deze informatie.

Iedere persoon die Participaties verwerft in het Fonds erkent dat (i) hij in de gelegenheid is gesteld om alle aanvullende informatie op te vragen en te beoordelen en alle informatie heeft ontvangen en beoordeeld die door hem als noodzakelijk werd beschouwd om de hierin vervatte informatie op juistheid te kunnen beoordelen of aan te vullen en (ii) het Fonds en de Beheerder niemand hebben gemachtigd om een verklaring of garantie te geven over de investeringen of het Fonds en, wanneer wel gegeven, er niet is vertrouwd op de beweerde verklaring of garantie. Dit Prospectus wordt uitsluitend gepubliceerd in de Nederlandse taal en wordt beheerd door het Nederlands recht.

Alle persoonlijke gegevens van Participanten vervat in een document verstrekt door die Participanten, alsmede nadere persoonsgegevens verzameld gedurende de relatie van die Participant met de Beheerder en/of het Fonds mogen worden verzameld, geregistreerd, opgeslagen, aangepast, overgedragen of anderszins verwerkt en gebruikt worden door de Beheerder. Dergelijke gegevens worden verwerkt in overeenstemming met de Algemene Verordening Gegevensbescherming voor de toepassing van accountbeheer, identificatie en verificatie in het kader van de naleving van de Wet ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme (de **Wwft**) en de Sanctiewet 1977 en de ontwikkeling van de zakelijke relatie. Hiertoe kunnen deze gegevens worden overgedragen aan door de Beheerder aangestelde bedrijven om de Beheerdersactiviteiten te kunnen ondersteunen.

Uitsluitend de Beheerder is verantwoordelijk voor de informatie opgenomen in dit Prospectus. Iedere andere partij die in dit Prospectus wordt vermeld, wijst iedere verantwoordelijkheid voor de inhoud van dit Prospectus uitdrukkelijk af.

Dit Prospectus is afgerond op 20 juni 2023. Vragen dienen te worden gericht aan de Beheerder.

Inhoudsopgave

1. Algemene informatie	7
1.1 Samenvatting kerngegevens	8
1.2 Namen, taken en adressen van betrokken partijen	8
1.3 Definities	9
1.4 Klachtenprocedure	10
2. Structuur en fondsomvang	11
2.1 Beheerder	12
2.2 Bewaarder	13
2.3 Stichting	15
2.4 Rechtsverhouding tussen Participanten, Beheerder en de Stichting	16
2.5 Dividendbeleid	16
2.6 Waarderingsgrondslagen, vaststelling Intrinsieke Waarde, uitgifte en inkoop van participaties en omzetting van participaties	16
2.7 Fiscale aspecten	18
3. Groenfonds Regionaal Duurzaam	21
3.1 Doelstelling en beleid	21
3.2 Rendement, ontwikkeling en Intrinsieke Waarde	22
3.3 Risicofactoren	23
3.4 Potentiële belangenconflicten	26
3.5 Belangrijke voorwaarden	27
3.6 Vergoedingen, kosten en uitgaven	29
3.7 Wet op het financieel toezicht	31
3.8 Duur van het Fonds, beëindiging en vereffening	32
3.9 Verslaggeving, vergaderingen van participanten	32
3.10 Overige	33
3.11 Informatieverstrekking	33
3.12 Wijziging van de voorwaarden	34
3.13 Overige gegevens	35
3.14 Verklaring van de Beheerder	35
4. Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant	36
Bijlage 1 - Voorwaarden van Beheer en Bewaring inzake Groenfonds Regionaal Duurzaam	38
Bijlage 2 - In het verleden behaalde rendement van het Fonds	47
Bijlage 3 - Waardering op basis van de discounted cashflow methode	48
Bijlage 4 - Prospectus Template SFDR Artikel 9	50

1. Algemene informatie

Het Fonds is een beleggingsfonds in de vorm van een fonds voor gemene rekening. Het doel van het Fonds is het direct of indirect verschaffen van risicodragend kapitaal in de vorm van (achtergestelde) leningen of eigen vermogen, aan vennootschappen (de **Project Vennootschappen**) die dat kapitaal zullen investeren in het in een of meer lokale duurzame energieprojecten of -activiteiten (waardoor bijvoorbeeld CO₂ uitstoot gereduceerd zal worden), zoals bijvoorbeeld op het gebied van windenergie, zonne-energie, aardwarmte, bio- en groengas en warmte-koudeopslag installaties teneinde de Participanten in de opbrengst van deze beleggingen te laten delen. Het Fonds en de Participaties zijn niet op een publieke markt verhandelbaar. Het Groenfonds Regionaal Duurzaam valt als fonds voor gemene rekening onder de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, maar heeft de status van fiscale beleggingsinstelling (**FBI**) in de zin van artikel 28 van deze wet verkregen. Het Fonds heeft een onbepaalde looptijd.

De Participaties in het Fonds worden uitgegeven door de Beheerder. De Beheerder wil met dit Fonds het grote publiek betrekken bij de financiering van impactgerichte projecten en Project Vennootschappen die gericht zijn op het verminderen van de totale CO₂ uitstoot door te investeren in de opwekking van energie uit hernieuwbare bronnen en projecten die de leveringszekerheid van de energievoorziening faciliteren.

De Beheerder is verantwoordelijk voor het management van het Fonds. De waarde van de activa in het Fonds kan sterk fluctueren als gevolg van het beleggingsbeleid dat wordt gevoerd door de Beheerder. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. (Potentiële) Participanten in het Fonds dienen zich ervan bewust te zijn dat beleggingen zoals in het Fonds risico's met zich meebrengen (waaronder de risico's zoals die zijn opgenomen in paragraaf 3.3). De waarde van een Participatie in het Fonds kan stijgen, maar ook dalen. Het is mogelijk dat Participanten hun inleg (gedeeltelijk of geheel) verliezen.

De Participanten zijn, naar rato van het aantal door hen gehouden Participaties, economisch gerechtigd tot opbrengsten die gegenereerd worden door de investeringen van het Fonds in de Project Vennootschappen. Elke Participatie in het Fonds geeft recht op een evenredig aandeel in het totale vermogen dat ten behoeve van de Participanten wordt aangehouden (het **Fondsvermogen**)

voor zover dit op grond van de Fondsdocumentatie aan de Participanten toekomt. Het Fondsvermogen wordt voor rekening en risico van de Participanten belegd in de Project Vennootschappen. Alle activa (zoals de beleggingen en de bankrekeningen) die onderdeel vormen van het Fondsvermogen staan op naam gesteld van Stichting Juridisch Eigendom Fonds Regionaal Duurzaam 1, de juridisch eigenaar van de activa.

Het staat de Beheerder vrij om Participanten fracties van Participaties toe te kennen (bijvoorbeeld een $\frac{1}{3}$ of $\frac{2}{3}$ gedeelte van een Participatie). De nominale waarde van een hele Participatie bedroeg oorspronkelijk EUR 1.000. Deze waarde (of een fractie daarvan) diende door een Participant betaald te worden (verhoogd met emissiekosten), totdat de Intrinsieke Waarde per Participatie beschikbaar kwam. Het Fonds geeft op de datum van deze update van het Prospectus geen nieuwe Participaties meer uit. De Participaties worden geadmineistreerd in het Register van Participanten door de Administrateur IQ, zijnde EQ Financial Services B.V., onder verantwoordelijkheid van de Beheerder.

De taken van de Beheerder, Bewaarder, Stichting en Administrateur zijn opgenomen in hoofdstuk 3 van dit Prospectus.

Participanten zullen door de Beheerder onder gelijke omstandigheden gelijk worden behandeld. Er zijn geen Participanten die een voorkeursbehandeling genieten.

De Participaties worden geadmineistreerd in het Register van Participanten door de Administrateur. De voorwaarden van het Fonds zijn vastgelegd in de Fondsvoorwaarden. Deze vormen een onderdeel van het Prospectus en zijn als Bijlage I van het Prospectus opgenomen en getekend door de Beheerder en de Stichting.

Met betrekking tot een Belegging in het Fonds is op de website van de Beheerder (www.meewind.nl) overeenkomstig de vereisten onder PRIIPs tevens een Eid beschikbaar.

(Potentiële) Participanten in het Fonds worden er nadrukkelijk op gewezen dat zij zich bij hun beslissing om te beleggen in het Fonds uitsluitend dienen te baseren op de informatie die in dit Prospectus, de Fondsdocumentatie en het Eid is opgenomen.

1.1 Samenvatting kerngegevens

- het doel van het Fonds is (direct of indirect) om te beleggen in regionaal duurzame energieprojecten;
- het Fonds beoogt een fonds te zijn dat duurzame beleggingen tot doel heeft in de zin van artikel 9 van de SFDR;
- de Beheerder van het Fonds streeft naar een rendement van 3-4% per jaar (na aftrek van fondskosten);
- Voor Uitkering Beschikbare Winst wordt jaarlijkse aan de Participanten uitgekeerd;
- de nominale waarde van een Participatie is EUR 1.000;
- de emissiekosten bedragen 3% over het ingelegde vermogen;
- de op- en afslagkosten bedragen EUR 25 per Participant/per mutatie;
- vaste beheervergoeding van 1,2% per jaar over het ingelegde vermogen;
- Participaties kunnen op kwartaalbasis door de Beheerder worden ingekocht;
- Participaties zijn doorlopend verhandelbaar onder de voorwaarde dat voorafgaand toestemming van de Beheerder wordt verkregen;
- maandelijkse uitgifte van Participaties tegen Intrinsieke Waarde;
- de grootte van het Fonds is minimaal EUR 15.000.000; en
- de looptijd van het Fonds is van onbepaalde duur.

1.2 Namen, taken en adressen van betrokken partijen

Beheerder

Seawind Capital Partners B.V.
Kruisweg 22-24
2011 LC Haarlem
Nederland
www.meewind.nl

De taken en verantwoordelijkheden van de Beheerder zijn opgenomen in paragraaf 2.1 van dit Prospectus.

Bewaarder

APEX Depositary Services B.V.
Van Heuven Goedhartlaan 935A
1181 LD Amstelveen
Nederland
<https://www.apexgroup.com>

De taken en verantwoordelijkheden van de Bewaarder zijn opgenomen in paragraaf 2.2 van dit Prospectus.

Administrateur

IQ EQ Financial Services B.V.
Hoogoordreef 15
1101 BA
Amsterdam
Nederland

De Administrateur verzorgt de financiële administratie van het Fonds, verzorgt de acceptatie van Participanten, registreert de mutaties in de participantenadministratie, berekent periodiek de Intrinsieke Waarde van het Fonds en stelt de conceptjaarrekening en het halfjaarbericht van het Fonds op.

De verplichtingen van de Administrateur zijn vastgelegd in een met de Beheerder gesloten uitbestedingsovereenkomst die voldoet aan de wettelijke eisen.

Accountant

KPMG Accountants N.V.
Weena 650
3012 CN Rotterdam
Nederland

De Accountant verstrekt een controleverklaring bij de jaarrekening van het Fonds en geeft desgevraagd een verklaring af dat het Prospectus de informatieve bevat die vereist is vanuit de geldende wet- en regelgeving.

Fiscaal adviseur

Meijburg & Co
Laan van Langerhuize 9
1186 DS Amstelveen
Nederland

De Fiscaal adviseur beoordeelt de fiscale paragraaf 2.7 in het Prospectus en adviseert de Beheerder bij fiscale vraagstukken.

Externe Compliance Officer

A. van der Heiden RA, Compliance Advies Financiële ondernemingen
Rotondeweg 22
1261 BG Blaricum
Nederland

De Externe Compliance Officer stelt periodiek vast of de Beheerder en het Fonds de geldende wet- en regelgeving onder de Wet op het financieel (Wft) naleeft op basis van een monitoringsprogramma. Over de bevindingen rapporteert de Compliance Officer jaarlijks aan de directie van de Beheerder.

Stichting

Stichting Juridisch Eigendom Fonds Regionaal
Duurzaam 1
Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam
Nederland

De taken en verantwoordelijkheden van de Stichting zijn opgenomen in paragraaf 2.3 van dit Prospectus.

Waarderingsadviseur

Deloitte Financial Advisory B.V.
Gustav Mahlerlaan 2970
1081 LA Amsterdam
Nederland

Deloitte treedt op als de onafhankelijk waarderingsadviseur van de Beheerder en voert periodieke waarderungen uit.

1.3 Definities

In dit Prospectus hebben de hieronder vermelde, met een hoofdletter beginnende, woorden de volgende betekenis:

Accountant

KPMG Accountants N.V.;

Administrateur

IQ EQ Financial Services B.V.;

AFM

Stichting Autoriteit Financiële Markten;

AIFMD

Alternative Investment Fund Managers Directive en de daarbij horende Uitvoeringsverordening (Level 2);

Beheerder

degene die belast is met het beheer van Groenfonds Regionaal Duurzaam, zijnde Seawind Capital Partners B.V., als merknaam wordt soms Beheerder Meewind gebruikt;

Belegging

de verwerving van (een fractie van) een of meerdere Participaties in het Fonds;

Bewaarder

degene die belast is met de uitvoering van de toezichthoudende en controlerende taken zoals opgenomen in de AIFMD, zijnde APEX Depositary Services B.V.;

Bewaarder Regelgeving

de AIFMD en daarop gebaseerde Europese en Nederlandse wetgeving en de daarop betrekking hebbende richtsnoeren van de ESMA en de beleidsregels van de AFM, waarbij deze regelgeving van tijd tot tijd kan worden gewijzigd en door andere regelgeving kan worden vervangen;

Bgfo

het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft;

Beschikbare Winst

waarbij is voldaan aan de voorwaarden waaronder dat de status van FBI wordt behouden en de continuïteit van het Fonds tot aan de einddatum is gewaarborgd;

DNB

De Nederlandsche Bank N.V.;

Eid

het document genaamd Essentiële informatiedocument;

Externe Compliance Officer

A. van der Heiden RA, Compliance Advies Financiële ondernemingen;

Fiscaal Adviseur

Meijburg & Co;

FBI

een fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in de Wet op de vennootschapsbelasting 1969;

Fonds

Groenfonds Regionaal Duurzaam;

Fondsdocumentatie

de Fondsvoorwaarden en het digitale inschrijfformulier;

Fondsvermogen

het totale vermogen van het Fonds welke ten behoeve van de Participanten in het Fonds wordt aangehouden;

Fondsvoorwaarden

de in de bijlage I bij het Prospectus opgenomen voorwaarden zoals vastgelegd in de Fondsvoorwaarden;

Groenfond

beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 5.14, tweede lid, van de Wet inkomsten- belasting 2001;

Groenprojecten

projecten als bedoeld in het tweede lid zijn:

In Nederland gelegen projecten of categorieën van projecten die door Onze Minister van Infrastructuur en Milieu, in overeenstemming met Onze Minister van Financiën en na overleg met Onze Minister van Economische Zaken, bij ministeriële regeling of verklaring zijn aangewezen als projecten in het belang van de bescherming van het milieu, waaronder natuur en bos;

Inkoopdatum

31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december van ieder jaar;

Inkoopverzoek

het verzoek van een Participant aan het Fonds tot inkoop van haar Participatie (of een fractie daarvan) per een bepaalde Inkoopdatum;

Intrinsieke Waarde

het saldo van alle bezittingen minus de schulden, volgens de waarderingsgrond- slagen zoals opgenomen in de jaarrekening van het Fonds;

KiFID

Klachteninstituut Financiële Dienstverlening;

Lopende Kosten Ratio

Lopende kosten is een term die aangeeft hoeveel doorlopende kosten aan een beleggingsfonds toegerekend worden. De Lopende Kosten Ratio is vervolgens de verhouding tussen die doorlopende kosten en de gemiddelde Intrinsieke Waarde van het Fonds;

Participanten

de economisch deelgerechtigden in het Fonds;

Participaties

betekent de evenredige delen waarin de aanspraken van de Participanten met betrekking tot het Fondsvermogen zijn verdeeld;

PRIIPs

Verordening (EU) 1286/2014 over essentiële-informatie-documenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekering gebaseerde beleggingsproducten;

Prospectus

het Prospectus van het Fonds en alle bijlagen;

Project Vennootschap

vennootschap waarin duurzame installatie en/of activiteiten zijn ondergebracht;

Register van Participanten

het register van het Fonds waarin de Participaties worden geregistreerd;

SFDR

Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatiever-schaffing over duurzaamheid in de financiële diensten-sector (Informatie-verschaffingsverordening);

Stichting

de juridische eigenaar van de activa, zijnde Stichting Juridisch Eigendom Fonds Regionaal Duurzaam 1;

Toezichthouders

de toezichthouders die onder andere belast zijn met het toezicht op de Beheerder en het Fonds, te weten DNB en de AFM;

Voor Uitkering

het resultaat van het Fonds dat jaarlijks voor uitkering beschikbaar is,

Website

www.meewind.nl

Wft

Wet op het financieel toezicht;

Wwft

Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme.

1.4 Klachtenprocedure

Klachten van Participanten die betrekking hebben op het Fonds kunnen schriftelijk worden ingediend bij de Beheerder.

Seawind Capital Partners B.V.
Kruisweg 22-24
2011 LC Haarlem
Nederland

De Beheerder is aangesloten bij het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (KiFID).

2. Structuur en fondsomvang

Groenfonds Regionaal Duurzaam is een fonds voor gemene rekening en heeft derhalve geen rechtspersoonlijkheid. Het Fonds is gevormd op 29 november 2012 en is gevestigd ten kantore van de Beheerder. Het juridische eigendom van alle activa van het Fonds berust bij de Stichting Juridisch Eigendom Fonds Regionaal Duurzaam 1. De afspraken tussen de Beheerder en de Stichting zijn vastgelegd in de Fondsvoorwaarden welke voor akkoord is ondertekend door beide genoemde partijen.

Alle goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, ten titel van beheer verkregen door de Stichting ten behoeve van de Participanten. Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, aangegaan op naam van deze Stichting. De vermogensbestanddelen worden door de Stichting gehouden voor rekening en risico van de Participanten. Hierdoor is een scheiding aangebracht tussen het Fondsvermogen en het vermogen van de Beheerder overeenkomstig de wettelijke regeling voor beleggingsfondsen zoals neergelegd in artikel 4:37j Wft.

Zowel de positieve als de negatieve waardeveranderingen van de Participaties komen ten gunste, respectievelijk ten laste, van de Participanten in het Fonds. Dit komt onder meer tot uitdrukking in de Intrinsieke Waarde van het Fonds.

De Intrinsieke Waarde per Participatie wordt berekend door de Intrinsieke Waarde van het Fonds te delen door het aantal Participaties, die op dat moment uitstaan. De waarde van een Fonds wordt vastgesteld met inachtneming van de waarderingsgrondslagen die zijn vermeld in paragraaf 2.6 van dit Prospectus.

Het Groenfonds Regionaal Duurzaam valt als fonds voor gemene rekening onder de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, maar heeft de status van fiscale beleggingsinstelling ("FBI") in de zin van artikel 28 van deze wet verkregen. Een FBI wordt belast tegen een tarief van 0%.

Participaties

Er worden geen fysieke verhandelbare bewijzen van Participaties uitgegeven. De Administrateur houdt een register bij waarin de namen en adressen van Parti-

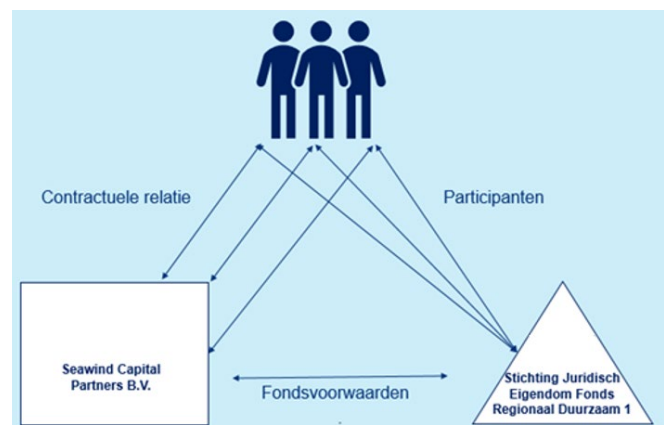
cipanten zijn opgenomen, onder vermelding van de aanduidingen van hun Participaties (of fracties van Participaties) in het Fonds, de datum van verkrijging van de Participaties en het aantal Participaties. In het register wordt tevens vermeld op welke tegenrekening een Participant betalingen wenst te ontvangen. Een Participant dient de Administrateur schriftelijk op de hoogte te stellen van wijzigingen van de gegevens van de Participant.

