

INUCREDIBLE

Pampus Wind

Waar staan we en waar werken we naartoe?



INHOUDSOPGAVE

1. Waar staan we?
2. Status quo business case Pampus Wind
3. Eigen vermogen: obligatie uitgifte
4. Planning tot aan overname van aandelen in Pampus Wind B.V.

WAAR STAAN WE?

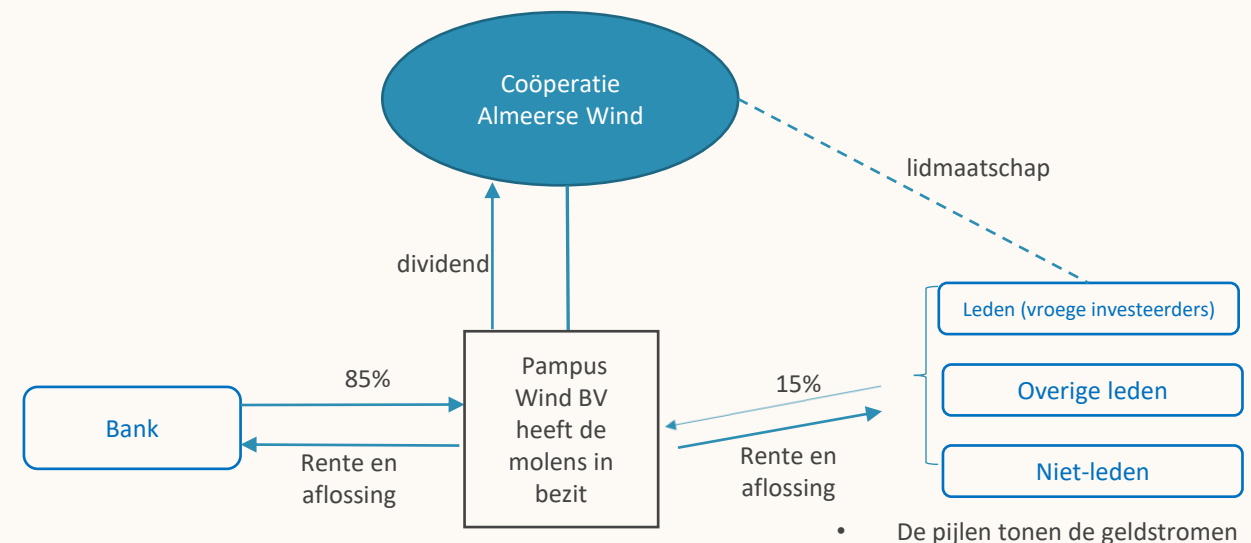
- We zijn nu echt van start!
- Bijna alle benodigde externe adviseurs zijn aangehaakt om het proces tot aan overname van Pampus Wind B.V. met de turbines te begeleiden:
 - IN.credible als **financieel adviseur**
 - Halsten als **juridisch adviseur**
 - Pepijn van Zaal als **financieel jurist** met kennis over wetgeving Autoriteit Financiële Markten
 - Nog aan te haken adviseurs zijn:
 - **Technisch adviseur** om de winddata en technische kant te beoordelen van de over te nemen turbines
 - Partij die helpt bij het organiseren van het eigen vermogen. Onder organisatie verstaan we het aanbieden van de obligaties middels een platform (administratie), maar bijvoorbeeld ook de marketing en communicatie daaromheen
- De **koopovereenkomst** (uitwerking samenwerkingsovereenkomst gedateerd december 2016) met Vattenfall wordt opgesteld en commerciële onderhandelingen daaromtrent lopen
- **Andere werkstromen** zoals de stroomafnamecontract, passeren van opstalaktes en de contractovername van anterieureovereenkomst lopen ook

STATUS QUO BUSINESS CASE PAMPUS WIND

- Een aantal belangrijke parameters van de business case per heden zijn:
 - Het totale investeringsbedrag: ~ 9.6mln
 - Waarvan vreemd vermogen: ~ 8.2mln
 - En eigen vermogen: ~ 1.5mln
 - Wat neerkomt op een bancaire financiering van 85% van de totale investeringen
- En zijn **onder voorbehoud van** onder andere:
 - Uiteindelijke overnameprijs van Pampus Wind BV
 - Uitkomsten gesprekken met banken
 - Onbekende factoren zoals het rentetarief, maar bijvoorbeeld ook de nog te sluiten contracten ten aanzien van operationele fase
- Mogelijke meevallers in de business case (zoals het niet materialiseren van onvoorziene kosten, maar ook een gunstig stroomafname contract) kunnen bijdragen tot het oprekken van de bancaire financiering naar maximaal 90% van het investeringsbedrag
- De looptijd van de bancaire financiering is ca. 15 jaar en is daarmee in lijn met de looptijd van de SDE-inkomsten en opgelegde (mogelijke) beperking van de gemeente in de vergunning

EIGEN VERMOGEN: OBLIGATIE UITGIFTE

- Zoals op de vorige ALV verteld wordt het eigen vermogen georganiseerd middels de **uitgifte van obligaties** (*stukjes lening*)
- De obligaties worden **achtergesteld bij de bancaire financiering** (*de bank heeft voorrang bij terugbetaling*) waardoor de obligaties als **risicodragend vermogen** worden aangemerkt en het daarmee kan worden gebruikt als eigen inbreng
- Het minimaal beoogde rendement (*rentepercentage*) op de obligaties is 4% en als de meevallers zich voordoen en we meer bancaire financiering kunnen ophalen dan kan het mogelijk meer worden
- Wij als financieel adviseur schrijven de prospectus en de financieel jurist kijkt mee of de obligatie uitgifte aan de AFM voorwaarden voldoet
- In de zomer gaat dit concreet worden en komt Pampus Wind met meer gedetailleerde informatie over:
 - de business case
 - de structuur en organisatie van de obligatie uitgifte



PLANNING FINANCIERINGSTRAJECT TOT AAN OVERNAME PAMPUS WIND B.V.

		Equity & Financial close											
Jaar	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021	2021
Maand	feb	mrt	apr	mei	juni	juli	aug	sept	okt	nov	dec		
Bankproces													
Inventarisatie interesse banken (belronde)													
Opstellen informatie pakket banken													
Benaderen banken, bank launch				x									
Selectie bank													
Kredietgoedkeuring													
Know Your Customer													
Leningsdocumentatie en invulling opschortende voorwaarden													
Finale kredietgoedkeuringen & Financial close									x				
Eigen vermogen													
ALV #10 dd 8 maart 2021: Presentatie STAVAZA & planning		x											
Uitdenken organisatie uitgifte obligaties													
Informele inventarisatie interesse investering onder leden													
Aanstelling organisatie die helpt bij obligatieuitgifte (indien gewenst)													
Uitwerking EV prospectus / organisatie uitgifte obligaties													
ALV #11 dd 14 sept 2021: Verspreiding prospectus - start inschrijvingstermijn									x				
Selectie / bepalen volgorde inschrijvers													
Geselecteerde inschrijvers maken geld over													
Equity close										x			
Overdracht aandelen in Pampus Wind naar Almeerse Wind										x			

EINDE

VRAGEN?

