

## Wijziging van het prospectus 2019 Energie Transitie Fonds

### A. Hoofdstuk 2. Algemene Informatie

De beheerder heeft de omschrijving van het beleggingsbeleid aangepast zodat er een betere aansluiting is met de milieuriichtlijnen en de definities zoals gehanteerd door de overheid (Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen).

*Doelstelling (prospectus 2019):*

Het doel van het Fonds is het verschaffen van risicodragend kapitaal, in de vorm van (achtergestelde) leningen of eigen vermogen, aan ondernemingen in de Europese Unie die bijdragen aan de energietransitie van fossiele brandstoffen naar duurzame energieproductie, -opslag,-besparing, - distributie en -gebruik (..).

*Onderstrepingen zijn aangepast/aangevuld in het gepubliceerde prospectus per 1 januari 2021) in hoofdstuk 2 en hoofdstuk 4 (onder doelstelling):*

1. Het doel van het Fonds is het direct of indirect verschaffen van risicodragend kapitaal, in de vorm van (achtergestelde) leningen of eigen vermogen in Ondernemingen die zijn gevestigd in de Europese Unie en welke zich bezighouden met de ontwikkeling, realisatie en exploitatie van projecten gericht op het reduceren van broeikasgassen in de atmosfeer teneinde de wereldwijde opwarming van de aarde en de verandering van het klimaat te beperken (..).
2. Dergelijke Ondernemingen kunnen zich bijvoorbeeld richten op windenergie, zonne-energie (PVE en zon thermisch), aardwarmte (geothermie), WKO (Warmte Koude Opslag) installaties, en installaties voor de productie en opwaardering van biogas (aangevuld per 1 januari 2021: en levering van duurzaam geproduceerde energie.

### B. Hoofdstuk 3. Namen, taken, adressen van betrokken partijen

Daarnaast heeft de Beheerder vanaf DATUM een nieuwe bewaarder aangesteld. In plaats van IQ EQ is Darwin Depositary Services aangesteld. Hierbij de aangepaste gegevens op bladzijde 12 en hoofdstuk 7 in het prospectus.

Darwin Depositary Services B.V.  
Barbara Strozilaan 101  
1083HN Amsterdam

### C. Hoofdstuk 4. Doelstelling, beleggingsbeleid en -criteria, tijdschema en horizon

*Beleggingsbeleid (prospectus 2019)*

Het Fonds zal uitsluitend beleggen in ondernemingen in de Europese Unie die bijdragen aan de duurzame energietransitie en bijvoorbeeld actief zijn in de duurzame energieproductie, opslag, transport, distributie, of besparing (via Project B.V.'s) zoals windenergie, zonne-energie (PVE en zon thermisch), aardwarmte (geothermie), WKO (Warmte Koude Opslag) installaties, en installaties voor de productie en opwaardering van biogas. Het Fonds kan ook investeren in portfolio ondernemingen die wel vergunningen hebben verkregen maar nog in de bouwfase zitten (bijvoorbeeld de installaties waarmee zij duurzame energie willen opwekken nog willen bouwen).

*Onderstrepingen zijn aangepast/aangevuld in het gepubliceerde prospectus per 1 januari 2021 in hoofdstuk 4 (onder beleggingsbeleid):*

Het Fonds zal uitsluitend beleggen in Ondernemingen in de Europese Unie die trachten een bijdrage te leveren aan het onomkeerbaar en stapsgewijs terugdringen van emissies van broeikasgassen teneinde de wereldwijde opwarming van de aarde en de verandering van het klimaat te beperken. Het Fonds investeert hoofdzakelijk in het risicodragend kapitaal van deze Ondernemingen door middel van leningen en eigen vermogen. Dit betreffen achtergestelde leningen welke tweederangs zekerheden bevatten. De Beheerder zal invloed van betekenis in de

Onderneming proberen te vermijden. De Beheerder heeft niet de intentie om actieve (beleids)invloed op en in de Ondernemingen waarin zij participeert uit te oefenen.

#### *Beleggingscriteria (prospectus 2019)*

Het Fonds zal uitsluitend beleggen in lokale (decentrale) duurzame energieproductie, besparing of verduurzaming van gebruik binnen de Europese Unie (Euro landen), die aan de rendementsdoelstelling kan voldoen. Een portfolio onderneming moet derhalve in ieder geval vergunningen hebben verkregen om de beoogde activiteiten uit te voeren.