Online Meewind Beleggingsrekening

Elke mutatie (zoals bijstortingen en dividenduitkeringen) wordt geadmistreerd in een persoonlijke online omgeving (mijn.meewind.nl) die de Beheerder aan iedere Participant ter beschikking stelt. Dat mutatieoverzicht wordt aangeduid als de Meewind Beleggingsrekening. Iedere Participant ontvangt een e-mail met daarin zijn Meewind (MW)-nummer t.b.v. de online beleggingsrekening. De Participant kan daarna zijn eigen gebruikersnaam en wachtwoord kiezen. Bij elke transactie wordt er een mutatieafschrift door de Administrateur in de online omgeving gepubliceerd. In de voornoemde persoonlijke online omgeving worden tevens de jaarafschriften beschikbaar gesteld.

Juridische structuur

De juridische structuur van het Fonds is hieronder grafisch weergegeven.



2.1 Beheerder

Het vermogen van het Fonds wordt beheerd door de Beheerder. De Beheerder is verantwoordelijk voor het portfolio en risicobeheer van het Fonds overeenkomstig het Prospectus en de Fondsdokumentatie. Voor het uitvoeren van beheertaken ander dan portfolio- of risicobeheer (die veelal administratief van aard zijn) kan door de Beheerder gebruik worden gemaakt van diensten van derden.

De Beheerder is Seawind Capital Partners B.V., gevestigd te Haarlem. De Beheerder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 34080682. De directie en het management zijn de uiteindelijk belanghebbenden van 100% van de aandelen van de Beheerder. Een afschrift van het uittreksel uit het handelsregister is kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder. Een uittreksel uit de statuten van de Beheerder is gepubliceerd op de Website. De volledige tekst van de statuten is op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

Op 18 oktober 2007 heeft de Beheerder een vergunning van de AFM ontvangen om als Beheerder van beleggingsinstellingen actief te zijn. Als gevolg van de inwerkingtreding van de AIFMD is deze vergunning per 22 juli 2014 van rechtswege omgezet in een nieuwe vergunning door de AFM. Een afschrift van de vergunning van de Beheerder is kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder alsook op de Website. De Beheerder is treedt ook op als beheerder van andere beleggingsinstellingen (waaronder het Meewind Paraplufonds Duurzame Energieprojecten en het Energie Transitiefonds).

Taken en bevoegdheden

De Beheerder voert haar taken en bevoegdheden uit met inachtneming van de relevante wet- en regelgeving. De Beheerder kan taken en bevoegdheden aan derden uitbesteden, mits dit niet de Bewaarder is en de uitbesteding voldoet aan de toepasselijke wet- en regelgeving, waaronder de AIFMD. De taken die de Beheerder heeft uitbesteed zijn in dit Prospectus nader omschreven bij de betreffende dienstverleners in paragraaf 1.2. Voor zover de Beheerder taken en verantwoordelijkheden heeft uitbesteed, blijft zij wel verantwoordelijk voor het vervullen of niet vervullen van deze taken en verantwoordelijkheden. De Beheerder besteedt geen taken en bevoegdheden uit in een mate waardoor zij niet langer als Beheerder van het Fonds kan worden aangemerkt. De taken portefeuille- en risicobeheer worden niet door de Beheerder uitbesteed.

De taken en bevoegdheden van de Beheerder blijken uit de Fondsvoorwaarden. De belangrijkste taken en bevoegdheden zijn:

- het uitvoeren van het beleggingsbeleid conform het Prospectus;
- het voeren van de bijbehorende administratie van het Fonds (uitbesteed aan de Administrateur);
- het uitvoeren van risicobeheer zoals vastgelegd in het risico management beleid;
- de berekening van de Intrinsieke Waarde (uitbesteed aan de Administrateur);
- het vaststellen en publiceren van de Intrinsieke Waarde;
- het zorgdragen dat het Fonds voldoet aan de toepasselijke regelgeving onder de Wft (uitbesteed aan de Externe Compliance Officer);
- het aan derden uitbesteden van taken en bevoegdheden mits dit niet de Bewaarder is en de delegatie voldoet aan de geldende wet- en regelgeving; en
- het handelen in het belang van de Participanten.

Directie Beheerder

De directie van de Beheerder bestaat uit:

- W.J. Smelik;
- J. Smelik; en
- C.B. van Kooten.

De Beheerder is voornemens om in de tweede helft van 2023 mevrouw J. Bongartz als bestuurder te benoemen (indien de vereiste goedkeuringen van de AFM worden verkregen). Wanneer mevrouw J. Bongartz wordt benoemd zal de heer J. Smelik als bestuurder terugtreden.

Eigen vermogen Beheerder, jaarrekening Beheerder

Het eigen vermogen van de Beheerder bedraagt minimaal EUR 125.000, of (indien hoger) 25% van de jaarlijkse vaste kosten van de Beheerder. Dit bedrag is verhoogd met 0,01% over het beheerd vermogen per einde boekjaar zolang geen bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering is afgesloten die voldoet aan de eisen die de AIFMD daaraan stelt (het aansprakelijkheidsrisico is het risico op verlies of schade die wordt veroorzaakt doordat een bestuurder of relevant persoon nalatig is bij de uitvoering van werkzaamheden waarvoor de Beheerder wettelijk aansprakelijk is).

Jaarlijks zal uiterlijk binnen 6 maanden na afloop van het boekjaar de beperkte balans van de Beheerder per het einde van het boekjaar met een toelichting daarop ter inzage liggen bij de Beheerder (aldaar kosteloos verkrijgbaar) en zal deze tevens op de Website zijn geplaatst.

Belangenconflicten

De Beheerder heeft organisatorische en administratieve maatregelen getroffen om belangenconflicten (waaronder die genoemd in paragraaf 3.4 en verstrengeling te onderkennen en te beheersen. Dit beleid is vastgelegd in een belangenconflictenbeleid. Dit beleid heeft tot doel voorkoming van conflicten tussen de belangen van de Beheerder en de Participanten en tussen de belangen van de Beheerder of de Participanten enerzijds en de privébelangen van medewerkers van de Beheerder anderzijds. Daarbij staat voorop dat de belangen van Participanten in het Fonds worden gewaarborgd en dat Participanten onder gelijke omstandigheden gelijk worden behandeld. In geval van belangenconflicten zal de Beheerder de belangen van de Participanten in acht nemen, na redelijke en billijke afweging van relevante feiten en omstandigheden. Voor een korte beschrijving van sommige mogelijke belangenconflicten kunt u paragraaf 3.4 raadplegen.

Beloningsbeleid

Personen werkzaam onder verantwoordelijkheid van de Beheerder (medewerkers) worden beoordeeld volgens het beoordelingssysteem van de Beheerder, op basis van hun prestaties op hun (gedefinieerde) resultaatgebieden.

De medewerkers hebben geen vaste afspraken met betrekking tot aanspraken die kunnen worden gemaakt op een variabele beloning. Wanneer de resultaten van de Beheerder en/of bijzondere prestaties van een medewerker daar echter aanleiding toe geven kan de Beheerder (zonder daartoe verplicht te zijn) besluiten om een medewerker een incidentele variabele beloning toe te kennen, indien de financiële positie van de Beheerder de toekenning en uitbetaling toestaat. De variabele vergoeding van de betrokken medewerker houdt onder andere rekening met de naleving van alle interne beleidslijnen en procedures van de Beheerder, met inbegrip van de beleidslijnen en procedures op basis waarvan duurzaamheidsrisico's in aanmerking moeten worden genomen bij investeringsbeslissingen.

Voor zover de directie van de Beheerder een variabele beloning wordt toegekend, zal deze door de aandeelhouders van de Beheerder worden vastgesteld. Daarbij wordt rekening gehouden met zowel kwalitatieve als kwantitatieve prestatiekenmerken en de overige wettelijke eisen die op variabele beloningen van toepassing zijn.

Er is geen remuneratiecommissie ingesteld. Als er een variabele beloning wordt toegekend legt de directie van de Beheerder vast op basis van welke overwegingen de variabele beloning is toegekend. Een beschrijving van

het actuele beloningsbeleid is beschikbaar via de Website. Aan eenieder zal op verzoek kosteloos een afschrift van het actuele beloningsbeleid worden verstrekt.

De vergoedingen uit hoofde van beloningen voor medewerkers van de Beheerder komen ten laste van de Beheerder en niet ten laste van het Fonds.

2.2 Bewaarder

De Bewaarder houdt toezicht op de activiteiten van de Beheerder teneinde de Participanten in het Fonds te beschermen. De Bewaarder handelt daarbij loyaal, billijk, professioneel, onafhankelijk en in het belang van het Fonds en de Participanten in het Fonds.

Als Bewaarder van het Fonds treedt op APEX Depository Services B.V. gevestigd te Amstelveen, onderdeel van de APEX Group. De Bewaarder is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 59855622. Een afschrift van het uittreksel uit het handelsregister is kosteloos verkrijgbaar bij de Beheerder.

Taken en bevoegdheden

De Beheerder en de Bewaarder hebben een bewaarderovereenkomst gesloten waarin de taken van de Bewaarder zijn uitgewerkt en waarin is vastgelegd op welke wijze de Beheerder de Bewaarder in staat moet stellen om de bewaarnemings- en toezichtstaken naar behoren uit te oefenen. Deze overeenkomst kan worden ingezien bij de Beheerder of de Bewaarder.

In hoofdlijnen kunnen de taken van de Bewaarder als volgt worden samengevat:

1. Controle van de kasstromen

- Controleren dat geldrekeningen op naam van de Stichting inzake het Fonds zijn gesteld;
- toezicht op de in- en uitgaande geldstromen van het Fonds;
- controleren dat mutaties op de juiste rekeningen van het Fonds worden geboekt; en
- controle of de kasstromen van het Fonds verlopen volgens het bepaalde in de AIFMD, daarop gebaseerde Europese en Nederlandse wetgeving en de daarop betrekking hebbende richtsnoeren van de ESMA en beleidsregels van de AFM, waarbij deze regelgeving van tijd tot tijd kan worden gewijzigd en door andere regelgeving kan worden vervangen, dit Prospectus en de Fondsdokumentatie en eventuele andere documenten van het Fonds.

2. Bewaring

- verificatie en registratie van eigenaarschap van de beleggingen van het Fonds.
- bewaarneming van financiële instrumenten van het Fonds als bedoeld in artikel 21 lid 8 a AIFMD en in de uitvoeringsverordening (voor zover van toepassing); en
- nagaan of het Fonds eigenaar is van andere activa dan hierboven omschreven en het bijhouden van het register van die andere activa als bedoeld in artikel 21 lid 8 b AIFMD en in de uitvoeringsverordening.

3. Toezichhoudende taken

- controle of de berekening van de Intrinsieke Waarde van de Participaties geschiedt volgens de Bewaarder Regelgeving, de Fondsdokumentatie, dit Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds;
- controle of Participanten bij uitgifte het juiste aantal Participaties ontvangen en of er bij inkoop en uitgifte wordt afgerekend tegen de juiste Intrinsieke Waarde volgens Bewaarder Regelgeving, de Fondsdokumentatie, dit Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds;
- controle of de Beheerder zich houdt aan het in het Prospectus en eventuele andere documenten van het Fonds verwoorde beleggingsbeleid;
- controle of de opbrengsten van het Fonds een bestemming krijgen overeenkomstig Bewaarder Regelgeving, dit Prospectus, de Fondsdokumentatie en eventuele andere documenten van het Fonds; en
- controle of bij transacties met activa van het Fonds de tegenwaarde binnen de gebruikelijk termijnen wordt voldaan.

Voor de uitvoering van de bovengenoemde taken kan de Bewaarder onder strikte voorwaarden (zoals genoemd in de AIFMD) gebruik maken van de diensten van derden. Hiervoor is altijd de toestemming nodig van de Beheerder.

Indien de Bewaarder bij uitoefening van zijn taken constateert dat niet conform het Prospectus is gehandeld, kan de Bewaarder de Beheerder opdragen om, indien mogelijk, de negatieve gevolgen voor het Fonds weg te nemen. De hiermee verband houdende kosten (evenals daarbij gerealiseerde winst of verlies) zijn voor rekening van de Beheerder.

Directie Bewaarder

De directie van de Bewaarder wordt gevormd door:

- F.C. Hand;
- D.J. Rhydderch; en
- P.H.W.M. van Schaik.

Vergunning

APEX Depositary Services B.V. beschikt over een vergunning van de AFM om het bedrijf van Bewaarder te mogen uitoefenen bij beleggingsinstellingen zoals het Fonds.

Eigen vermogen Bewaarder, jaarrekening Bewaarder

Het eigen vermogen van de Bewaarder bedraagt minimaal EUR 730.000. Jaarlijks zal uiterlijk binnen 6 maanden na afloop van het boekjaar het jaarverslag en de jaarrekening worden opgemaakt, gecontroleerd door een accountant en gedeponneerd bij de Kamer van Koophandel. De statuten van de Bewaarder liggen ter inzage ten kantore van de Bewaarder en staan op de Website. Op verzoek zal kosteloos (per e-mail) een kopie worden verstrekt.

Aansprakelijkheid Bewaarder

De Bewaarder is ten behoeve van het Fonds en haar Participanten tevens aansprakelijk voor het verlies van in bewaarneming gegeven financiële instrumenten van het Fonds, ook indien de bewaarneming van deze financiële instrumenten aan een derde is overgedragen. In geval van een dergelijk verlies van de in bewaarneming genomen financiële instrumenten restitueert de Bewaarder onverwijld een financieel instrument van hetzelfde type of voor een overeenstemmend bedrag aan de Beheerder die namens het Fonds optreedt.

De Bewaarder is ten behoeve van het Fonds en haar Participanten eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Bewaarder zijn verplichtingen uit hoofde van de AIFMD met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt.

De Bewaarder is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover de Bewaarder redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om ze te verhinderen.

Bij delegatie van de bewaarneming blijft de Bewaarder aansprakelijk voor de in bewaarneming genomen financiële instrumenten. De Bewaarder kan, in geval van verlies van de in bewaarneming genomen financiële instrumenten door een derde, zich evenwel van zijn aansprakelijkheid ontdoen als hij kan bewijzen dat:

- aan alle in artikel 21 lid 11, tweede alinea AIFMD vermelde vereisten voor de delegatie van de bewaarnemings taken voldaan is; en
- er een schriftelijk contract bestaat tussen de Bewaarder en de derde dat de aansprakelijkheid van

de Bewaarder uitdrukkelijk aan die derde overdraagt en waardoor de Beheerder die namens het Fonds optreedt, tegen de derde een claim kan indienen wegens het verlies van financiële instrumenten of waardoor de Bewaarder namens hen een dergelijke claim kan indienen;

- een schriftelijk contract bestaat tussen de Bewaarder en de Beheerder die namens het Fonds optreedt, waarin deze kwijting uitdrukkelijk wordt toegelaten en waarin de objectieve reden wordt vermeld voor deze kwijting.

In geval van aansprakelijkheid van de Bewaarder dient deze het Fonds te compenseren voor de geleden schade. Als dat niet gebeurt, zijn de Participanten gerechtigd zelf een vordering in te stellen tegen de Bewaarder. Participanten dienen een vordering schriftelijk in te dienen bij de Beheerder, die vervolgens (voor rekening en risico van het Fonds) de nodige actie tegen de Bewaarder zal ondernemen. Als de Beheerder tot de conclusie komt dat de Bewaarder niet aansprakelijk is, zal hij de Participanten daarvan schriftelijk op de hoogte stellen. Participanten die het niet eens zijn met dat oordeel zijn gerechtigd om (voor eigen rekening en risico) een vordering in te stellen tegen de Bewaarder. Als de Beheerder, om wat voor reden dan ook, niet de gevraagde maatregelen neemt tegen de Bewaarder, of dat niet adequaat of voortvarend genoeg doet, zullen de Participanten gerechtigd zijn die maatregelen zelf te treffen.

Het Fonds, de Beheerder en de Participanten kunnen zich slechts verhalen op het eigen vermogen van de Bewaarder en niet op de vermogenswaarden die de Bewaarder op haar naam aanhoudt ten behoeve van andere beleggingsinstellingen.

Mocht er een wijziging optreden in de aansprakelijkheid van de Bewaarder zoals vermeld in dit Prospectus, dan zullen de Participanten daarover via de Website worden geïnformeerd.

Bewaarder niet gelieerd aan de Beheerder

Doordat de Bewaarder op geen enkele wijze gelieerd is aan de Beheerder is de onafhankelijkheid van de Bewaarder ten opzichte van de Beheerder gewaarborgd.

Terugtrekken van de Bewaarder

Als de Bewaarder heeft aangekondigd de bewaardersactiviteiten te willen beëindigen of de Beheerder heeft vastgesteld dat de Bewaarder niet meer in staat is de bewaarderstaken te verrichten (met inachtneming van artikel 18 van de bewaardersovereenkomst), dan zal de Beheerder zo spoedig mogelijk een nieuwe bewaarder aanstellen. De Bewaarder zal haar feitelijke werkzaam-

heden voortzetten totdat een opvolgende bewaarder is benoemd, waarbij de verhouding tussen partijen beheerst blijft door de bewaardersovereenkomst tot de benoeming van de opvolgende bewaarder. Wanneer een nieuwe bewaarder wordt aangesteld, zal dit door de Beheerder worden doorgegeven aan de Participanten en de Toezichthouders.

De Bewaarder zal daarbij alle noodzakelijke medewerking verlenen aan een goede overdracht van de werkzaamheden aan de door de Beheerder aan te zoeken nieuwe bewaarder en alle daarvoor naar het redelijk oordeel van de Beheerder benodigde gegevens ter beschikking stellen.

2.3 Stichting

De Stichting als juridisch eigenaar treedt op Stichting Juridisch Eigendom Regionaal Duurzaam 1. De Stichting is gevestigd aan de Hoogoorddreef te Amsterdam. Zij is, voor onbepaalde tijd, opgericht op 20 december 2011 en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel in Amsterdam onder nummer 54156831.

De Stichting heeft als enige statutaire doelstelling het ten behoeve van de Participanten fungeren als juridisch eigenaar van de activa en passiva van het Fonds.

Bestuur Stichting

Het bestuur van de Stichting wordt gevormd door IQ EQ Custody B.V.

De directie van IQ EQ Custody B.V. wordt gevormd door:

- L.L.E. Hollman; en
- H. Plas.

Juridisch eigenaar van de activa van het Fonds

De Stichting is juridisch eigenaar van alle activa die tot het Fonds behoren. Alle activa die deel uitmaken of zullen uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, op eigen naam verkregen door de Stichting voor rekening en risico van de Participanten.

De Stichting handelt uitsluitend in het belang van de Participanten. De Stichting heeft de Beheerder volledige volmacht gegeven om in het kader van de normale beheeractiviteiten (aan en verkoop van beleggingen) over de activa van het Fonds te beschikken, voor rekening en risico van de Participanten overeenkomstig de bepalingen in dit Prospectus.

Juridisch houder van de verplichtingen van het Fonds

Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden, aangegaan op naam van de Stichting, waarbij uitdrukkelijk wordt vermeld dat de Stichting optreedt ten behoeve van het Fonds. De Stichting kan de Participanten niet vertegenwoordigen.

Aansprakelijkheid

De Stichting is slechts aansprakelijk voor door Participanten geleden schade, indien en voor zover de schade het gevolg is van niet naar behoren nakomen van zijn verplichtingen als gevolg van opzet of nalatigheid.

2.4 Rechtsverhouding tussen Participanten, Beheerder en de Stichting

De rechtsverhouding tussen de Participanten, de Beheerder en de Stichting wordt beheerst door wat in de Fondsdokumentatie en het Prospectus is opgenomen, waaronder hetgeen is vastgelegd in de Fondsvoorwaarden met betrekking tot het Fonds welke voor akkoord is ondertekend door de Beheerder en de Stichting. Door ondertekening van de Fondsvoorwaarden hebben de Beheerder en de Stichting zich tevens onderworpen aan de voorwaarden zoals opgenomen in het Prospectus.

Door ondertekening van een verzoek tot uitgifte van het digitale inschrijfformulier, aanvaardt een Participant gebonden te zijn aan de inhoud van de Fondsdokumentatie en dit Prospectus. Participaties scheppen uitsluitend rechten en verplichtingen van de Participanten ten opzichte van de Beheerder en de Stichting en niet tussen Participanten onderling.

De Fondsvoorwaarden bevatten bepalingen over de rechten en verplichtingen van de Participanten. De Fondsvoorwaarden is uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht. Alle geschillen (contractueel en niet-contractueel) die in verband met de Fondsvoorwaarden ontstaan, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan daaronder begrepen, zullen door de Beheerder aanhangig worden gemaakt bij de bevoegde rechtbank in Amsterdam. Dat geldt eveneens voor geschillen in verband met overeenkomsten die met de Fondsvoorwaarden samenhangen, tenzij de betreffende overeenkomst uitdrukkelijk anders bepaalt. De Nederlandse wetgeving (waaronder begrepen het Wetboek van Burgerlijke

Rechtsvordering) bevat rechtsinstrumenten die voorzien in de erkenning en de tenuitvoerlegging van door rechters gewezen vonnissen (waaronder vonnissen gewezen door de rechtbank Amsterdam).

2.5 Dividendbeleid

Teneinde te voldoen aan de voorwaarden gesteld aan de status van fiscale beleggingsinstelling, zal het Fonds zijn voor uitkering in aanmerking komende winst, met inachtneming van een eventueel verrekenbaar uitdelingstekort uit eerdere jaren binnen acht maanden na afloop van het boekjaar in contanten uitkeren aan de Participanten. Omdat het Fonds is aangemerkt als Groenfonds bestaat geen verplichting om dividendbelasting in te houden.

De betaalbaarstelling van het dividend aan Participanten, de samenstelling van het dividend, alsmede de wijze van betaalbaarstelling zal bekend worden gemaakt aan iedere Participant alsmede op de Website.

2.6 Waarderingsgrondslagen, vaststelling Intrinsieke Waarde, uitgifte en inkoop van participaties en omzetting van participaties

In beginsel zijn de waarderingsgrondslagen zoals opgenomen in de jaarrekening leidend.

Algemeen

Activa en passiva worden opgenomen tegen nominale waarde, tenzij anders vermeld. Activa en passiva in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de per balansdatum geldende wisselkoersen.

Waarderingsgrondslagen

De Intrinsieke Waarde van het Fonds is de waarde van de activa minus de waarde van de passiva van het Fonds. De waarde van de activa en passiva wordt overeenkomstig de waarderingsgrondslagen zoals opgenomen in de jaarrekening bepaald.

De rapporteringvaluta van het Fonds is euro. Baten en lasten in vreemde valuta worden omgerekend in euro tegen de koers van de transactiedatum. Investeringen in vreemd vermogensinstrumenten worden gewaardeerd tegen de reële waarde die wordt vastgesteld aan de hand van algemeen aanvaardbare waarderingstechnieken zoals de marktconforme disconteringsvoet en DCF (welke nader uiteen is gezet in Bijlage 3).

Beleggingen

Het Fonds belegt in het risicodragende kapitaal van de Project Vennootschappen in de vorm van een lening of eigen vermogen. Deze projecten hebben geen beursnotering. Het Fonds heeft geen actieve (beleids) invloed op en in de Project Vennootschappen waarin zij participeert en heeft ook niet de intentie daartoe.

Beleggingen van het Fonds in het eigen vermogen van de Project Vennootschappen worden gewaardeerd tegen de reële waarde en de door het Fonds verstrekte leningen worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs waarbij rekening wordt gehouden met bijzondere waardevermindering. Voor de waardering van de beleggingen in het eigen vermogen wordt gebruik gemaakt van interne waarderingmodellen. Op basis van deze modellen worden de toekomstige netto kasstromen van de beleggingen in de Project Vennootschappen contant gemaakt tegen een afgesproken rentepercentage. De in dit model opgenomen inputvariabelen worden ten minste jaarlijks gevalideerd door de externe accountant.

Resultaatbepaling

De baten en lasten worden toegerekend aan de verslagperiode waarop zij betrekking hebben. De baten zullen bestaan uit positieve resultaten uit de energieprojecten waarin wordt belegd en de interestinkomsten van nog niet belegde gelden. De lasten hebben met name betrekking op de beheer- en bewaarvergoeding, de overige in rekening gebrachte kosten en eventuele negatieve resultaten uit de beleggingen.

Vaststelling van de Intrinsieke Waarde van de Participaties

De Beheerder zal conform de wettelijke verplichtingen maandelijks op de eerste officiële beursdag van de maand de Intrinsieke Waarde (in EUR) van de Participaties laten vaststellen.

De berekening van de Intrinsieke Waarde van de Participaties geschiedt door de Administrateur.

De Intrinsieke Waarde van een Participatie zal op maandbasis door de Beheerder worden vastgesteld en gepubliceerd worden op de Website. De Bewaarder

controleert deze vastgestelde Intrinsieke Waarde. De Intrinsieke Waarde van tijd tot tijd wordt gepubliceerd op de Website. Alle vastgestelde Intrinsieke Waarden worden gepubliceerd op de Website.

Compensatie in geval van onjuiste berekening van Intrinsieke Waarde

Indien de op kwartaalbasis berekende Intrinsieke Waarde in verband met de inkoop van Participaties door het Fonds onjuist blijkt te zijn, vindt compensatie van de uittredende Participanten plaats voor zover het een koersfout betreft welke groter is dan 1% van de juist berekende Intrinsieke Waarde en minimaal EUR 50 per door de Participant gehouden bedrag.

Indien een te hoge Intrinsieke Waarde is berekend en het te veel ontvangen geld niet kan worden teruggehaald van de uittredende Participanten, dan zal de Beheerder het Fonds compenseren zodat de zittende Participanten geen nadeel hiervan ondervinden.

Indien bij de bepaling van de Intrinsieke Waarde gebruik wordt gemaakt van inschattingen en achteraf blijkt dat sprake is van een verkeerde inschatting dan zal dit niet worden gezien als een onjuist berekende Intrinsieke Waarde en zal geen compensatie plaatsvinden.

Uitgifte van Participaties

Het Fonds zal Participaties uitgeven tegen de Intrinsieke Waarde per Participatie. Bij de uitgifte is de betreffende Participant boven op de Intrinsieke Waarde een vergoeding van 3% emissiekosten verschuldigd. Deze vergoeding komt ten gunste van het Fonds en wordt gebruikt voor dekking van de marketingkosten voor het plaatsen van de Participaties.

Inkoop van Participaties

De Beheerder zal 4 maal per jaar Participaties inkopen tegen de dan geldende Intrinsieke Waarde per Participatie (op de Inkoopdatum), met dien verstande dat voornoemde Intrinsieke Waarde wordt verminderd met een afslag van EUR 25 (in verband met administratiekosten, welke ten goede komen aan het Fonds). De aanvragen tot inkopen worden op volgorde van ontvangst door de Beheerder in behandeling genomen.

De Beheerder zal voldoende liquide middelen aanhouden om te waarborgen dat, behalve ingeval wettelijke bepalingen dat niet toelaten of de inkoop is geweigerd of opgeschort, Participaties kunnen worden ingekocht en de in verband daarmee verschuldigde bedragen kunnen worden betaald.

Overdracht van Participaties

Het is voor een Participant mogelijk om tussentijds Participaties in het Fonds over te dragen aan een derde. Een Participant kan een schriftelijk verzoek indienen bij de Beheerder om Participaties over te dragen aan een derde. De Participaties kunnen alleen na toestemming van de Beheerder worden overgedragen. Een overdrachtsformulier is verkrijgbaar bij de Beheerder. De Administrateur werkt na een overdracht het Register van Participanten bij. Indien een Participant een overdracht verzoekt die tot gevolg heeft dat het Fonds niet (meer) aan één of meer van de voorwaarden zou voldoen waaraan moet zijn voldaan om zich te kwalificeren als fiscale beleggingsinstelling, dan zal de Beheerder geen goedkeuring geven aan de betreffende overdracht. Bij overdracht is de betreffende Participant een vergoeding voor de administratiekosten verschuldigd ter hoogte van EUR 25 (zogenoeten afslagkosten). Bijzonderheden zijn vermeld in paragraaf 3.5 van dit Prospectus.

Opschorting inkoop of uitgifte

De Beheerder kan een verzoek om uitgifte of inkoop van Participaties in het Fonds weigeren in de gevallen voorzien in artikel 12 van de Fondsvoorwaarden en paragraaf 3.12 in dit Prospectus. De Beheerder zal bij opschorting van inkoop of uitgifte van de Participaties terstond mededeling hiervan doen op de Website als ook aan de AFM.

2.7 Fiscale aspecten

Hieronder volgt een korte behandeling van de meest relevante fiscale aspecten van het participeren in het Fonds, uitgaande van de stand van zaken met betrekking tot wet- en regelgeving en jurisprudentie zoals deze per ultimo 2022 gold, met uitzondering van bepalingen die met terugwerkende kracht worden ingevoerd. Deze paragraaf dient niet te worden beschouwd als een advies. Participanten dienen derhalve ten aanzien van voor hen van belang zijnde fiscale aspecten advies in te winnen bij hun belastingadviseur.

Vennootschapsbelasting

Het Fonds opteert voor de status van fiscale beleggingsinstelling ("FBI") als bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Dit heeft tot gevolg dat het resultaat van het Fonds is onderworpen aan een vennootschapsbelastingtarief van 0%, mits aan bepaalde voorwaarden wordt voldaan. Zo dienen doel en feitelijke werkzaamheden van het Fonds te bestaan in het beleggen van vermogen. Voorts geldt als voorwaarde dat de Voor Uitkering Beschikbare Winst binnen

acht maanden na afloop van het boekjaar aan de Participanten wordt uitgekeerd. Naast de beleggingsinstelling stelt de wetgever ook eisen aan de aandeelhouders- en financieringsstructuur. Koersresultaten op effecten worden via de zogenoemde herbeleggingsreserve in het vermogen verwerkt en behoeven diensgevolge niet te worden uitgekeerd. Een deel van de aan het beheer van de beleggingen verbonden kosten moet op de herbeleggingsreserve in mindering worden gebracht.

Dividendbelasting

Een beleggingsinstelling dient over de uit te keren dividenden in beginsel 15% dividendbelasting in te houden. Omdat het Fonds is aangemerkt als Groenfonds kan het Fonds gebruik maken van een vrijstelling van inhouding van dividendbelasting.

Indien het Fonds op door hem gehouden aandelen dividenden ontvangt, kan hierop dividendbelasting zijn ingehouden. Deze dividendbelasting kan het Fonds uitsluitend verrekenen met de door hem op zijn eigen dividendbetalingen in te houden en af te dragen dividendbelasting ("afdrachtvermindering"). Indien de ten laste van het Fonds ingehouden dividendbelasting meer bedraagt dan de door het Fonds af te dragen dividendbelasting, kan het meerdere bij een volgende dividenduitkering in aanmerking worden genomen.

Omzetbelasting

Over de door het Fonds te betalen kosten en vergoedingen – onder andere de beheervergoeding uitgezonderd – dient in beginsel omzetbelasting te worden betaald.

DE PARTICIPANTEN

In Nederland wonende natuurlijke personen

Voor in Nederland wonende natuurlijke personen geldt dat indien de Participaties niet tot het vermogen van een onderneming of werkzaamheid behoren (box 1), de Participaties niet worden aangehouden in het kader van een fiscale regeling zoals bijvoorbeeld een lijfrentebeleggingsrecht (box 1) en de Participant geen zogenoemd aanmerkelijk belang in het Fonds heeft (box 2), de Participaties tot het vermogen in box 3 worden gerekend (inkomen uit sparen en beleggen).

In box 3 wordt het vermogen belast op basis van de zogenoemde vermogensrendementsheffing. In de afgelopen jaren is de belastingheffing in box 3 meerdere malen gewijzigd, mede vanwege jurisprudentie van de Hoge Raad. Op 24 december 2021 heeft de Hoge Raad namelijk in het zogeheten Kerstarrest geoordeeld dat de box 3-heffing voor de jaren 2017-2022 op

stelselniveau in strijd is met het Europees Verdrag voor de Rechten van de Mens. Als gevolg hiervan heeft de wetgever in het pakket Belastingplan 2023 voorgesteld om rechtsherstel te bieden voor de jaren 2017-2022 (Wet rechtsherstel box 3). Daarnaast is er een overgangsmaatregel voor box 3 voorgesteld voor de jaren 2023 tot en met 2025 (Overbruggingswet box 3).

Voor de periode 2017 tot en met 2022 geldt in beginsel nog de oorspronkelijke box 3-wetgeving. Daarbij wordt het voordeel uit sparen en beleggen gesteld op een fictief rendement over de waarde van het belegd vermogen aan het begin van het kalenderjaar (peildatum). Het belegd vermogen wordt berekend als het netto belegd vermogen (bezittingen minus schulden, voor zover deze uitgaan boven een bepaalde drempel en niet in aanmerking dienen te worden genomen in box 1 of 2) verminderd met het heffingvrij vermogen. Het heffingvrije vermogen bedraagt over het jaar 2022 EUR 50.650 per belastingplichtige (EUR 101.300 voor partners gezamenlijk). Voor het jaar 2022 bedraagt het fictief rendement over het bedrag dat uitkomt boven het heffingvrije vermogen 1,82% (afgerond) over de eerste EUR 50.650, 4,37% (afgerond) over het bedrag tussen EUR 50.650 en max. EUR 962.350 en 5,53% over het bedrag boven EUR 962.350. Het fictief rendement wordt berekend over de waarde van het belegd vermogen per 1 januari van het kalenderjaar, ongeacht het feitelijk gerealiseerd rendement. Het fictieve rendement wordt belast tegen een tarief van 31% (in 2022).

Op basis van de Wet rechtsherstel box 3 wordt niet langer aangesloten bij een veronderstelde vermogensmix, maar wordt de heffing gebaseerd op de werkelijke verdeling van banktegoeden, alle overige bezittingen en schulden per 1 januari voor zover deze het heffingvrije vermogen overschrijden (in 2022 EUR 50.650 per belastingplichtige en EUR 101.300 voor partners gezamenlijk). Voor het jaar 2022 bedraagt het veronderstelde rendement op banktegoeden 0,01% (het percentage wordt na afloop van 2022 definitief vastgesteld), voor overige bezittingen 5,53% en voor schulden 2,46% (het percentage wordt na afloop van 2022 definitief vastgesteld). Het veronderstelde rendement wordt, net als in het oorspronkelijke stelsel, belast tegen een tarief van 31% (2022). De Wet rechtsherstel box 3 is alleen van toepassing indien de nieuwe systematiek leidt tot een lager voordeel uit sparen en beleggen dan volgens de oorspronkelijke box 3-wetgeving.

Voor de jaren 2023 tot en met 2025 geldt de Overbruggingswet box 3 op grond waarvan het rendement per 'vermogensklasse' (spaartegoeden, overige bezittingen en schulden) wordt bepaald. In tegenstelling tot de

Wet rechtsherstel box 3 kan voor de jaren 2023-2025 de oorspronkelijke box 3-wetgeving niet meer worden toegepast. De veronderstelde rendementspercentages voor het belastingjaar 2023 zijn nog niet bekend, met uitzondering van het rendementspercentage voor overige bezittingen (6,17%). In de box 3-grondslag wordt rekening gehouden met een heffingvrij vermogen van EUR 57.000 (2023) per persoon of EUR 114.000 ingeval van fiscale partners (2023). Het veronderstelde rendement wordt tegen een tarief van 32% (2023) belast. In 2024 (33%) en 2025 (34%) wordt het tarief van box 3 steeds met 1% verhoogd.

Vanaf 2026 wordt box 3-heffing op basis van het werkelijke rendement beoogd in de vorm van een vermogensaanwasbelasting.

Indien het Fonds dividend uitkeert onder inhouding van dividendbelasting kan de door het Fonds op dividenduitkeringen ingehouden dividendbelasting door de Participant met de over de inkomsten uit box 1, box 2 en box 3 in totaal verschuldigde inkomstenbelasting worden verrekend, mits de Participant de zogenoemde uiteindelijke gerechtigde tot het dividend is. Voor zover de ingehouden dividendbelasting meer bedraagt dan de verschuldigde inkomstenbelasting, wordt het meerdere uitgekeerd aan de Participant.

Het Fonds heeft de status van Groenfonds en de Participaties in het Fonds kwalificeren als een zogenoemde groene belegging. Voor groene beleggingen geldt dat deze niet tot het vermogen in box 3 worden gerekend tot maximaal een bedrag van EUR 61.215 per persoon danwel EUR 122.430 voor fiscale partners in het jaar 2022. Voor het jaar 2023 geldt een vrijstelling tot een bedrag van EUR 65.072 (voor fiscale partners: EUR 130.144). Daarnaast is een heffingskorting van toepassing ter grootte van 0,7% van de door een Participant toegepaste vrijstelling.

In Nederland gevestigde vennootschapsbelastingplichtige Participanten

Voor in Nederland gevestigde vennootschapsbelastingplichtige Participanten, alsmede beperkt vennootschapsbelastingplichtige Participanten die de Participaties tot hun ondernemingsvermogen dienen te rekenen, geldt dat het resultaat op de participaties onderdeel vormt van de belastbare winst. Voor winst tot en met EUR 200.000 geldt in 2023 een tarief van 19% (in 2022 geldt een opstarttarief van 15% voor winst tot en met EUR 395.000) en voor winst vanaf EUR 200.000 (in 2022: EUR 395.000) geldt een tarief van 25,8% (zowel in 2022 als in 2023). Het aanhouden van een belang in het Fonds kwalificeert niet voor de zogenoemde deel-

nemingsvrijstelling. Dit betekent dat ontvangen dividenden (behoudens indien en voor zover sprake is van meegekocht dividend) en winst behaald bij verkoop van de Participaties belast zijn en dat verliezen ten laste van de fiscale winst kunnen worden gebracht.

Indien het Fonds dividend uitkeert onder inhouding van dividendbelasting kan de door het Fonds op dividenduitkeringen ingehouden dividendbelasting door de vennootschapsbelastingplichtige Participant worden verrekend, mits deze de zogenoemde uiteindelijke gerechtigde tot de opbrengst is. Indien de verschuldigde vennootschapsbelasting lager is dan de ingehouden dividendbelasting, kan het verschil in beginsel worden doorgeschoven en verrekend worden met vennootschapsbelasting in volgende jaren. Omdat het Fonds is aangemerkt als Groenfonds kan het Fonds gebruik maken van een vrijstelling van inhouding van dividendbelasting.

Niet in Nederland wonende of gevestigde Participanten

Natuurlijke personen en lichamen die geen inwoner zijn of worden geacht te zijn van Nederland, zijn geen inkomstenbelasting respectievelijk vennootschapsbelasting verschuldigd over het resultaat (dividenden en verkoopwinsten) op de Participaties:

- mits de Participaties niet behoren tot een binnenlands ondernemingsvermogen of werkzaamheid; en
- mits de aandeelhouder geen aanmerkelijk belang in het Fonds heeft.

Indien het Fonds dividend uitkeert onder inhouding van dividendbelasting kan de door het Fonds ingehouden dividendbelasting door deze Participanten niet in Nederland worden verrekend. Bepaalde in het buitenland gevestigde, van winstbelasting vrijgestelde lichamen die niet de functie van beleggingsinstelling vervullen kunnen onder voorwaarden de ten laste van hen ingehouden dividendbelasting terugvragen van de Nederlandse fiscus.

Het Fonds als Groenfonds

Het Fonds heeft de status van Groenfonds. Dat betekent dat de volgende fiscale faciliteiten van toepassing zijn:

- de dividenden kunnen zonder inhouding van dividendbelasting worden uitgekeerd; en
- Participanten betalen geen vermogensrendementsheffing in box 3 over vermogen dat is belegd in een Groenfonds. Deze extra vrijstelling geldt in 2022 voor een maximaal bedrag van EUR 61.215 (2022) per belastingplichtige. Voor fiscale partners geldt een

gezamenlijke vrijstelling van maximaal EUR 122.430 (2022); en

- naast de vrijstelling in box 3 profiteren beleggers van een heffingskorting van 0,7% van deze vrijstelling.

Of het Fonds gebruikmaakt van de mogelijkheid om de inhouding van dividendbelasting achterwege te laten, is afhankelijk van de omstandigheden. Indien het Fonds geen dividendbelasting inhoudt, is het namelijk niet mogelijk om de dividendbelasting te verrekenen, die is ingehouden op de door het Fonds ontvangen dividenden. Ontvangt het Fonds derhalve dividenden, dan kan het onder omstandigheden aantrekkelijk zijn om op het uitgaande dividend toch dividendbelasting in te houden.

Het Fonds draagt dan aan de Belastingdienst 15% dividendbelasting over het uitgekeerde dividend af, minus het bedrag van de dividendbelasting dat op de door het Fonds ontvangen dividenden is ingehouden. De Participant verrekent de ten laste van hem ingehouden dividendbelasting met de door hem te betalen inkomstenbelasting of vennootschapsbelasting.

De status van het Fonds als Groenfonds heeft geen gevolgen voor de heffing van vennootschapsbelasting over de winst van de Participanten.

3. Groenfonds Regionaal Duurzaam

3.1 Doelstelling en beleid

Algemeen

Het doel van het Fonds is het direct of indirect verschaffen van risicodragend kapitaal in de vorm van (achtergestelde) leningen of eigen vermogen, aan Project Vennootschappen die dat kapitaal zullen investeren in het in een of meer lokale duurzame energieprojecten of -activiteiten (waardoor bijvoorbeeld CO₂ uitstoot gereduceerd zal worden), zoals bijvoorbeeld op het gebied van windenergie, zonne-energie, aardwarmte, bio- en groengas en warmte- koudeopslag installaties teneinde de Participanten in de opbrengst van deze beleggingen te laten delen. De doelstelling staat ook vermeld in artikel 3.1 van de Fondsvoorwaarden, die als bijlage I is opgenomen in het Prospectus van het Fonds.