*Onderstrepingen zijn aangepast/aangevuld in het gepubliceerde prospectus per 1 januari 2021 in hoofdstuk 4 (onder beleggingscriteria):*

Het Fonds zal uitsluitend beleggen in Ondernemingen (en projecten) welke in het belang zijn van de bescherming van het milieu en die aan de rendementsdoelstelling en beleggingscriteria van het Fonds kunnen voldoen. Een portfolio onderneming moet derhalve in ieder geval vergunningen hebben verkregen om de beoogde activiteiten uit te voeren.

Aanvullend is ook opgenomen:

#### Tijdschema

Een beleggingsobject van het Fonds kan de volgende fases doorlopen.

#### Ontwikkelingsfase

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

#### 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.

#### Ontmantelingsfase

In deze fase wordt de installatie ontmanteld.

#### SPREIDINGSRISICO

Het Fonds zal aanvankelijk slechts in één onderneming investeren. Als gevolg hiervan zal het rendement van het Fonds uitsluitend worden beïnvloed door de prestaties van die investering. Een eventueel negatief resultaat van deze investering kan niet worden gecompenseerd met positieve resultaten uit andere beleggingen. Hierdoor wordt de Participant door haar deelname in het Fonds blootgesteld aan een verhoogd beleggingsrisico. Het Fonds is voornemens om in de toekomst meerdere investeringen te zoeken die binnen het beleggingsbeleid passen, zodat het risico waaraan het Fonds wordt blootgesteld kan worden verspreid over verschillende investeringen. Doordat op dit moment binnen het Fonds nog geen spreiding van risico plaatsvindt, raadt het Fonds de Participanten aan om zelf voor spreiding te zorgen door in meerdere fondsen te beleggen.

#### **D. Hoofdstuk 5. Structuur en fondsomvang**

*Verhandelbaarheid (prospectus 2019)*

Er worden geen fysieke bewijzen van participaties uitgegeven. Participaties zijn niet-verhandelbaar. Zie ook paragraaf 13 van dit Prospectus.

*Onderstrepingen zijn aangepast/aangevuld in het gepubliceerde prospectus per 1 januari 2021 in hoofdstuk 5 (onder verhandelbaarheid):*

Er worden geen fysieke bewijzen van Participaties uitgegeven. Participaties zijn niet-verhandelbaar, met uitzondering van Participaties die worden overdragen bij overlijden of schenking aan bloed- of aanverwanten in rechte linie van een Participant. Zie ook paragraaf 13 van dit Prospectus.

#### **E. Hoofdstuk 10. Vergoedingen, kosten en uitgaven**

*Kosten en vergoedingentabel (prospectus 2019)*

Kosten zijn indicatief op basis van fondsomvang van EUR 50 miljoen.

*Onderstrepingen zijn aangepast/aangevuld in het gepubliceerde prospectus per 1 januari 2021 in hoofdstuk 10 (onder kosten en vergoedingentabel):*

Kosten zijn indicatief op basis van fondsomvang van EUR 100 miljoen.

#### **F. Hoofdstuk 18. Fiscale aspecten**

De bedragen voor de vrijstellingen, heffingsvrije vermogen en belastingpercentages zijn aangepast naar de situatie die geldt in 2020.

#### **G. Hoofdstuk 21. Risicofactoren**

*Belangrijke risico's met betrekking tot het karakter van het fonds, het mogelijke rendement en de liquiditeit daarvan (prospectus 2019)*

Risico van een beperkt aantal investeringen

Het Fonds kan slechts deelnemen aan een beperkt aantal investeringen en, als gevolg hiervan, kan het totale rendement van het Fonds aanzienlijk negatief worden beïnvloed door de ongunstige prestatie van zelfs slechts één investering. Participanten hebben geen zekerheid over de mate van diversificatie in de investeringen van het Fonds.

*Onderstrepingen zijn aangepast/aangevuld in het gepubliceerde prospectus per 1 januari 2021 in hoofdstuk 1 (onder Belangrijke risico's met betrekking tot het karakter van het fonds, het mogelijke rendement en de liquiditeit daarvan):*

Risico van een beperkt aantal investeringen

Het Fonds kan slechts deelnemen aan een beperkt aantal investeringen en, als gevolg hiervan, kan het totale rendement van het Fonds aanzienlijk negatief worden beïnvloed door de ongunstige prestatie van zelfs slechts één investering. Aanvankelijk zal het Fonds slechts in één onderneming investeren, als gevolg waarvan het totale rendement van het Fonds uitsluitend wordt beïnvloed door het (mogelijk ongunstige) resultaat van die investering. Participanten hebben geen zekerheid over de mate van diversificatie in de investeringen van het Fonds.