Beleggingsbeleid

Het Fonds investeert in de vorm van een lening of eigen vermogen in het risicodragend kapitaal van Project Vennootschappen die zich bezighouden met duurzame productie, opslag, distributie of besparing van energie zoals wind op land, zonne-energie (PVE en thermisch), aardwarmte, WKO en installaties voor de productie en opwaardering van biogas. Er vindt uitsluitend een positieve beleggingsbeslissing plaats indien voldaan wordt aan de beleggingscriteria, zoals hierna uiteengezet.

Beleggingscriteria

Het Fonds zal uitsluitend beleggen in (i) impactgerichte projecten en Project Vennootschappen die gericht zijn op het verminderen van de totale CO₂ uitstoot door te investeren in de opwekking van energie uit hernieuwbare bronnen en projecten die de leveringszekerheid van de energievoorziening faciliteren en (ii) onder het Koninkrijk der Nederlanden vallende gebieden, mits:

- die beleggingen aan de rendementsdoelstelling van het Fonds kunnen voldoen; en
- die beleggingen bijdragen aan de duurzame doelstelling van het Fonds, geen ernstige afbreuk doen aan duurzame doelstellingen en *good governance* praktijken hanteren;
- de totale financiering (equity & debt) is zeker gesteld;
- het Fonds, in geval van een equity investering, een minderheidsbelang verkrijgt; en
- de overige equity wordt verstrekt door betrouwbare partners.

Het Fonds investeert hoofdzakelijk in projecten die in de Regeling van de Staatssecretaris van Infrastructuur en Waterstaat en de Staatssecretaris van Fiscaliteit en Belastingdienst van 19 april 2022, nr. IENW/BSK-2022/51234, houdende regels inzake in Nederland gelegen projecten welke in het belang zijn van de bescherming van het milieu (Regeling Groenprojecten 2022) zijn opgenomen.

In uitzonderingssituaties kan door het Fonds in andere fondsen van de Beheerder worden belegd. Deze situatie kan zich voordoen indien niet op korte termijn kan worden belegd of herbelegd in nieuwe lokale duurzame energieprojecten en de belegging past binnen het geformuleerde beleggingsbeleid. Deze belegging heeft een tijdelijk karakter, omdat de rente op de bank te laag is en overige transacties tot extra kosten leiden. De Beheerder zal geen emissiekosten in rekening brengen en geen extra beheervergoeding in rekening brengen indien door het Fonds wordt belegd in andere fondsen van de Beheerder. Voorwaarde is dat deze tijdelijke belegging de status van het Fonds niet in gevaar mag brengen.

Let op: het Fonds zal geen vreemd vermogen aantrekken. Op het niveau van het Fonds is derhalve geen sprake van hefboomfinanciering zoals bedoeld in de AIFMD.

SFDR

Sinds 10 maart 2021 is de nieuwe Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Informatieverschaffingsverordening) (**SFDR**) van kracht. De SFDR is afkomstig uit het initiatief van de Europese Commissie om duurzame investeringen te stimuleren in de Europese Unie en is onderdeel van het Actie Plan voor Duurzame Financiering van de Europese Unie uit 2018.

Het Fonds beoogt een fonds te zijn dat duurzame beleggingen tot doel heeft in de zin van artikel 9 van de SFDR.

In het beleggingsbeleid van het Fonds wordt rekening gehouden met de duurzaamheidsrisico's door vrijwel uitsluitend direct (zonder tussenkomst van organisaties) in 100% duurzame energieprojecten te investeren. Daarmee beoogt de Beheerder om bepaalde duurzaamheidsrisico's te beperken en verwacht de

Beheerder derhalve niet dat het rendement van beleggingen door duurzaamheidsrisico's onder druk komt te staan. Ondanks het voornoemd streven van de Beheerder om het effect van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het Fonds te beperken, kunnen dergelijke duurzaamheidsrisico's zich niettemin voordoen. In dat kader wordt eveneens verwezen naar paragraaf 3.3 van dit Prospectus.

Tijdschema

Een project waarin het Fonds belegt, kan de volgende fases doorlopen.

Ontwikkelingsfase

Dit is de fase waarin het project wordt ontworpen tot aan onherroepelijk bestemmingsplan, definitieve bouwvergunning en eventuele subsidie toekenning.

Financial close fase

Dit is de fase vanaf alle definitieve vergunningen tot aan een mogelijke financial close. In deze fase worden alle (bouw)contracten, verzekeringen, garanties en dergelijke afgesloten die benodigd zijn voor de bouw van de installatie. Aan het einde van deze fase zal het Fonds besluiten of het rendement op het project voldoende is om tot belegging over te gaan. Indien het rendement niet voldoet aan de criteria wordt afgezien van verdere belegging.

Bouwfase

Dit is de fase vanaf de financial close tot aan de start van daadwerkelijke exploitatie. In deze fase wordt het project gebouwd.

Exploitatiefase

In deze fase worden de installaties geëxploiteerd.

Sloop

In deze fase wordt de installatie gesloopt en ontmanteld.

Uitkeringen

De uitkeringen aan de Participanten betreffen niet alleen de behaalde resultaten, maar kunnen ook bestaan uit terugbetalingen op het gestorte vermogen. Slechts de uitkering van behaalde resultaten is aan te merken als dividenduitkering. Jaarlijks zal de Beheerder een opgave verstrekken waarin wordt aangegeven wat de fiscale status van de uitkeringen is.

3.2 Rendement, ontwikkeling en Intrinsieke Waarde

Rendement

Omschrijving	Percentage
Bruto doelrendement voor het Fonds	5-6%
Aftrek fondskosten (inclusief gemist rendement a.g.v. aanhouden liquiditeitsreserve)	2%
Beoogd rendement voor Participant	3-4%

Belangrijke veronderstellingen bij het bepalen van het verwachte rendement van beleggingen zijn onder meer:

- de hoogte van de aanschafprijs van een installatie door en/of het aandelenbelang in de Project Vennootschap; en
- de rentevergoeding op uitgezette leningen (rekening houdend met het risicoprofiel van de tegenpartij en de looptijd van de lening); en
- de verwachte (energie)opbrengst van het project of de activiteiten; en
- de verwachte energieprijswontwikkeling; en
- de begrootte hoogte van operationele kosten; en
- de ontwikkeling van rente- en inflatie; en
- de voorwaarden van eventuele bankfinanciering; en
- de verwachte restwaarde in geval van installatie(s).

Het Fonds zal ten aanzien van deze veronderstellingen aansluiting zoeken bij wat op enig moment marktconform is en, waar relevant, daarover advies inwinnen bij ter zake deskundigen.

Het berekend rendement is exclusief mogelijke belastingvoordelen die Participant kan behalen en exclusief mogelijke resultaten uit hoofde van verkoop van activa (ontwikkelingsrechten) en aandelen van een Project Vennootschap.

De basis voor het vaststellen van de Intrinsieke Waarde van het Fonds is de waarde van de beleggingen in de Project Vennootschappen. De Intrinsieke Waarde zal maandelijks worden berekend door de Administrateur en vastgesteld door de Beheerder.

De in het verleden behaalde rendementen van het Fonds zijn, voor zover beschikbaar, aangehecht als Bijlage 2.

3.3 Risicofactoren

Algemeen

Investeringsinstellingen voor collectieve beleggingen zoals het Fonds worden in algemene zin beschouwd als investeringen met een hoog risico. Van Participanten wordt verwacht dat zij de risico's en kansen van het houden van een Participatie uitgegeven door het Fonds zoals in het Prospectus en met name in deze paragraaf zijn omschreven, beoordelen voordat de Participaties worden gekocht, en dat zij zo nodig hun adviseur(s) raadplegen.

De waarde van de beleggingen kan zowel stijgen als dalen en de beleggers kunnen mogelijk minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd. Het is zelfs mogelijk dat de Participanten hun hele inleg (100%) verliezen. Het totale vermogen van een Participant dient zodanig te zijn dat een dergelijk verlies kan worden gedragen. Investeren in het Fonds is uitsluitend geschikt voor Participanten die het verlies van hun investeringsbedrag kunnen dragen. Als zodanig is een Belegging in het Fonds waarschijnlijk alleen geschikt voor Participanten waarvoor de Belegging in het Fonds slechts een klein bedrag is. Bij het nemen van een investeringsbeslissing dient de Participant de in dit Prospectus beschreven risico's evenals zijn/haar persoonlijke financiële situatie en doelstellingen in overweging te nemen. Het is voor de Participant in principe niet mogelijk meer te verliezen dan de eigen inleg.

De Beheerder heeft een risicomanagement beleid opgesteld. In dit beleid is aangegeven welke risico's voor het Fonds en de Beheerder zijn geïdentificeerd en hoe deze worden gemeten en beheerst. Een van de directieleden van de Beheerder is benoemd als risk manager. De risk manager ondersteunt, adviseert over en controleert de wijze waarop invulling is gegeven aan het risicomanagement. De risk manager rapporteert op kwartaalbasis aan de directie van de Beheerder. De Externe Compliance Officer beoordeelt ten minste jaarlijks de opzet en werking van de interne processen en controles op het gebied van risicomanagement en brengt hierover verslag uit aan de Beheerder.

In deze paragraaf worden de naar de mening van de Beheerder belangrijkste risico's van een Belegging in het Fonds omschreven. De Beheerder heeft daarbij getracht een ordening aan te brengen op basis van de omvang en relevantie van de risico's. De Beheerder heeft dit gedaan door de verschillende risico's in de volgende volgorde op te nemen: (i) belangrijke risico's met betrekking tot het karakter van het Fonds, het mogelijke

rendement en de liquiditeit daarvan, (ii) specifieke risico's bij beleggen in Project Vennootschappen die actief zijn in duurzame energieprojecten, (iii) algemene risico's betrokken bij een investering in het Fonds. De genoemde risico's betreffen slechts voorbeelden en zijn niet limitatief. Bij de beoordeling van de risico's dienen deze in het perspectief van het beleggingsbeleid, de beleggingshorizon en de aard van de belegging van het Fonds te worden gezien.

BELANGRIJKE RISICO'S MET BETREKKING TOT HET KARAKTER VAN HET FONDS, HET MOGELIJK RENDEMENT EN DE LIQUIDITEIT DAARVAN

Risicobereidheid

Participanten in het Fonds worden geconfronteerd met markt-, duurzaamheids-, liquiditeits-, krediet- en IT-risico's. Het Fonds investeert in verschillende marktsegmenten, tijdens verschillende fasen in de levenscyclus van projecten en ondernemingen, en in verschillende technologieën (niet in R&D) voor het opwekken en distribueren van energie.

Voornaamste risico's en onzekerheden

Aan de beleggingen in het Fonds zijn financiële kansen, maar ook financiële risico's verbonden. De waarde van de Participaties kan zowel stijgen als dalen en Participanten in het Fonds kunnen mogelijk minder terugkrijgen dan zij hebben ingelegd, in het uiterste geval kunnen zij hun gehele inleg verliezen. Een spreiding van de investeringen zal naar verwachting een mitigerend effect op deze risico's hebben.

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico is het risico dat het Fonds over onvoldoende liquide middelen beschikt om de lopende betalingen, waaronder de uitstaande verplichtingen aan kredietnemers, deelnemingen en uittrekkende Participanten, te kunnen verrichten. Onder normale omstandigheden is het risico van een liquiditeitstekort beperkt. Binnen het liquiditeitsrisico wordt ook het verhandelbaarheidsrisico en het inkooprisico geïdentificeerd.

Verhandelbaarheidsrisico

Het verhandelbaarheidsrisico is het gemak waarmee het Fonds een lening of deelneming kan verkopen tegen of nabij haar boekwaarde. Liquiditeitsrisico's kunnen daardoor ontstaan wanneer een bepaalde onderliggende investering moeilijk te verkopen is. De leningen en deelnemingen van het Fonds zijn illiquide en naar verwachting niet eenvoudig, of slechts tegen een verlies, tussentijds te verkopen.

Inkooprisico

Als gevolg van het verhandelbaarheidsrisico bestaat het risico dat het Fonds niet aan haar inkoopverplichting kan voldoen en Participanten niet kunnen uittreden op een door hun gewenst moment. Naast het verkopen van Participaties aan het Fonds is het mogelijk om (onder restricties, o.a. als gevolg van FBI-status) de Participaties te verkopen aan derden. Hierbij ontstaat het risico dat bij uittreden de opbrengst lager is dan de Intrinsieke Waarde per Participatie, dan wel dat uittreden niet mogelijk is, als er geen kopers zijn voor de Participaties of het niet is toegestaan onder de Fondsvoorwaarden.

Risico tot Herkwalificatie

De Fondsdocumentatie voorziet erin dat het Fonds geen rechtspersoon is naar Nederlands recht, maar een contractuele overeenkomst *sui generis*. Er bestaat een risico dat het Fonds en/of de Fondsdocumentatie wordt geherkwalificeerd als een personenvennootschap naar Nederlands recht. Dit kan er onder andere toe leiden dat Participanten hoofdelijk aansprakelijk worden voor de verplichtingen van het Fonds.

Risico verlies groenstatus

Het Fonds is door de overheid erkend als officieel groenfonds. Dit levert particuliere beleggers – die belastingplichtig zijn in Nederland – mogelijk een belastingvoordeel op. Aan de groenstatus is een aantal voorwaarden verbonden. Op het moment dat niet aan deze voorwaarden wordt voldaan, nadat de Beheerder hierop door de fiscus is gewezen en niet heeft hersteld, kan de groenstatus worden ingetrokken. Het verlies van de groenstatus zou het belastingvoordeel van de Participanten tenietdoen en daarmee gaan ten koste van hun rendement. Hiervoor moet het Fonds voldoende investeringsmogelijkheden hebben die kwalificeren als groenproject.

Risico tot gedwongen verkoop Project Vennootschappen

Als gevolg van de artikel 9 SFDR classificatie van het Fonds, moet het Fonds investeringen doen die beantwoorden aan de duurzame doelstelling, geen significante afbreuk doen aan duurzame doelstellingen en goed governance praktijken hanteert. Investeringsdoelstellingen die wel winstgevend zijn, maar niet beantwoorden aan voornoemde drie vereisten kunnen door het Fonds niet worden gedaan. Daarnaast geldt ook dat investeringen die door het Fonds zijn gedaan en die niet langer beantwoorden aan de voornoemde drie vereisten dienen te worden vervreemd (hetgeen noodgedwongen tegen een ongunstige waardering kan geschieden).

Risico om niet (langer) een artikel 9 SFDR classificatie aan te kunnen houden

Indien de beleggingen van het Fonds of de toelichting op SFDR zich zo ontwikkeld dat het voor de Beheerder niet langer mogelijk is om aan de vereisten om een artikel 9 SFDR classificatie te blijven voldoen, dan kan het zijn dat de Beheerder ervoor moet kiezen het Fonds te herclassificeren als een artikel 8 SFDR product.

Concentratierisico

Het risico dat de waarde van een participatie en onderliggende beleggingen onevenredig zwaar afhangt van ontwikkelingen in een bepaald marktsegment, van een bepaalde technologie of individuele belegging. Het Fonds heeft het grootste gedeelte van haar investeringen gedaan in een beperkte aantal Project Vennootschappen.

SPECIFIEKE RISICO'S BIJ BELEGGEN IN PROJECT VENNOOTSCHAPPEN DIE ACTIEF ZIJN IN DE DUURZAME PROJECTEN

Duurzaamheidsrisico

Het duurzaamheidsrisico is het risico dat een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied (ook wel ESG-risico's genoemd), indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

Fysieke klimaatrisico's

Als gevolg van klimaatverandering zijn er verschillende risico's die de investeringen van het Fonds in waarde kunnen laten dalen. Het gaat hier bijvoorbeeld om schade door storm en overstroming, maar ook veranderende weerpatronen (zie ook weerrisico onder operationele risico's).

Transitierisico's

Door de energietransitie lopen de investeringen van het Fonds het risico van waardedaling door veranderingen die deze transitie mogelijk moeten maken. Het gaat dan onder andere om wijzigingen in (klimaat) regelgeving en regulatie, onvoldoende capaciteit in de energie-infrastructuur (netcapaciteit), effecten op energiemarkten door wijzigingen in olie- en gasprijzen en afhankelijkheid van schaarse grondstoffen.

Milieurisico's

Naast de klimaatrisico's zijn er ook andere ecologische/milieu risico's die tot een waardedaling van de investeringen kunnen leiden. Het gaat hier onder andere om het risico van afval dat na einde levensduur van een project onvoldoende herbruikbaar is, vervuiling van

grond en water als gevolg van projecten en het verlies van biodiversiteit.

Sociale risico's

Naast ecologische risico's lopen investeringen ook potentiële sociale risico's die tot waardedaling van investeringen kan leiden. Het betreft hier bijvoorbeeld het risico van negatieve impact van de bouw van projecten op de lokale bevolking, het risico van schending van mensenrechten en slechte arbeidsomstandigheden bij de productie van grondstoffen, materialen en onderdelen in de keten.

Governance risico's

De investeringen lopen ook risico's op het gebied van intern bestuur (*governance*) en beheerste en integere bedrijfsvoering.

Marktrisico

Marktrisico is het risico dat de waarde van de Participaties en de waarde van de onderliggende investeringen wijzigen als gevolg van fluctuaties van prijzen die gelden voor het type activa waarin het Fonds investeert. De Beheerder onderscheidt verschillende marktrisico's waaronder het renterisico en het valutarisico.

Renterisico

De waarde van een Participatie en onderliggende beleggingen kan fluctueren als gevolg van veranderingen in markttrent. Wanneer rentes dalen, is de algemene verwachting dat de marktwaarde van vastrentende leningen stijgt. Omgekeerd, wanneer rentes stijgen, is de algemene verwachting dat de marktwaarde van vastrentende leningen daalt. Tevens staan de beleggingen in aandelen indirect bloot aan renterisico. De Project Vennootschappen waarin het Fonds belegt staan namelijk mogelijk bloot aan renterisico.

Valutarisico

Het Fonds investeert in euro gedenomineerde leningen en deelnemingen. Uit dien hoofde is van een valutarisico geen sprake. De kredietnemers en deelnemingen kunnen wel met (een deel van) hun activiteiten buiten de eurozone opereren of inkopen en valuatierisico lopen. Dit resulteert in een kredietrisico voor het Fonds; het risico dat een kredietnemer of deelneming als gevolg van wisselkoersverliezen niet aan haar verplichting kan voldoen, dan wel de verwachtingen niet waarmaakt, waardoor het Fonds een financieel verlies te verwerken krijgt (zie kredietrisico).

Kredietrisico

Kredietrisico is het risico dat een kredietnemer of deelneming niet aan haar financiële verplichtingen kan

voldoen, dan wel de verwachtingen niet waarmaakt, waardoor het Fonds een financieel verlies te verwerken krijgt. Binnen het kredietrisico wordt door de beheerder ook het tegenpartijrisico geïdentificeerd evenals verschillende operationele risico's die door de kredietnemer en deelnemingen kunnen worden gelopen zoals bouw- en ontwikkelrisico, prijrisico, technologierisico en het weersrisico.

Tegenpartijrisico

Het tegenpartijrisico is de kans dat een project of Project Vennootschap waarin het Fonds heeft geïnvesteerd of partijen waarmee de projecten en Project Vennootschappen waarin het Fonds heeft geïnvesteerd zakendoen, niet voldoen aan contractuele afspraken; het zogenaamde moreel risico. Het kan gaan over betaling of het leveren van diensten en producten. Daarnaast worden door de projecten en ondernemingen waarin het Fonds heeft geïnvesteerd producten zoals elektriciteit, gas en warmte verkocht aan derden die mogelijk op enig moment niet aan hun afnameverplichting kunnen voldoen. Dit kan impact hebben op het vermogen van de kredietnemers en deelnemingen om aan hun financiële verplichtingen te voldoen en daarmee op de waarde van deze investeringen en het rendement van het Fonds.

Bouw- en ontwikkelrisico

Het ontwikkel- en bouwrisico betreft het risico van onvoorziene omstandigheden voorafgaand aan of tijdens de bouw, die de businesscase beïnvloeden en/of de planning. Afwijkingen kunnen bijvoorbeeld operationeel, financieel of juridisch van aard zijn, en samenhangen met prijs-, weers-, uitbestedings- en wet- en regelgevingsrisico's (zoals verder beschreven in deze paragraaf). Deze omstandigheden kunnen impact hebben op het vermogen van de kredietnemers en deelnemingen om aan hun verplichtingen te voldoen en daarmee op de waarde van deze investeringen en het rendement van het Fonds.

Prijrisico

De ontwikkeling van de in- en verkoopprijs van elektriciteit, gas en andere brandstoffen is een variabele in de exploitatie van duurzame energieprojecten, die invloed kan hebben op het vermogen van de kredietnemers en deelnemingen om aan hun verplichtingen te voldoen en daarmee op de waarde van deze investeringen. Prijrisico's komen ook voor waar projecten en Project Vennootschappen werk en materiaal inkopen. Als de prijzen daarvan fluctueren dan kan dit invloed hebben op het vermogen van de kredietnemers en deelnemingen om aan hun verplichtingen te voldoen en daarmee op de waarde van deze investeringen en het rendement van het Fonds.

Technologierisico

Het Fonds opereert in een duurzame energiesector die sterk in ontwikkeling is. De methoden en technieken hebben zich niet in alle gevallen over langere tijd bewezen waardoor sprake kan zijn van onvoorziene risico's bij investeringen in deze sector. Dit kan resulteren in benodigde vervanging van onderdelen, extra onderhoud of bijvoorbeeld lager dan verwachte output. Dergelijke implicaties kunnen impact hebben op het vermogen van de kredietnemers en deelnemingen om aan hun verplichtingen te voldoen en daarmee op de waarde van deze investeringen en het rendement van het Fonds.

Weersrisico

Het risico dat door onverwachte weersomstandigheden de voortgang van projecten, de hoogte van de productie en/of de vraag naar producten wordt beïnvloed. Hieronder kan worden verstaan weersomstandigheden die bouwactiviteiten bemoeilijken. Daarnaast hebben zon, wind en temperatuur invloed op de output van zonne- en windparken, maar ook de vraag naar energie en de marktprijs voor elektriciteit en gas. Het weer kan impact hebben op het vermogen van de kredietnemers en deelnemingen om aan hun verplichtingen te voldoen en daarmee op de waarde van deze investeringen en het rendement van het Fonds.

ALGEMENE RISICO'S BETROKKEN BIJ EEN BELEGGING IN HET FONDS

Uitbestedingsrisico

De taken die met betrekking tot het Fonds moeten worden uitgevoerd, worden uitgevoerd door derden, waaronder de Beheerder en de Bewaarder. Als deze partijen hun taak niet naar behoren uitvoeren dan kan dit negatieve impact hebben op het rendement en de waarde van het Fonds. Daarnaast wordt door de projecten en Project Vennootschappen waarin het Fonds heeft geïnvesteerd over het algemeen ook arbeid, goederen en diensten ingekocht bij derden. Op het moment dat deze derden niet aan hun verplichtingen voldoen, kan dat een impact hebben op het vermogen van de kredietnemers en deelnemingen om aan hun verplichtingen te voldoen en daarmee op de waarde van de investeringen en het rendement van het Fonds.

IT-risico

De Beheerder en het Fonds lopen in door het gebruik van IT-systemen en digitalisering van processen IT-risico's.

Geopolitieke risico's

Op dit moment is er sprake van een instabiel geopolitiek

klimaat (onder meer dankzij de Russische inval in Oekraïne), welk instabiel geopolitiek klimaat een materieel nadelig effect heeft op de algemene economische omstandigheden, de marktomstandigheden en de liquiditeit in de markt. Daarnaast zou een grote ramp, zoals een griepvirus (zoals een variant op COVID-19) of een natuurramp, bijvoorbeeld een orkaan of tsunami, de mondiale, nationale en/of regionale economieën ernstig kunnen verstoren. Een negatieve aanslag op de basisvereisten voor de markteconomie verhoogt het risico op het mislukken van bepaalde investeringen van het Fonds, beïnvloeden de marktwaarde nadelig, verhogen marktvolatiliteit, verbreden de verschilsmarge van credit spreads en verminderen de liquiditeit, hetgeen allemaal een nadelig effect kan hebben op de resultaten van het Fonds. Er kan geen enkele garantie worden gegeven met betrekking tot de gevolgen die dergelijke gebeurtenissen hebben op de waardering van of de markten voor de investeringen van het Fonds (waaronder de onder druk staande energiemarkt).

In het jaarverslag van het Fonds wordt (half)jaarlijks gerapporteerd over de belangrijkste risico's die zich hebben voorgedaan.

Wet- en regelgevingsrisico

Negatieve effecten van wijziging van wet- en regelgeving zoals subsidieregelingen, vergoeding van groencertificaten, fiscale regelingen, of andere stimuleringsmaatregelen vormen een risico voor het Fonds en de participanten.

3.4 Potentiële belangenconflicten

Participanten moeten zich ervan bewust zijn dat zich mogelijk situaties kunnen voordoen waarin de Beheerder en de aan hem verbonden personen een aan de belangen van het Fonds tegenstrijdig belang hebben. De hieronder weergegeven opsomming noemt bepaalde belangenconflicten die op kunnen treden en zorgvuldig dienen te worden overwogen, alvorens een belang in het Fonds wordt genomen. Hetgeen hierna volgt is niet noodzakelijkerwijs een volledige lijst van alle mogelijke belangenconflicten.

Diverse groep Participanten

Verschillende groepen Participanten kunnen conflicterende investerings-, fiscale- of andere belangen hebben met betrekking tot hun Belegging. De conflicterende belangen van individuele Participanten kunnen voortvloeien uit, onder meer, de aard van de investeringen

gemaakt door het Fonds, de structurering of de verwerking van investeringen en het moment van vervreemding van investeringen. Als gevolg daarvan kunnen belangenconflicten ontstaan in verband met beslissingen genomen door de Beheerder, waaronder in verband met de aard of structurering van investeringen die gunstiger kan zijn voor de ene Participant dan voor de andere Participant. Daarnaast kan het Fonds investeringen doen die een negatieve invloed kunnen hebben op aanverwante investeringen die zijn gedaan door Participanten in afzonderlijke transacties. Bij het selecteren en structureren van investeringen die geschikt zijn voor het Fonds, zal de Beheerder de investerings- en belasting doelstellingen van het Fonds en haar Participanten in zijn geheel in acht nemen, niet de investerings-, fiscale of andere doelstellingen van afzonderlijke Participanten.

Conflicten van de Beheerder en gelieerde partijen

Zoals uiteengezet in de Fondsdokumentatie, kunnen de Beheerder en aan hem gelieerde partijen investeringsbeheerdersdiensten of adviserende diensten verlenen aan andere investeringsfondsen of cliënten en mag de Beheerder investeringsactiviteiten of adviserende diensten aan andere cliënten voortzetten, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, andere investeringsfondsen, afzonderlijk beheerde accounts en co-investeringsmogelijkheden (voor cliënten die misschien wel of niet Participanten zijn in het Fonds) en wiens respectieve beleggingsbeleid misschien wel of niet hetzelfde of grotendeels soortgelijk is aan het beleggingsbeleid van het Fonds. Daarnaast mogen de Beheerder en de aan hem gelieerde partijen adviserende diensten verlenen aan cliënten op een discretionaire of niet-discretionaire wijze.

Overige potentiële belangenconflicten

De Bewaarder en de Administrateur zijn volstrekt onafhankelijk van zowel het Fonds als de Beheerder. Eventuele transacties met gelieerde partijen, waaronder begrepen grote beleggers, vinden uitsluitend plaats tegen marktconforme tarieven c.q. condities. Tot op heden is geen sprake van transacties met gelieerde partijen.

Op het moment van de laatste periodieke update van het Prospectus in 2022 wordt door de sommige teamleden van de Beheerder deelgenomen in het Fonds. Door de Bewaarder wordt niet deelgenomen in het Fonds. Indien de Beheerder, en aan haar gelieerde partijen (waaronder in dit kader wordt verstaan de uiteindelijk belanghebbende(n) van de Beheerder en hun eerstegraads familieleden) zoals de directie (in privé), besluiten om een substantieel deel van haar Participaties te verkopen aan het Fonds, dan zullen zij een maand voorafgaand aan de verkoop hiervan melding maken aan de Participanten.

Het Fonds kan in andere beleggingsinstellingen welke door de Beheerder worden beheerd beleggen. Deze situatie kan zich voordoen indien het Fonds niet op korte termijn kan beleggen of herbeleggen in nieuwe duurzame energieprojecten. Dit soort beleggingen hebben een tijdelijk karakter, omdat de rente op de bank te laag is en overige transacties tot extra kosten leiden. Indien door het Fonds wordt belegd in het Meewind Paraplufonds Duurzame Energie Projecten en het Energie Transitiefonds, dan zullen geen emissiekosten in rekening worden gebracht en geen extra beheervergoeding.

Vergoedingen aan gelieerde partijen

De eventuele toekomstige door het Fonds aan de Beheerder, de Stichting en andere gelieerde entiteiten betaalde vergoedingen zullen marktconform zijn tenzij anders vermeld in het Prospectus. Voor actuele informatie over gelieerde partijen wordt verwezen naar de halfjaarverslagen en jaarstukken van het Fonds.

Belangenverstremming tussen dochterondernemingen van IQ EQ Netherlands N.V.

Het bestuur van de Stichting en de Administrateur worden ieder zelfstandig gevormd door van elkaar afgescheiden dochterondernemingen van IQ EQ Netherlands N.V. Er kan een belangenverstremming (conflict of interest) ontstaan tussen de taken van het bestuur van de Stichting en de Administrateur. Een voorbeeld van een belangenverstremming is wanneer de Stichting zelfstandig in opdracht van het bestuur in strijd handelt met het beleggingsbeleid. Het bestuur van de Stichting en de Administrateur hebben zich functioneel, hiërarchisch en fysiek gescheiden binnen IQ EQ Netherlands N.V. en voeren een actief beleid om deze mogelijke belangenverstremming (conflict of interest) zoveel als mogelijk te vermijden.

3.5 Belangrijke voorwaarden

Participaties

De Participaties worden uitgegeven door de Beheerder van het Fonds en luiden op naam van de Participant. Er worden geen fysieke bewijzen van Participaties uitgegeven. De Administrateur houdt een Register van Participanten bij. Inschrijving in het Register van Participanten vindt plaats nadat de Participant een daarvoor bestemd digitaal inschrijfformulier heeft ingevuld en ondertekend en de betaling is binnengekomen bij de Administrateur onder vermelding van het Fonds. Het digitale inschrijfformulier voor het openen van

een beleggingsrekening is te vinden op de Website. In het Register van Participanten worden de namen en adressen van de Participanten opgenomen. Dit vindt plaats onder vermelding van de datum van verkrijging van de Participatie en het aantal Participaties/ gestorte bedrag door de Participant. In het register van Participanten wordt tevens vermeld de rekening waarop een Participant uitkeringen wenst te ontvangen.

Een Participant dient de Administrateur schriftelijk op de hoogte te stellen van wijzigingen van de gegevens van de Participant. Iedere Participant ontvangt terstond na inschrijving of een wijziging daarin een door de Administrateur getekende bevestiging van toekenning van het juiste aantal Participaties in het Fonds.

Bedrag van de uitgifte emissie

De emissie is verdeeld in Participaties met een nominale waarde van EUR 1.000 exclusief emissiekosten van 3%. Uitgifte van Participaties vindt maandelijks plaats tegen de geldende Intrinsieke Waarde.

Uitkeringen

De door het Fonds jaarlijks te betalen uitkering is variabel en afhankelijk van de hoogte van de Voor Uitkering Vatbare Winst. Jaarlijks wordt de uitkering bekend gemaakt op de website www.meewind.nl en mijn.meewind.nl.

De uitkering wordt jaarlijks vastgesteld en binnen 8 maanden na jaareinde uitgekeerd aan de Participanten. Participanten ontvangen hiervan persoonlijk bericht.

Economisch eigendom

De Participanten zijn economisch gerechtigd tot het Fondsvermogen zoals beschreven in artikel 9 van de Fondsvoorwaarden.

Looptijd

De Participaties hebben een looptijd voor onbepaalde duur.

Overdracht/inkoop

Participaties kunnen worden ingekocht door de Beheerder dan wel zijn overdraagbaar aan derden na toestemming van de Beheerder. Op Participaties kan geen recht van vruchtgebruik of pandrecht worden gevestigd. De Beheerder zal maximaal viermaal per jaar, op de Inkoopdata, op verzoek van Participanten Participaties inkopen tegen de berekende Intrinsieke Waarde per Participatie (onder aftrek van een afslag voor administratiekosten, artikel 12.5 van de Fondsvoorwaarden) op die dag. De kosten hiervoor bedragen EUR 25,- en komen ten gunste van het Fonds.

Een verzoek om overdracht van Participaties aan een derde dient schriftelijk te geschieden bij de Beheerder. De overdracht moet voldoen aan de voorwaarden zoals opgenomen in artikel 13 van de Fondsvoorwaarden. Bij het verzoek om overdracht dient een bij de Beheerder verkrijgbaar formulier gebruikt te worden.

Een verzoek om inkoop door het Fonds dient schriftelijk te geschieden bij de Beheerder. Het verzoek dient uiterlijk op de laatste dag van de maand te zijn ontvangen om op de eerste officiële beursdag van het kwartaal te worden uitgevoerd. Bij het verzoek om inkoop dient een bij de Beheerder verkrijgbaar formulier gebruikt te worden.

De verkoopopbrengst zal binnen 10 werkdagen na het kwartaaleinde door de Administrateur ten gunste van de betreffende Participant worden uitgekeerd.

De inkoop van Participaties zal door de Beheerder onder bijzondere omstandigheden kunnen worden opgeschort, zulks ter beoordeling door de Beheerder (zoals beschreven in artikel 12 van de Fondsvoorwaarden). Voorbeelden van dergelijke bijzondere omstandigheden zijn:

- situaties waarin in redelijkheid verwacht kan worden dat voortzetting van de inkoop van Participaties tot gevolg kan hebben dat de belangen van de bestaande Participanten onevenredig geschaad worden dan wel dat in het belang van Participanten de inkoop wordt opgeschort; en
- gevallen waarin de inkoop zou leiden tot het verlies van de status van fiscale beleggingsinstelling.

Wat betreft situaties waarin de inkoop of uitgifte van Participaties niet of beperkt mogelijk is omdat de belangen van de overige bestaande Participanten onevenredig geschaad worden kan gedacht worden aan de volgende voorbeelden:

- omstandigheden waarbij de middelen van communicatie of berekeningsfaciliteiten die normaal worden gebruikt voor de bepaling van het Fondsvermogen niet meer functioneren of indien om enige andere reden de waarde van een belegging van het Fonds niet met de door de Beheerder gewenste snelheid of nauwkeurigheid kan worden bepaald;
- omstandigheden waarbij de technische middelen van het Fonds om Participaties in te kopen of uitgeven door een technische storing tijdelijk niet beschikbaar zijn;
- factoren die onder andere verband houden met de politieke, economische, militaire of monetaire situatie waarop de Beheerder geen invloed heeft, en de Beheerder verhinderen de waarde en Fondsvermogen voldoende nauwkeurig te bepalen; en

- omstandigheden waarbij het Fonds de hoeveelheid verzoeken tot inkoop/uitgifte van rechten van deelneming feitelijk niet onmiddellijk kan voldoen, bijvoorbeeld omdat het administratief niet mogelijk is de verzoeken ordentelijk te verwerken.

Indien de bijzondere omstandigheden zich niet meer voordoen en/of de opschorting van inkoop/uitgifte niet meer in het belang van Participanten is, zal het Fonds de inkoop en/of uitgifte hervatten en de ter inkoop aangeboden Participaties inkopen.

Verjaring

Rechten en aanspraken op betaling van uitkering vervallen na verloop van vijf jaren, nadat deze uitkeringen opeisbaar werden. Hiervan kan sprake zijn indien, na inschrijving op Participaties, een Participant verhuist en geen adreswijziging heeft doorgegeven, terwijl hij tevens zijn oorspronkelijke rekening, waar vandaan hij het geld heeft gestort voor zijn deelname, heeft opgeheven.

3.6 Vergoedingen, kosten en uitgaven

Het Fonds is zo gestructureerd dat de meeste kosten voor het oprichten en opzetten van het Fonds, aantrekken van beleggers (marketingkosten) en laten voortbestaan van het Fonds door het Fonds zelf worden voldaan en derhalve voor rekening van de Participanten komen. Als gevolg daarvan brengt de Beheerder een beperkt aantal kosten in rekening.

Alle vergoedingen, kosten en uitgaven zijn in de tabel “Kosten en Vergoedingen” opgenomen en zijn uitgesplitst voor de eenmalige en de jaarlijkse terugkerende kosten. Onderstaand is eerst een overzicht van de kosten opgenomen die rechtstreeks (eenmalig) ten laste van de Participanten komen. Daarna zijn de kosten opgenomen die ten laste van het Fonds worden gebracht. Bij de laatstgenoemde kosten is een Lopende Kosten Ratio van 1.7% het uitgangspunt (bij een normale bedrijfsvoering waarbij bijvoorbeeld geen onvoorziene hoge kosten bij het Fonds in rekening moeten worden gebracht).

De kosten en vergoedingen zullen in ieder geval zo in rekening worden gebracht dat de status van het Fonds als fiscale beleggingsinstelling niet in gevaar komt.

De volgende kosten komen direct (eenmalig) ten laste van de Participant

Emissiekosten

Bij de uitgifte van Participaties worden eenmalige emissiekosten in rekening gebracht bij de Participant. De emissiekosten bedragen 3% over alle ingelegde gelden. De emissiekosten komen ten gunste van het Fonds.

Op- of afslagkosten

De Participant is bij uitgifte van Participaties een opslagvergoeding en bij inkoop en/of overdracht van Participaties een afslagvergoeding verschuldigd. Deze op- en afslagkosten worden in rekening gebracht in verband met de te maken administratiekosten en komen ten gunste van het Fonds. De op- en afslagkosten bedragen EUR 25,- per Participant per mutatie. De door de Administrateur te maken administratiekosten in verband met de uitgifte, inkoop en overdracht worden ten laste van het Fonds gebracht.

De volgende kosten komen direct (eenmalig) ten laste van de Participant

Beheervergoeding

De Beheerder brengt een vaste beheervergoeding in rekening voor het beheer van het Fondsvermogen. De beheervergoeding bedraagt gedurende de hele looptijd 0,1% per maand, berekend over het nominaal ingelegd vermogen ultimo maand. Per de eerste dag van de daaropvolgende maand wordt de beheervergoeding in rekening gebracht en komt deze ten laste van het resultaat van het Fonds. Uit de beheervergoeding betaalt de Beheerder naast haar eigen organisatie onder meer de vergoedingen die aan derden worden betaald, bijvoorbeeld in verband met uitbestede werkzaamheden, met uitzondering van de kosten van de Administrateur.

Vergoeding Bewaarder

De Bewaarder brengt kosten voor het optreden als bewaarder in rekening. De kosten bestaan uit een vaste en variabele vergoeding. De vaste kosten zijn circa EUR 10.000 per jaar. De variabele kosten bestaan uit een vergoeding van 0,015% per jaar over de Intrinsieke Waarde. De kosten worden op kwartaalbasis ten laste van het Fondsvermogen gebracht. Over deze bedragen is BTW verschuldigd. Alle genoemde tarieven zijn onderhevig aan een jaarlijkse indexering op basis van de CPI, gepubliceerd door het CBS.

Kosten Stichting

De kosten voor de operatie van de Stichting in het kader van haar normale beheeractiviteiten als juridisch eigenaar van alle activa die tot het Fonds behoren, komen neer op een vast bedrag van circa EUR 8.878 excl. BTW per jaar.

Kosten Administrateur

De Administrateur brengt een vaste en variabele vergoeding in rekening voor het voeren van de financiële administratie, de berekening van de Intrinsieke Waarde en het voeren van de participanten-administratie. De vaste en variabele vergoeding bedragen op jaarbasis gezamenlijk circa EUR 125.000. Over de kosten van de Administrateur is geen BTW verschuldigd.

Accountantskosten

De Beheerder brengt een vergoeding voor accountantskosten in verband met de controle van de jaarrekening in rekening. De hoogte van de accountantskosten bedragen circa EUR 43.600 excl. BTW per jaar. De kosten worden in gelijke delen maandelijks ten laste van het Fondsvermogen gebracht.

Toezichtkosten

De Beheerder brengt de aan de Toezichthouders te betalen toezichtkosten in rekening bij het Fonds. De vergoeding bestaat uit een vaste en variabele vergoeding. De vaste kosten zijn circa EUR 1.523 per jaar. De variabele kosten bestaan uit een vergoeding van EUR 52.76 over het balanstotaal van het Fonds in miljoenen. De toezichtkosten zijn vrijgesteld van BTW.

Overige kosten

De Beheerder onderscheidt onder meer de volgende verschillende overige kosten: de advieskosten, marketingkosten en transactiekosten.

Advieskosten

De Beheerder brengt de kosten voor extern juridisch en/of fiscaal advies ten behoeve van een investering in een Onderneming of ten behoeve van het Fonds zelf in rekening. Deze kosten kunnen variëren en daarom zijn de maximum kosten nu niet duidelijk.

Marketingkosten

Jaarlijks maakt het Fonds marketingkosten, die nodig zijn om het Fonds succesvol onder de aandacht te brengen van beleggers. Deze kosten worden geheel gedekt door de emissiekosten en eventuele afsluitprovisie bij financiering. Eventuele meerkosten komen ten laste van de Beheerder. Deze kosten kunnen variëren en daarom zijn de maximum kosten nu niet duidelijk.

Transactiekosten

Onder transactiekosten vallen onder andere de volgende kosten: notariële kosten, financiële-, juridische-, fiscale-, en technische advieskosten. Deze kosten kunnen variëren en daarom zijn de maximum kosten nu niet duidelijk.

In jaar 2021 bedroegen deze overige kosten gezamenlijk circa EUR 1.091.000.

Lopende Kosten Ratio

De Lopende Kosten Ratio (bepaald door de totale kosten van het Fonds te delen door het gemiddeld Fondsvermogen) wordt geschat op 1,7% per jaar. In de Lopende Kosten Ratio is tevens rekening gehouden met voorzieningen en/of reserveringen die de Beheerder op basis van de Fondsvoorwaarden met het oog op toekomstige uitgaven in een bepaald boekjaar. In de hiervoor genoemde Lopende Kosten Ratio is geen rekening gehouden met de door de Participant betaalde emissiekosten, op- en afslagkosten en eventuele in rekening gebrachte de afsluitprovisie. Ook wordt geen rekening gehouden met vroegtijdig uittreden door Participanten.

Kosten en vergoedingentabel

De volgende tabel geeft een schematisch overzicht van de geschatte kosten, vergoedingen en uitgaven van het Fonds.

Kosten en vergoedingen

Kostenomschrijving (EUR)	Eenmalig ten laste van Participanten	Eenmalig ten laste van het Fonds	Jaarlijkse terugkerende kosten	Maandelijkse variabele kosten ten laste van het Fonds
Emissiekosten	3%	x	x	x
Afslag bij inkoop *	EUR 25	x	x	x
Beheerder	x	x	x	0,1%
Bewaarder	x	x	EUR 10.000	0,00125%
Stichting	x	x	EUR 8.878	x
Administrateur	x	x	EUR 125.000	x
Accountant	x	x	EUR 43.600	x
Toezichtkosten	x	x	EUR 1.523	x
Overige kosten	x	x	EUR 1.091.000	x

*Enkel van toepassing bij inkoop indien een Participant een inkoopverzoek doet binnen twee (2) jaar nadat die Participant zijn Participatie (of een fractie daarvan) heeft verkregen.

Jaarlijkse terugkerende kosten

De jaarlijkse terugkerende kosten bedragen over het jaar 2021 circa EUR 1.280.001.

Afsluitprovisie

Het Fonds zal in diverse soms kleinschalige of nieuwe technieken beleggen ondergebracht in Project Vennootschappen. Het Fonds kan een afsluitprovisie aan deze Project Vennootschappen in rekening brengen ten behoeve van nader onderzoek of communicatie. Deze afsluitprovisie komt ten gunste van het Fonds en kan worden meegefinancierd.

Rendement- en kostenrapportage

Op de Website wordt maandelijks de ontwikkeling van de Intrinsieke Waarde gepubliceerd. De Lopende Kosten Ratio wordt halfjaarlijks in het (half-) jaarverslag gepubliceerd en op de Website vermeld. De Lopende Kosten Ratio is afhankelijk van de gemaakte kosten en omvang van het Fonds (welke halfjaarlijks in het (half-) jaarverslag worden gepubliceerd). Het Fonds streeft naar een Lopende Kosten Ratio van 1,7% bij een omvang van EUR 125.815.903 (per april 2023). De in het verleden behaalde rendementen van het Fonds zijn, voor zover beschikbaar, aangehecht als Bijlage 2 bij dit Prospectus.

Register van Participanten

De in verband met uitgifte, inkoop en overdracht van Participaties gevoerde administratie van het Register

van Participanten geschiedt door de Administrateur. De kosten daarvan worden – zoals hiervoor al vermeld – in rekening gebracht bij het Fonds.

BTW

Alle in dit Prospectus genoemde kosten en vergoedingen zijn exclusief BTW, indien en voor zover van toepassing, tenzij anders vermeld. Het Fonds heeft geen recht op BTW verrekening en de betaalde BTW zal ten laste van het resultaat worden gebracht.

3.7 Wet op het financieel toezicht

Vergunning

Ingaande 18 oktober 2007 is door de AFM aan de Beheerder een vergunning verleend als bedoeld in artikel 2:65 van de Wft. Als gevolg van de inwerkingtreding van de AIFMD is deze vergunning per 22 juli 2014 van rechtswege omgezet in een nieuwe vergunning door de AFM. Het Fonds valt onder de werking van deze vergunning.

Toezichthouders

De Beheerder staat onder toezicht van de AFM en DNB krachtens de toepasselijke bepalingen van de Wft. In het belang van een adequate werking van de financiële markten en de positie van beleggers dienen beleggingsinstellingen te voldoen aan diverse eisen

waaronder deskundigheid en betrouwbaarheid van de bestuurders, financiële waarborgen, bedrijfsvoering en de informatieverschaffing aan de deelnemers, publiek en de Toezichthouders.

Intrekking vergunning op verzoek Beheerder

Indien de Beheerder zou besluiten tot een verzoek aan de AFM tot intrekking van de vergunning zal hiervan mededeling worden gedaan aan het adres van iedere Participant en op de Website.

3.8 Duur van het Fonds, beëindiging en vereffening

Het Fonds is aangegaan voor onbepaalde duur. Het Fonds kan worden ontbonden bij een gezamenlijk besluit van de Beheerder en de Stichting met medeweten van de Bewaarder. De kosten voor opheffing komen ten laste van het Fonds. Het liquidatiesaldo van het Fonds komt toe aan de Participanten, naar rato van het aantal gehouden Participaties. De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het Fonds en legt daarvan rekening en verantwoording af aan de Participanten, alvorens tot uitkering over te gaan. Het vereffeningverslag wordt door een externe accountant gecontroleerd. Voor meer bijzonderheden wordt verwezen naar artikel 17 van de Fondsvoorwaarden.

3.9 Verslaggeving, vergaderingen van participanten

Jaarstukken

Het boekjaar van het Fonds valt samen met het kalenderjaar. De jaarstukken bestaan uit het jaarverslag (waarvan de jaarrekening onderdeel is) en de overige gegevens. De jaarstukken zullen binnen zes maanden na afloop van het boekjaar worden gepubliceerd. De jaarrekening bestaat uit een balans, een resultatenrekening, een kasstroomoverzicht alsmede een toelichting op de balans en de resultatenrekening. In de toelichting worden ten minste opgenomen een overzicht van het verloop gedurende het boekjaar van de Intrinsieke Waarde van het Fonds, het aantal uitstaande Participaties in het Fonds, de waarde van een Participatie en een overzicht van de beleggingen en de samenstelling

van de beleggingen per het einde van het boekjaar. De jaarrekening zal door een externe accountant worden gecontroleerd. De jaarstukken zullen op verzoek aan de Participanten worden toegestuurd, ter inzage liggen bij de Beheerder alsmede op de Website worden geplaatst. De meest recent gepubliceerde jaarstukken worden geacht deel uit te maken van dit Prospectus.

Halfjaarverslag

Er wordt na afloop van de eerste helft van het boekjaar een halfjaarverslag opgesteld, dat uiterlijk 9 weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar openbaar gemaakt wordt. In de toelichting wordt tenminste opgenomen: de Intrinsieke Waarde van het Fonds waartoe een Participant gerechtigd is en het aantal uitstaande Participaties in het Fonds. Het halfjaarverslag zal op verzoek aan de Participanten worden toegestuurd, zal ter inzage liggen bij de Beheerder en zal op de Website worden geplaatst. De gepubliceerde halfjaarverslagen worden geacht deel uit te maken van het Prospectus.

Vergaderingen van Participanten

Een vergadering van Participanten zal worden gehouden wanneer de Fondsvoorwaarden dit voorschrijven of wanneer de Beheerder en/of de Stichting dit in het belang van de Participanten wenselijk acht. In de Fondsvoorwaarden zijn de regelingen voor het oproepen tot de Vergadering van Participanten en de wijze van stemming uiteengezet.

Een vergadering dient tenminste vijftien dagen voor de aanvang daarvan, via mededeling aan het (e-mail) adres van de Participanten en via de Website, bijeen te worden geroepen. De vergadering wordt geleid door een door de Beheerder aan te wijzen voorzitter. Voor de regelingen voor het oproepen van vergaderingen en de wijze waarop stemrecht is geregeld wordt verder verwezen naar artikel 14 van de Fondsvoorwaarden.

Agendering van onderwerpen en besluitvorming

Iedere Participant kan schriftelijk verzoeken (minimaal 15 dagen voor de vergadering) om een onderwerp op de agenda van de vergadering van Participanten op te nemen. Ten einde het onderwerp in de vergadering behandeld te krijgen zal per onderwerp gestemd worden en indien meer dan 10% van de ter vergadering aanwezige stemgerechtigden het onderwerpen wil behandelen, zal het behandeld worden.

Besluiten van de vergadering van Participanten worden genomen met volstrekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen (voor zover niet anders bepaald in de Fondsvoorwaarden).

Invloed op besluitvorming door Participanten

De rechten en plichten van de Participanten ten aanzien van het uitoefenen van invloed op het beleid en besluiten binnen het Fonds zijn in de Fondsvoorwaarden en in het Prospectus vastgelegd. Deze voorwaarden voorzien niet in mogelijkheden voor de Participanten om zelfstandig een vergadering van Participanten bijeen te roepen, hetgeen de invloed van de Participanten op de frequentie van de vergaderingen beperkt. Daarnaast voorzien de voorwaarden ook niet in een minimumaantal vergaderingen per jaar. Wel is het mogelijk onderwerpen te agenderen en besluitvorming af te dwingen tijdens een vergadering van Participanten. Besluitvorming vindt plaats op basis van volstrekte meerderheid van geldig uitgebrachte stemmen (voor zover niet anders bepaald in de Fondsvoorwaarden).

Ontbinding en vereffening

Een besluit tot opheffing van het Fonds kan uitsluitend worden genomen door de Beheerder en de Stichting gezamenlijk met medeweten van de Bewaarder en de vergadering van Participanten.

Na ontbinding draagt de Beheerder zorg voor de vereffening met inachtneming van het bepaalde in artikel 17 van de Fondsvoorwaarden.

De Beheerder draagt daartoe zorg voor de verkoop (of afwikkeling anderszins) van alle door of voor rekening van het Fonds gehouden beleggingen, deposito's en andere bezittingen en betaling (of afwikkeling anderszins) van alle schulden van het Fonds en gaat over tot betaling. De daarna resterende baten (onder inhouding ten behoeve van eventueel nog resterende schulden), worden uitgekeerd binnen twee weken na beëindiging aan de Participanten naar evenredigheid van het aantal door ieder van hen gehouden aandelen.

De Beheerder legt in een vergadering van Participanten aan de Participanten rekening en verantwoording af over de vereffening voordat tot enige uitkering aan de Participanten over wordt gegaan. De Beheerder zal een verzoek aan de AFM ingevolge artikel 1:104, eerste lid, onderdeel a, Wft tot intrekking van de vergunning als Beheerder van beleggingsinstellingen aan het adres van iedere Participant bekendmaken, alsmede op de Website plaatsen.

Vereffening indien niet succesvol

De Beheerder is bevoegd het Fonds bij onvoldoende belangstelling te liquideren indien dit in belang is van de Participanten.

Bij liquidatie worden alle activa van het Fonds te gelde gemaakt, waarna eerst alle schulden van het Fonds worden voldaan. Het restant wordt als liquidatieuitkering aan de Participanten uitgedeeld. Het vereffeningverslag zal door de externe accountant worden voorzien van een controleverklaring.

3.10 Overige

Uitbestedingen

De Beheerder heeft IQ EQ Financial Services B.V. aangesteld als Administrateur van het Fonds. Op grond van de tussen de Administrateur en de Beheerder gesloten administratieovereenkomst, die voldoet aan de in de toepasselijke regelgeving gestelde eisen, is de Administrateur (onder supervisie van de Beheerder) verantwoordelijk voor het verrichten van een aantal werkzaamheden, waarvan de belangrijkste zijn:

- het onderhouden van het Register van Participanten (waaronder begrepen het informeren van Participanten over mutaties in het door hen gehouden aantal Participaties);
- de administratieve verwerking van uitgifte en inkoop van Participaties (waaronder begrepen het berekenen van het aantal uitstaande Participaties);
- het voorbereiden van en het voeren van de beleggingsadministratie en de financiële administratie van het Fonds; en
- het periodiek berekenen van de Intrinsieke Waarde van het Fonds en van de Participaties.

De Administrateur zal op geen enkele wijze en in geen enkel geval toezien op (de juistheid van) enige investeringsbeslissing en de invloed hiervan op de prestaties van het Fonds.

Gegevens over het beleid ten aanzien van stemrechten en -gedrag

Het beleid van de Beheerder met betrekking tot stemrechten en -gedrag op aandelen waarin het Fonds belegt, is om dit stemrecht uit te oefenen in het belang van de Participanten.

3.11 Informatieverstrekking

Website

Op de Website zal conform de wettelijke vereisten in ieder geval de volgende informatie vermeld zijn:

- het Prospectus;
- de Fondsvoorwaarden;
- het Eid;
- voorgenomen wijzigingen van de voorwaarden van het Fonds (met een toelichting daarop door de Beheerder);
- besluit om de inkoop of uitgifte van Participaties op te schorten;
- besluiten tot wijzigingen van de voorwaarden van het Fonds (met een toelichting daarop door de Beheerder);
- de drie meest recente halfjaarverslagen en jaarstukken van het Fonds;
- de door de AFM aan de Beheerder verleende vergunning;
- betaalbaarstelling van uitkeringen aan Participanten;
- oproepen voor de vergaderingen van Participanten;
- de drie meest recente jaarstukken van de Beheerder;
- eventuele bijzondere regelingen die van invloed zijn op de liquiditeit van de beleggingen van het Fonds dan wel het beheer daarvan door de Beheerder;
- de opgave als bedoeld in artikel 50 lid 2 van het Bgfo (maandelijkse) opgave met toelichting van de totale waarde van de beleggingen van het Fonds, overzicht van de samenstelling van de beleggingen, aantal uitstaande participaties, Intrinsieke Waarde per Participatie); en
- de risicobeheersystemen waarmee de Beheerder de materiële risico's van de beleggingen binnen het Fonds monitort en beheerst.

Mededelingen aan het (e-mail)adres van de Participanten

De volgende onderwerpen zullen niet alleen op de Website te vinden zijn maar ook aan het (e-mail)adres van iedere Participant in het Fonds worden medegedeeld:

- betaalbaarstelling van uitkeringen, de samenstelling daarvan en de wijze van betaalstelling;
- oproepen voor vergaderingen van Participanten;
- voorgenomen wijzigingen van de voorwaarden (het Prospectus en de Fondsvoorwaarden, waaronder begrepen voorgenomen wijzigingen van het beleggingsbeleid); en
- besluiten tot wijziging van de voorwaarden (het Prospectus en de Fondsvoorwaarden waaronder begrepen voorgenomen wijzigingen van het beleggingsbeleid).

Informatie die ter inzage ligt bij de Beheerder

De volgende informatie ligt ter inzage bij de Beheerder (en daarvan kan aldaar kosteloos afschrift worden gekregen):

- alle jaarstukken en halfjaarverslagen van het Fonds;
- het Prospectus (waarin opgenomen de Fondsvoorwaarden);
- de vergunning van de Beheerder;
- de informatie over het Fonds, de Beheerder en de Bewaarder die ingevolge enig wettelijk voorschrift in het Handelsregister opgenomen dient te worden;
- de gecontroleerde jaarrekening, jaarverslag en statuten van de Bewaarder;
- een eventueel ingevolge artikel 2:67b vijfde lid van de Wft door de AFM met betrekking tot het Fonds genomen beslissing (besluit dat niet aan bepaalde bij of krachtens de Wft gestelde voorwaarden voldaan hoeft te worden); en
- de opgave als bedoeld in artikel 50 lid 2 van het Bgfo (maandelijkse) opgave met toelichting van de totale waarde van de beleggingen van het Fonds, overzicht van de samenstelling van de beleggingen, aantal uitstaande participaties, Intrinsieke Waarde per Participatie).

Informatie ten aanzien van risicobeheer en financiële ratio's

In het jaar- en halfjaarverslag van het Fonds zal een paragraaf worden opgenomen waarin het risicobeheer en financiële ratio's aan bod komen. De volgende onderwerpen zullen in ieder geval deel uitmaken van deze in het jaarverslag opgenomen informatie:

- het percentage fonds-activa waarvoor bijzondere regelingen gelden vanwege de illiquide aard ervan;
- eventuele nieuwe regelingen voor het beheer van de liquiditeit van het Fonds; en
- het huidige risicoprofiel van het Fonds en de risicobeheersystemen waarmee de Beheerder deze risico's beheert.

3.12 Wijziging van de voorwaarden

Door het verkrijgen van een Participatie onderwerpt een Participant zich aan de bepalingen van het Prospectus en de Fondsvoorwaarden.

De Fondsvoorwaarden en het Prospectus kunnen door de Beheerder en de Stichting worden gewijzigd. De voorgenomen wijziging en het besluit tot wijziging worden door de Beheerder bekend gemaakt aan het adres van de Participanten en op de Website onder vermelding van de aard van de wijziging. Gelijktijdig met de bekendmaking zal de AFM op de hoogte worden gesteld van de voorgenomen wijziging. Voor zover door de wijzigingen rechten of zekerheden van Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, of sprake is van een wijziging van de beleggingsstrategie en/of beleggingsbeleid, worden deze pas van kracht op de eerste werkdag nadat één maand is verstreken sinds de wijzigingen aan de Participanten zijn medegedeeld en op de Website zijn geplaatst.

Eventuele wijzigingen van de beleggingsstrategie en/of het beleggingsbeleid zullen pas één maand nadat de voorgenomen wijzigingen bekend zijn gemaakt aan het (e-mail)adres van de Participanten en op de Website worden ingevoerd. Gedurende deze periode kunnen Participanten onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

De Beheerder zal een toelichting op de wijziging op de Website plaatsen.

3.13 Overige gegevens

Bedrijfsvoering

De Beheerder, de Bewaarder en het Fonds beschikken over een beschrijving van de bedrijfsvoering als bedoeld in artikel 4:14 van de Wft die voldoet aan de eisen van de Wft en het Bgfo.

Distributiebeleid

De Beheerder kan gebruik maken van externe distributiekanaalen ten behoeve van de marketing van het Fonds. Deze distributeurs kunnen een vergoeding ontvangen van de Beheerder in de vorm van een percentage van de binnengebrachte gelden of een deel van de jaarlijkse vergoeding van de Beheerder over deze gelden indien de vergoedingen passen

binnen de geldende provisieregels zoals uitgevaardigd door de Toezichthouders. In alle gevallen worden deze vergoedingen door de Beheerder betaald en komen dus niet ten laste van het Fonds.

3.14 Verklaring van de Beheerder

De Beheerder van het Fonds is verantwoordelijk voor de inhoud van het Prospectus.

De in het Prospectus opgenomen gegevens zijn in overeenstemming met de werkelijkheid. Geen gegevens zijn weggelaten waarvan de melding de strekking van het Prospectus zou wijzigen. Gegevens die van wezenlijk belang zijn zullen regelmatig op de Website worden geactualiseerd.

Verder verklaart de Beheerder dat hijzelf en het Fonds voldoen aan de bij of krachtens de AIFMD en de Wft gestelde regels en dat het Prospectus voldoet aan de bij of krachtens de AIFMD, de Wft, het Bgfo en de Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft gestelde regels.

Haarlem, 20 juni 2023

Beheerder Meewind
Seawind Capital Partners B.V.

4. Assurance-rapport van de onafhankelijke accountant

(ex artikel 115x lid 1e BGfo Wft)

Aan: het bestuur van Seawind Capital Partners B.V. ('de beheerder')

Ons oordeel

Wij hebben, ingevolge artikel 115x lid 1e van het Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft (BGfo Wft), het prospectus van Groenfonds Regionaal Duurzaam te Haarlem onderzocht.

Naar ons oordeel bevat het prospectus ingaande per juni 2023 van Groenfonds Regionaal Duurzaam ('het fonds'), in alle van materieel belang zijnde aspecten, ten minste de bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft) vereiste gegevens voor het prospectus van een beleggingsinstelling.

De basis voor ons oordeel

Wij hebben ons onderzoek uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de Nederlandse Standaard 3000A 'Assurance-opdrachten anders dan opdrachten tot controle of beoordeling van historische financiële informatie (attest-opdrachten)'. Deze opdracht is gericht op het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid. Onze verantwoordelijkheden op grond hiervan zijn beschreven in de sectie 'Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus'.

Wij zijn onafhankelijk van Groenfonds Regionaal Duurzaam zoals vereist in de 'Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten' (ViO) en andere relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Daarnaast hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Wij vinden dat de door ons verkregen assurance-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Relevante aangelegenheden ten aanzien van de reikwijdte van ons onderzoek

Ons onderzoek omvat het vaststellen of het prospectus de vereiste gegevens bevat. Dat betekent dat wij geen

onderzoek hebben verricht ten aanzien van de juistheid van de in het prospectus opgenomen gegevens.

Verder vereist de wet niet dat de accountant additionele assurance werkzaamheden verricht met betrekking tot artikel 115x lid 1c BGfo Wft. Artikel 115x lid 1c BGfo Wft vereist dat het prospectus van een beleggingsinstelling de gegevens bevat die voor beleggers noodzakelijk zijn om zich een oordeel te vormen over de beleggingsinstelling en de daaraan verbonden kosten en risico's.

Ons oordeel is door bovenstaande aangelegenheden niet aangepast.

Verantwoordelijkheden van de beheerder voor het prospectus

De beheerder is verantwoordelijk voor het opstellen van het prospectus dat tenminste de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens voor een prospectus van een beleggingsinstelling bevat.

De beheerder is ook verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing als het noodzakelijk acht om het opstellen van het prospectus mogelijk te maken zonder omissies van materieel belang als gevolg van fraude of fouten.

Onze verantwoordelijkheden voor het onderzoek van het prospectus

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van ons onderzoek dat wij daarmee voldoende en geschikte assurance-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel.

Ons onderzoek is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens ons onderzoek niet alle omissies van materieel belang in het prospectus als gevolg van fouten en fraude ontdekken.

Wij passen de 'Nadere voorschriften kwaliteitssystemen' (NVKS) toe. Op grond daarvan beschikken wij over een samenhangend stelsel van kwaliteitsbeheersing

inclusief vastgelegde richtlijnen en procedures inzake de naleving van ethische voorschriften, accountantsstandaarden en andere relevante wet- en regelgeving.

Ons onderzoek bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat het prospectus ten aanzien van de bij of krachtens de Wft vereiste gegevens, omissies van materieel belang kent als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van assurance-werkzaamheden en het verkrijgen van assurance-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een omissie van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk achterwege laten van informatie, het opzettelijk verkeerd of onvolledig voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor het onderzoek met als doel assurance-werkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de beheerder van het fonds.

Rotterdam, 20 juni 2023

KPMG Accountants N.V.
S. van Oostenbrugge RA

Bijlage 1

Voorwaarden van Beheer en Bewaring inzake Groenfonds Regionaal Duurzaam

De ondergetekenden:

1. Seawind Capital Partners B.V., eveneens opererend onder de handelsnaam Beheerder Meewind, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Heemstede, kantoorhoudend te Haarlem (2011 LC) aan de Kruisweg 22-24, handelend als Beheerder van Groenfonds Regionaal Duurzaam (hierna te noemen het Fonds), een beleggingsinstelling als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht, hierna te noemen de Beheerder,

en

2. Stichting Juridisch Eigendom Regionaal Duurzaam 1, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudend te Amsterdam aan de Hoogoorddreef 15 1101 BA Amsterdam, bestuurd door IQ EQ Custody B.V., handelend als de juridisch eigenaar van de activa van het Fonds, hierna te noemen de Stichting;

in aanmerking nemende dat:

- I Beheerder zal optreden als beheerder in de zin van de Wet op het financieel toezicht van het Fonds;
- II Stichting zal optreden als juridisch eigenaar van de activa van het Fonds;
- III APEX Depositary Services B.V. (kantoorhoudend te Amstelveen aan de Van Heuven Goedhartlaan 935A) als Bewaarder van het Fonds is aangesteld en deze Fondsvoorwaarden voor gezien heeft meegetekend;
- IV Beheerder en Stichting de Fondsvoorwaarden zijn aangegaan waarbij de voorwaarden van beheer en bewaring van het Fonds op 12 december 2016 zijn vastgesteld zoals gewijzigd van tijd tot tijd (hierna te noemen de **Fondsvoorwaarden**).

Partijen komen overeen als volgt:

Artikel 1 Definities

1.1 In deze Fondsvoorwaarden hebben de volgende begrippen de hierna omschreven betekenis:

AIFMD

Alternative Investment Fund Managers Directive en de daarbij horende Uitvoeringsverordening (Level 2);

Beheerder

degene die belast is met het beheer van Groenfonds Regionaal Duurzaam, zijnde Seawind Capital Partners B.V., als merknaam wordt soms Beheerder Meewind gebruikt;

Bewaarder

degene die belast is met de uitvoering van de toezichthoudende en controlerende taken zoals opgenomen in de AIFMD, zijnde APEX Depositary Services

B.V.;

Fonds het vermogen onder de naam Groenfonds Regionaal Duurzaam waarin ter collectieve belegging gevraagde of verkregen gelden of andere zaken en vermogensrechten zijn of worden opgenomen teneinde de Participanten in de opbrengst daarvan te doen delen gestructureerd als fonds voor gemene rekening;

Fondsvermogen

het totale vermogen van het Fonds welke ten behoeve van de Participanten wordt aangehouden;

Fondsvoorwaarden

de voorwaarden van beheer en bewaring zoals opgenomen in de Fondsvoorwaarden inzake Groenfonds Regionaal Duurzaam;

Gelieerde Partij

betekent, met betrekking tot een gespecificeerde persoon, een persoon die direct of indirect, via één of meerdere tussenpersonen, zeggenschap uitoefent over, of die onder (gezamenlijke) zeggenschap staat van de gespecificeerde persoon, met dien verstande dat projectvennootschappen van het Fonds niet geacht worden “Gelieerde Partijen” te zijn van de Beheerder en/of de Stichting;

Inkoopverzoek

heeft de betekenis die daaraan in Artikel 11.6 is gegeven;

Intrinsieke Waarde

betekent het maandelijks op de laatste dag van de maand door de Administrateur berekende en door de Beheerder vastgestelde saldo van alle bezittingen van het Fonds minus de schulden en verplichtingen van het Fonds, gewaardeerd overeenkomstig de

Participanten

de economisch deelgerechtigden in het Fonds;

Participaties

betekent de evenredige delen waarin de aanspraken van de Participanten met betrekking tot het Fondsvermogen zijn verdeeld;

Prospectus

het Prospectus van het Fonds, inclusief de bijlage;

Stichting

de juridisch eigenaar van de activa van het Fonds, zijn de Stichting Juridisch Eigendom Regionaal Duurzaam 1;

Wft

wet op het financieel toezicht.

- 1.1 Tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven, heeft een begrip dat in eerste lid is omschreven in het meervoud, met dienovereenkomstige aanpassing van de vermelde omschrijving, in het enkelvoud dezelfde betekenis.

Artikel 2

Naam en duur

- 2.1 Het Fonds draagt de naam: Groenfonds Regionaal Duurzaam en is gestructureerd als een fonds voor gemene rekening.

- 2.2 Het Fonds is gevormd voor onbepaalde tijd.

- 2.3 Het Fonds wordt geacht te zijn gevestigd op adres van de Beheerder.

Artikel 3

Aard, doel, rechtsvorm en fiscale status van het Fonds

- 3.1 De doelstelling van het Fonds is het, collectief beleggen, direct en/of indirect, in projecten welke investeren in duurzame energie (waarvan het gevolg onder meer reductie van CO2 uitstoot zal zijn) voor rekening en risico van de Participanten teneinde de Participanten in de opbrengst van de beleggingen te doen delen. Het beleggingsbeleid is omschreven in het Prospectus.
- 3.2 Het is het Fonds, afgezien van het verrichten van de in artikel 3, eerste lid van deze Fondsvoorwaarden genoemde activiteiten, toegestaan alle activiteiten te verrichten, die – in ruime zin – verband houden met en/of bevorderlijk zijn voor het bereiken van de in artikel 3 eerste lid van deze Fondsvoorwaarden geformuleerde doelstelling.
- 3.3 Het beheer van het Fonds geschiedt onder de in deze Fondsvoorwaarden neergelegde voorwaarden. Deze voorwaarden zijn van toepassing op de rechtsverhouding tussen de Beheerder, de Stichting en de Participant.
- 3.4 Het Fonds is geen maatschap, vennootschap onder firma, commanditaire vennootschap, maar is een *sui generis* constructie gebaseerd op contractuele afspraken tussen de Beheerder, de Stichting en ieder van de Participanten afzonderlijk. Deze Fondsvoorwaarden roepen derhalve geen maatschap, vennootschap onder firma, commanditaire vennootschap, openbare vennootschap of een stille vennootschap naar Nederlands recht in het leven en derhalve worden noch de Beheerder, noch de Stichting, noch ieder van de Participanten beschouwd als maten of vennoten in het Fonds, noch worden zij geacht op enigerlei wijze met elkaar samen te werken. De Participanten gaan uitsluitend een overeenkomst aan met de Beheerder en de Stichting en gaan geen overeenkomst aan met elkaar. De Participanten hebben uit hoofde van hun deelneming in het Fonds geen rechten en verplichtingen jegens elkaar. Deze verplichtingen vormen geen kapitaalbreng of een

verbintenis tot het doen van een kapitaalbreng van de Participanten jegens elkaar.

- 3.5 Het Fonds is aangemerkt als fiscale beleggingsinstelling (fbi) als bedoeld in artikel 28 Wet op de vennootschapsbelasting 1969.
- 3.6 Het Fonds is aangemerkt als fiscaal groenfonds.

Artikel 4

Eigendom

- 4.1 De Stichting is juridisch eigenaar van of juridisch gerechtigd tot alle materiële en financiële activa die tot het Fonds behoren.
- 4.2 Alle activa die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn, respectievelijk worden ten titel van juridisch eigendom verkregen door de Stichting ten behoeve van het Fonds.
- 4.3 Over de activa die tot het Fonds behoren, zal de Stichting alleen tezamen met de Beheerder beschikken.
- 4.4 De Stichting zal de activa die tot het Fonds behoort slechts afgeven tegen ontvangst van een verklaring van de Beheerder waaruit blijkt dat de afgifte wordt verlangd in verband met de regelmatige uitoefening van de beheersfunctie.
- 4.5 Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het Fonds zijn respectievelijk worden aangegaan op naam van de Stichting inzake het Fonds, waarbij uitdrukkelijk wordt vermeld dat de Stichting optreedt in zijn hoedanigheid van de juridisch eigenaar van de activa van het Fonds. De Stichting kan de Participanten niet vertegenwoordigen.
- 4.6 De Stichting is jegens de Participanten slechts aansprakelijk voor de door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Stichting.

Artikel 5

Bewaring

- 5.1 Tussen de Beheerder, de Bewaarder en de Stichting is een bewaarder-overeenkomst afgesloten waarin alle (wettelijke) afspraken tussen de Beheerder en de Bewaarder zijn overeengekomen.

Artikel 6

Beheer en beleggingen

- 6.1 De Beheerder is benoemd tot beheerder van het Fonds zoals gedefinieerd in artikel 1:1 Wft en in overeenstemming met artikel 5 lid 1 onder a) AIFMD. Door deze benoeming is de Beheerder verantwoordelijk voor (i) het portefeuillebeheer, (ii) het risicobeheer, (iii) het verrichten van elke andere taak zoals bedoeld in Bijlage 1 van de AIFMD en (iv) voor de naleving van de bepalingen in AIFMD en de Wft en de op grond daarvan vastgestelde algemene maatregelen van bestuur en andere toepasselijke wet -en regelgeving. Handelend als beheerder van het Fonds, zal de Beheerder zorgdragen voor het management en de administratie van het Fonds.
- 6.2 Het management en beheer van het Fonds is exclusief gevestigd in de Beheerder als beheerder van het Fonds en, met toepassing van deze Fondsvoorwaarden is de Beheerder gerechtigd en bevoegd tot (i) het verkrijgen en vervreemden van activa en het aangaan en aannemen van passiva in naam van de Stichting voor rekening en risico van de Participanten en (ii) het verrichten van alle handelingen, in eigen naam of naam van de Stichting voor rekening van de Participanten, welke redelijkerwijs noodzakelijk of bevorderlijk zijn voor het bereiken van het doel van het Fonds als omschreven in artikel 3, inclusief maar niet uitsluitend het uitoefenen van de rechten van het Fonds en het nakomen van alle verbintenissen aangenomen door het Fonds. Voor de doeleinden als hierboven onder (i) en (ii) beschreven, verleent de Stichting hierbij een onvoorwaardelijke en onherroepelijke volmacht aan de Beheerder om voor en namens de Stichting op te treden, met het recht van substitutie en het recht van *Selbsteintritt*. De Beheerder is bevoegd om van deze volmacht gebruik te maken, ook indien hij daarvoor twee

heren moet dienen. Op deze volmacht is het Nederlands recht van toepassing.

- 6.3 De Beheerder gaat bij de uitoefening van de werkzaamheden billijk, loyaal en met de nodige bekwaamheid, zorgvuldigheid en toewijding te werk en treedt op in het belang van het Fonds.
- 6.4 De Beheerder heeft recht op een maandelijkse beheervergoeding van 0,1% van het nominaal ingelegd vermogen (op de laatste dag van de onmiddellijk voorafgaande maand) welke op de eerste dag van iedere maand door het Fonds aan de Beheerder zal worden betaald.
- 6.5 De Beheerder is jegens de Participanten slechts aansprakelijk voor de door hen geleden schade, voor zover de schade het gevolg is van opzet of grove schuld van de Beheerder.

Artikel 7

Belangenconflicten

- 7.1 De Participanten erkennen dat de Beheerder en aan haar gelieerde partijen tegelijkertijd met hun werkzaamheden voor het Fonds andere personen en/of andere instellingen voor collectieve belegging adviseren en/of beheren. De Beheerder treedt niet exclusief op voor het Fonds en zal naar eigen discretie investeringsmogelijkheden verdelen tussen de door haar beheerde fondsen (inclusief het Fonds).
- 7.2 Hoewel de Beheerder voornemens is situaties te vermijden die belangenconflicten met zich meebrengen, erkent iedere Participant dat er situaties kunnen zijn waarin de belangen van de Participanten kunnen conflicteren met de belangen van de Beheerder. Omtrent zulke tegenstrijdige belangen zal de Beheerder handelen overeenkomstig het door deze vastgestelde belangenconflictenbeleid.

Artikel 8

Het Fonds

- 8.1 Het Fonds wordt gevormd door stortingen ter verkrijging van Participaties in het Fonds, door beleggingsresultaten, door opbrengsten minus kosten van het Fonds, door vorming en toeneming van de schulden en door toepassing van eventuele voorzieningen en reserveringen (hierna te noemen het **Fondsvermogen**).
- 8.2 Het niet belegde Fondsvermogen zal worden aangehouden op een bankrekening in Nederland op naam van de Stichting inzake het Fonds.
- 8.3 Het Fonds zal geen vreemd vermogen aantrekken.
- 8.4 Voor het Fonds wordt een financiële administratie gevoerd door de Administrateur.

Artikel 9

Rechten en verplichtingen van de Participanten

- 9.1 De Participanten in het Fonds zijn ieder economisch gerechtigd tot het Fondsvermogen in de verhouding van het aantal Participaties dat de Participant houdt ten opzichte van het totaal aantal uitstaande Participaties.
- 9.2 Alle voor- en nadelen, economisch aan de eigendom van de activa van het Fonds verbonden, zijn ten gunste respectievelijk ten laste van de Participanten in de verhouding, omschreven in het vorige lid.
- 9.3 Participanten zijn niet aansprakelijk voor de verplichtingen van de Beheerder en de Stichting en dragen niet verder in de verliezen van het Fonds dan tot het bedrag dat zij in het Fonds hebben ingebracht als tegenprestatie voor de Participaties die door de Participant worden gehouden.

Artikel 10

Participaties en vaststelling waarde van de participaties

- 10.1 Elke Participatie vertegenwoordigt de gerechtigdheid tot het vermogen van het Fonds zoals omschreven in het Prospectus.
- 10.2 De Participaties staan op naam. Op alle Participaties zijn deze Fondsvoorwaarden en het Prospectus van toepassing, tenzij anders vermeld. Fysieke participatiebewijzen zullen niet worden uitgegeven. De Participaties worden geadmistreerd in vier decimalen nauwkeurig.
- 10.3 Toekenning van Participaties vindt plaats door de Beheerder, die de Administrateur een volmacht kan geven tot uitvoering van deze toekenning.
- 10.4 Maandelijks zal de Beheerder de Intrinsieke Waarde in Euro (tot tenminste twee decimalen nauwkeurig) per participatie vaststellen met inachtneming van de grondslagen voor de waardebeoordeling zoals opgenomen in het Prospectus. De Intrinsieke Waarde zal worden vastgesteld per het einde van de laatste werkdag van de maand voor verwerking van eventuele uitgifte of inkoop van Participaties per die dag.
- 10.5 De vaststelling van de Intrinsieke Waarde van Participaties geschiedt door het Fondsvermogen, bestaande uit de respectieve vermogensbestanddelen, verminderd met de verplichtingen, te delen door het aantal uitstaande Participaties van het Fonds.

Artikel 11

Deelnemen in het Fonds

- 11.1 Een Participant treedt toe tot het Fonds door invulling en ondertekening van het daarvoor bestemde digitale inschrijfformulier (hierna ook te noemen het "Inschrijfformulier"), welke te vinden is op de website van de Beheerder, en betaling van het op de uitgifte van de Participaties te storten bedrag op een rekeningnummer ten name Stichting Juridisch Eigendom Regionaal Duurzaam 1 inzake Groenfonds Regionaal Duurzaam. De betaling dient uiterlijk 3 werkdagen voor de datum van toetreding te zijn ontvangen op onze bankrekening. De uitgifteprijs die een Participant bij toetreding tot het Fonds betaalt wordt vermeerderd met een opslag voor emissiekosten welke ten gunste van het Fonds komen.
- 11.2 Door ondertekening van het Inschrijfformulier:
 - Gaat de Participant akkoord met deze Fondsvoorwaarden;
 - verklaart de Participant dat hij aan deze Fondsvoorwaarden – ook na eventuele wijzigingen ervan met inachtneming van artikel 19 – gebonden is;
 - verklaart de Participant kennis te hebben genomen van het in het kader van het Fonds uitgegeven Prospectus;
 - wordt de Participant geacht kennis te dragen van en zich te onderwerpen aan de bepalingen van de Fondsvoorwaarden.
- 11.3 De Administrateur houdt een register, waarin de namen en adressen van alle Participanten zijn opgenomen, onder vermelding van de aanduidingen van hun Participaties, de datum van verkrijging van de Participaties en het bedrag of de waarde van hetgeen is ingebracht door de Participant. De Participant zal iedere wijziging in de hiervoor bedoelde gegevens onmiddellijk aan de Beheerder opgeven.
- 11.4 Het register van Participanten wordt regelmatig bijgehouden. Iedere Participant ontvangt in de eerste week van de maand na de inschrijving of een wijziging daarin een door de Administrateur getekende bevestiging van toekenning van het juiste aantal Participaties in het Fonds.
- 11.5 Het register ligt ten kantore van de Administrateur ter inzage van iedere Participant, doch uitsluitend voor zover het zijn eigen inschrijving betreft.
- 11.6 Het register ligt ten kantore van de Administrateur ter inzage van iedere Participant, doch uitsluitend voor zover het zijn eigen inschrijving betreft.
- 11.7 De Beheerder is te allen tijde bevoegd de deelgerechtigdheid tot het Fonds van een Participant te beëindigen indien naar het uitsluitend oordeel van de Beheerder de bestending van de relatie met de Participant niet in het belang is van het Fonds. Bij beëindiging is de Participant verplicht zijn participaties aan te bieden aan het Fonds.

Artikel 12

Inkoop van participaties

- 12.1 Verzoeken tot uitgifte en inkoop van Participaties dienen schriftelijk bij de Beheerder te worden ingediend.
- 12.2 De Beheerder zal als gevolmachtigde van de Stichting Participaties ten titel van koop verkrijgen. De Beheerder is niet verplicht een verzoek tot uitgifte of inkoop in te willigen.
- 12.3 De Beheerder kan verzoeken tot inkoop van Participaties weigeren wanneer de inkoop zou leiden tot verlies van de status van fiscale beleggingsinstelling. In dat geval zal inkoop maximaal een (1) kwartaal opgeschort mogen worden of zoveel langer als nodig is om het Fonds zonder fiscaal nadelige gevolgen voor de Participanten op te heffen.
- 12.4 Inkoop van Participaties vinden niet plaats gedurende de periode dat deze door de Beheerder is opgeschort in verband met bijzondere omstandigheden, zulks ter beoordeling door de Beheerder.
- 12.5 De prijs, die het Fonds bij inkoop van participaties betaalt, is de Intrinsieke Waarde per participatie, verminderd met een afslag zoals beschreven in het Prospectus van het betreffende Fonds. De afslag komt ten gunste van het Fonds, mede ter dekking van de aan de inkoop verbonden kosten (waaronder administratiekosten).

Artikel 13

Overdracht van participaties

- 13.1 Participaties kunnen uitsluitend worden overgedragen aan een derde, na voorafgaande toestemming van Beheerder.
- 13.2 Levering geschiedt door een daartoe bestemde akte en mededeling van de overdracht aan de Administrateur en inschrijving ervan in het register.
- 13.3 De Participaties kunnen niet met enig beperkt recht worden belast.

Artikel 14

Vergaderingen van Participanten

- 14.1 Zo dikwijls als de Beheerder of de Stichting dit in het belang van de Participanten nodig acht en in ieder geval wanneer een besluit als bedoeld in Artikel 16.3 voorligt, roept de Beheerder een vergadering van Participanten bijeen.
- 14.2 Iedere Participant kan de Beheerder uiterlijk tien dagen vóór de vergadering verzoeken om een onderwerp op de agenda van de vergadering van Participanten op te nemen. Indien meer dan 10% van het ter vergadering vertegenwoordigd aantal uit te brengen stemmen instemt met de behandeling van het door een Participant overeenkomstig dit Artikel 14.2 voorgestelde agendaonderwerp, dan zal dit agendaonderwerp door de Beheerder in de betreffende vergadering van Participanten behandeld worden.
- 14.3 De oproeping voor de vergadering van Participanten wordt gericht aan de Participanten, en wordt per e-mail gedaan, als mede een aankondiging op de website ten minste vijftien dagen vóór de dag van de vergadering, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend.
- 14.4 In de oproeping zullen de plaats waar en het tijdstip waarop de vergadering zal worden gehouden, zijn aangegeven. In de oproeping wordt melding gemaakt van het bij Artikel 14, zevende lid hierna gestelde vereiste. Tevens zal daarin worden opgenomen de inhoud van de agenda (met uitzondering van onderwerpen die op grond van Artikel 14.5 kunnen worden geagendeerd) en van alle stukken waarvan kennisneming voor de Participanten naar inzicht van de Beheerder redelijkerwijs van belang is, dan wel de plaats of de plaatsen waar de agenda en bedoelde stukken, vanaf de dag van de oproeping kosteloos voor de Participanten verkrijgbaar zijn.
- 14.5 Toegang tot de vergadering van Participanten hebben de Participanten, de Beheerder, de Bewaarder, de Stichting alsmede degenen die door de voorzitter tot de vergadering worden toegelaten.
- 14.6 De Participanten die de vergadering wensen bij te wonen, dienen de Beheerder ten minste vijf dagen vóór de dag van de vergadering van hun voornemen daartoe schriftelijk in kennis te stellen.

- 14.7 De vergadering van Participanten wordt voorgezeten door een daartoe door de Beheerder aangewezen persoon.
- 14.8 De Participanten, de Beheerder, de Stichting, alsmede degenen ten aanzien van wie de voorzitter van de vergadering dat toestaat, hebben het recht tijdens de vergadering het woord te voeren.
- 14.9 Voor elke Participatie kan één stem worden uitgebracht. Besluiten van de vergadering van Participanten worden genomen met volstreekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.
- 14.10 De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris ondertekent. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven geen notulen te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.

Artikel 15

Verslaglegging

- 15.1 Het boekjaar van het Fonds is gelijk aan het kalenderjaar.
- 15.2 Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar van het Fonds maakt de Beheerder een jaarrekening op, bestaande uit een balans en een winst- en verliesrekening met een toelichting. De Beheerder maakt de jaarrekening beschikbaar op www.meewind.nl.
- 15.3 Jaarlijks binnen negen (9) weken na afloop van de eerste helft van het boekjaar maakt de Beheerder voor het Fonds halfjaarcijfers op over de eerste helft van het betreffende boekjaar, bestaande uit, ten minste, een balans en een winst- en verliesrekening. De Beheerder maakt de halfjaarcijfers beschikbaar op www.meewind.nl.
- 15.4 De jaarrekening van het Fonds wordt onderzocht door een door de Beheerder, namens de Participanten aan te wijzen Wta-register accountant, die van dit onderzoekverslag uitbrengt aan de Beheerder en de Stichting. De over dit onderzoek afgelegde accountantsverklaring wordt bij de jaarrekening gevoegd.
- 15.5 De jaarrekening en de halfjaarcijfers van het Fonds worden vastgesteld door de Beheerder en de Stichting gezamenlijk.

Artikel 16

Defungeren van of vervanging van de Beheerder en de Stichting

- 16.1 De Beheerder zal als zodanig defungeren:
- op het tijdstip van ontbinding van de Beheerder;
 - door vrijwillig defungeren;
 - doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surséance van betaling;
 - door ontslag door de vergadering van Participanten.
- 16.2 De Stichting zal als zodanig defungeren:
- op het tijdstip van ontbinding van de Stichting;
 - door vrijwillig defungeren;
 - doordat zijn faillissement onherroepelijk wordt, hij op enigerlei wijze het vrije beheer over zijn vermogen verliest, daaronder begrepen aan hem verleende surséance van betaling;
 - door ontslag door de vergadering van Participanten.
- 16.3 Een besluit van de vergadering van Participanten tot ontslag van de Beheerder of de Stichting kan slechts worden genomen met tenminste twee derde van de stemmen verbonden aan alle uitgegeven Participaties.
- 16.4 Indien de Beheerder of de Stichting zijn functie als Beheerder respectievelijk Stichting op grond van het in dit artikel bepaalde wil of moet beëindigen, zal binnen vier weken nadat dit is gebleken een vergadering van Participanten worden gehouden ter benoeming van een opvolgend Beheerder respectievelijk Stichting.
- 16.5 Van de vervanging wordt aan alle Participanten mededeling gedaan aan het adres van iedere Participant alsmede op de Website.
- 16.6 Indien niet binnen tien weken nadat is gebleken dat de Beheerder of de Stichting zijn functie wil of moet beëindigen een opvolgende Beheerder of Stichting is benoemd, is het Fonds ontbonden en

wordt het vereffend overeenkomstig het bepaalde in artikel 16, tenzij de vergadering van Participanten besluit tot verlenging van de bedoelde termijn.

Artikel 17

Ontbinding

- 17.1 Een besluit tot opheffing van het Fonds kan uitsluitend worden genomen door de Beheerder en de Stichting gezamenlijk.
- 17.2 Van het besluit tot opheffing wordt mededeling gedaan aan het adres van iedere (betrokken) Participant alsmede op de Website.
- 17.3 De Beheerder draagt zorg voor de vereffening van het Fonds en legt daarvan aan de Participanten rekening en verantwoording af in een daarvoor bijeengeroepen vergadering van Participanten alvorens tot enige uitkering aan de Participanten over te gaan.
- 17.4 De opbrengst, verminderd met eventueel nog resterende schulden die ten laste van het Fonds komen, wordt binnen twee weken na beëindiging van de vereffening uitgekeerd aan de Participanten naar evenredigheid van het aantal door ieder van hen gehouden Participaties.
- 17.5 Gedurende de vereffening blijven de Fondsvoorwaarden zoveel mogelijk van toepassing.

Artikel 18

Kosten

- 18.1 Kosten gemaakt in de uitoefening van de beheerfunctie worden door de Beheerder in rekening gebracht bij het Fonds.
- 18.2 Kosten gemaakt voor het vervullen van de bestuursfunctie van de Stichting worden in rekening gebracht bij het Fonds.

Artikel 19

Wijziging van de Fondsvoorwaarden

- 19.1 De Beheerder is bevoegd om deze Fondsvoorwaarden te wijzigen, voor zover deze wijziging niet in strijd is met het bepaalde in de Fondsvoorwaarden of het Prospectus.
- 19.2 Een (voorstel tot) wijziging van de Fondsvoorwaarden of het Prospectus wordt gedaan door de Beheerder en wordt meegedeeld aan de Participant en/of op de Website onder vermelding van de aard van de voorgenomen wijziging.
- 19.3 Voor zover door de in het voorgaande lid bedoelde wijzigingen rechten of zekerheden van Participanten worden verminderd of lasten aan hen worden opgelegd, of sprake is van een wijziging van de beleggingsstrategie en/ of beleggingsbeleid, worden deze eerst van kracht op de eerste werkdag nadat één maand is verstreken sinds de bekendmaking aan Participanten van deze wijzigingen op de Website. Participanten kunnen, indien zij dat wensen, gedurende deze maand hun Participaties tegen de gebruikelijke voorwaarden royeren. De Beheerder doet aan de Participanten mededeling van de tekst van de vastgestelde wijziging door publicatie op de Website.

Artikel 20

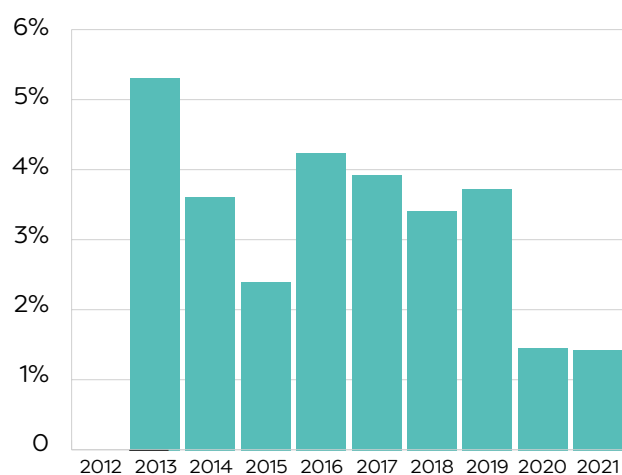
Toepasselijk recht

- 20.1 Op deze Fondsvoorwaarden (daaronder begrepen de forumkeuze zoals bepaald in Artikel 20.2) en alle geschillen die in verband daarmee ontstaan (contractueel en niet-contractueel) is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.
- 20.2 Alle geschillen (contractueel of niet-contractueel) die in verband met deze Fondsvoorwaarden ontstaan, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan daaronder begrepen, zullen worden beslecht door de bevoegde Nederlandse rechter te Amsterdam.
- 20.3 Is of worden deze Fondsvoorwaarden gedeeltelijk ongeldig of onverbindend, dan blijven de partijen aan het overblijvende gedeelte gebonden. De partijen zullen het ongeldige of onverbindende ge-

Bijlage 2

In het verleden behaalde rendement van het Fonds

Jaren	Groenfonds Regionaal Duurzaam
2008	
2009	
2010	
2011	
2012	0,00%
2013	5,30%
2014	3,60%
2015	2,40%
2016	4,23%
2017	3,92%
2018	3,41%
2019	3,72%
2020	1,45%
2021	1,43%



Bijlage 3

Waardering op basis van de discounted cashflow methode

Waarderingsmodel

Voor het vaststellen van de reële waarde van beleggingen van het Fonds in eigen vermogensinstrumenten gebruikt het Fonds de zogenaamde 'discounted cashflow methode' middels modellen in excel. De methode en onderliggende aannames worden door het Fonds zoveel mogelijk gestandaardiseerd. Er worden verschillende modellen gebruikt vanwege de diversiteit aan typen bedrijven en projecten waarin wordt geïnvesteerd. Indien modellen van de aanvragende bedrijven worden gebruikt worden deze in het due diligence onderzoek meegenomen.

Om het voor het Fonds gebruikte model nader toe te lichten, volgen hierna een cijfermatige uitwerking van het toepassen van de 'discounted cashflow methode' bij een bedrijfswaardering. Deze cijfermatige uitwerking betreft een hypothetisch voorbeeld met het uitsluitend doel de door de Beheerder voor de waardering gehanteerde 'discounted cashflow methode' voor u als belegger inzichtelijk te maken. U kunt aan dit voorbeeld derhalve geen enkel recht ontlenen. Verdere vragen met betrekking tot de waardering kunt u aan de Beheerder stellen.

Voorbeeld deelneming

Voorbeeld deelneming							
Jaar	2022	2023	2024	2025	2026	2027	RP
Periode	0	1	2	3	4	5	5
WINST- EN VERLIESREKENING							
OMZET	6.000	6.600	7.260	7.986	8.785	9.663	10.629
Af: kostprijs omzet	5.100	5.610	6.171	6.788	7.467	8.214	9.035
BRUTOMARGE	900	990	1.089	1.198	1.318	1.449	1.594
Af: personeelskosten	300	312	324	337	351	365	380
Af: managementkosten	150	155	161	166	172	178	184
Af: transportkosten	40	41	43	44	46	48	49
Af: onderhoud	20	21	21	22	23	24	25
BRUTOWINST	390	461	540	628	726	835	957
Af: afschrijvingen	40	40	40	40	40	40	40
Af: rente	20	19	18	17	16	15	14
WINST VOOR BELASTING	330	402	482	571	670	780	903
Af: vennootschapsbelasting	83	100	120	143	167	195	226
Resultaat na belasting	248	301	361	428	502	585	677
KASSTROOMOVERZICHT							
Bij: afschrijvingen	40	40	40	40	40	40	40
OPERATIONELE KASSTROOM	288	341	401	468	542	625	717
Bij: investeringen							
Af: desinvesteringen							
KASSTROOM UIT INVESTERINGEN	0	0	0	0	0	0	0
Bij: storting eigen vermogen	125						
Af: dividenden	15	15	15	15	16	16	16
Bij: opname lening							
Af: aflossing lening	70	70	70	70	70	70	70
KASSTROOM UIT FINANCIERINGEN	40	-85	-85	-85	-86	-86	-86
Netto kasstroom	328	256	316	383	456	539	631
VERDISCONTERING							
Netto uitkeerbare kasstroom	328	256	316	383	456	539	631
Disconteringsvoet	1,06	1,12	1,18	1,25	1,32	1,39	1,39
Contante waarde kasstroom	310	229	268	307	346	387	7.938
WAARDE BEDRIJF (excl. schuldposities)	9.784						11.070

PARAMETERS

Belasting	25%
Rendementseis	5,7%
Groefactor	0,0%
Aandeel Meewind	20%
Waarde aandelenbelang (excl. schuldposities)	1.957

Bijlage 4

Prospectus Template SFDR

Artikel 9

Model voor de precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten van Meewind, als bedoeld in artikel 9

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

De alternatieve beleggingsinstelling (hierna 'het Fonds') heeft een duurzame ecologische beleggingsdoelstelling met een minimaal aandeel ecologische duurzame beleggingen van 100%.

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Het Fonds heeft als duurzame beleggingsdoelstelling het verminderen van de totale CO2 uitstoot in lijn met de doelen zoals opgesteld in het Parijs Akkoord en Nederlandse Klimaat Akkoord door collectief te investeren in de opwekking, distributie, toepassing en leveringszekerheid van energie uit hernieuwbare bronnen en projecten en bedrijven die bijdragen aan de leveringszekerheid van de energievoorziening.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling haalt?

Het Fonds gebruikt verschillende indicatoren passend bij de beleggingen. Voor beleggingen binnen de opwekking van energie uit hernieuwbare bronnen wordt de hoeveelheid vermeden CO2 emissies en totale hoeveelheid opgewekte hernieuwbare energie als relevante duurzaamheidsindicatoren toegepast. Voor beleggingen rondom de distributie en toepassing gelden sectorspecifieke volume-indicatoren, zoals aantallen woningequivalenten, tank- of laadlocaties, klanten etc. Voor beleggingen in het kader van leveringszekerheid gelden volume-indicatoren zoals capaciteit en vermogen per tijdseenheid.

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Bij het beoordelen van nieuwe beleggingen worden de belangrijkste elementen geanalyseerd waar mogelijk significante schade op kan treden. Dit betreft een fondsbrede selectie van ESG factoren waaronder de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zoals binnen de SFDR voorgeschreven alsmede de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Per belegging wordt daarnaast sectorspecifieke factoren voor ernstige afbreuk geëvalueerd. Voor elke sector waarin het Fonds investeert wordt de voornaamste factor beoordeeld en worden criteria gesteld voor relevante vergunningen waaraan de beleggingen moeten voldoen.

Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, er wordt op fondsniveau rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Vanuit SFDR Artikel 4 kiest de Beheerder voor het niet overwegen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren omwille van de stringente eisen wat betreft de volledigheid en betrouwbaarheid van benodigde informatie. Het Fonds houdt, vanuit SFDR Artikel 7, rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Elke nieuwe belegging wordt beoordeeld op deze effecten en op jaarlijkse basis opnieuw beoordeeld via een informatie-uitvraag. De informatie m.b.t. de ongunstige effecten van dit financieel product is te vinden in onze periodieke rapportage.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt in impactgerichte projecten en organisaties die gericht zijn op het verminderen van de totale CO2 uitstoot door te investeren in de opwekking van energie uit hernieuwbare bronnen en projecten die de leveringszekerheid van de energievoorziening faciliteren. Het Fonds hanteert geen expliciete exclusiecriteria maar gebruikt inclusiecriteria. Dit betekent dat elke belegging moet passen in een van de onderstaande categorieën.

Thema	Subthema	Categorie voorbeelden
Opwekking	Duurzame warmte	Geothermie
		WKO installaties
	Duurzame gassen	Groen gas
		Groene waterstof
	Duurzame elektriciteit	Zon op land
		Zon op dak
		Wind op land
Distributie		Energielevering
		Infrastructuur
Toepassing	Duurzame mobiliteit	
	Duurzame gebouwen	
Leveringszekerheid	Flexibiliteit	Batterij

Elke nieuwe belegging wordt beoordeeld op de (verwachte) impact en moet voldoen aan de beschreven eisen rondom de duurzame doelstelling, mag geen ernstige afbreuk doen aan andere duurzame doelstellingen en moet – wanneer het een onderneming betreft – voldoen aan praktijken op het gebied van goed bestuur.

Gedurende de looptijd van de belegging worden investeringen gemonitord op deze elementen door middel van een jaarlijkse informatie-uitvraag. Deze voortgang wordt opgenomen in een periodieke rapportage. Bij opvallendheden zal in overleg worden getreden met het betreffende project of bedrijf om verandering te bewerkstelligen. Indien op termijn geen verandering wordt waargenomen kan een exit worden overwogen.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de onderneming waarin is belegd?

Elke belegging wordt getoetst op relevante criteria omtrent goed bestuur, zoals o.a. belastingpraktijken en relevante vergunningen. Wanneer een bedrijf niet voldoet aan één of meerdere criteria, worden er afspraken gemaakt wanneer dit moet worden gerealiseerd.

Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

Het Fonds investeert voor 100% in duurzame, ecologische beleggingen welke niet zijn afgestemd op de EU Taxonomie.

Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?

Niet van toepassing.

In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU Taxonomie?

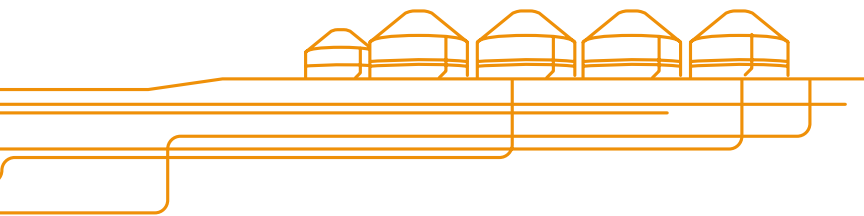
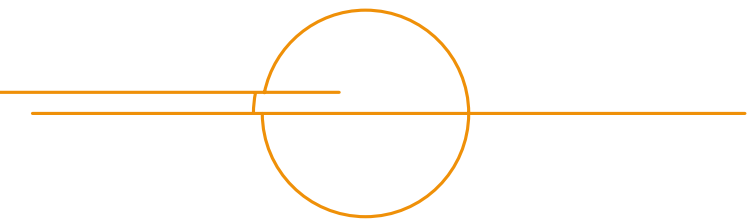
Geen van de duurzame beleggingen zijn aangemerkt op de EU Taxonomie. Het Fonds doet geen beleggingen in fossiele gas of kernenergie gerelateerde activiteiten die zijn aangemerkt op de EU Taxonomie.

Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Er is geen index als referentiebenchmark aangewezen.

Waar is online meer product specifieke informatie te vinden?

Meer informatie kan worden gevonden op de website



meewind