

oktober 2016

Betreft: definitieve voorinschrijving obligaties

Geacht lid,

Graag brengen wij u weer op de hoogte van de laatste status van de vervanging van Steiger A. Deze steiger is aan vervanging toe en gelijk maken we van het moment gebruik om de haven iets uit te breiden. Al in 2014 zijn wij met de voorbereidingen hiervan gestart en op dit moment kunnen wij een stuk concreter worden. De benodigde vergunningen zijn binnen, de tekeningen zijn op detail uitgewerkt en liggen voor bij de leverancier als basis voor een nieuwe offerte en als vereniging moeten we de financiering verder organiseren.

Vergunningen

Rijkswaterstaat en de gemeente XXXXXX hebben de vergunning voor het vervangen en vergroten van de A steiger verleend. Dit betekent simpelweg dat we de huidige steiger mogen gaan vervangen en dat we onze haven(indeling) t.a.v. steiger A mogen veranderen. Hiermee is een belangrijke stap gezet.

Steiger

In de tijd dat Rijkswaterstaat en de Gemeente zich hebben gebogen over onze vergunningen hebben wij ons verder verdiept in hoe wij met de vervanging en uitbreiding van deze steiger konden omgaan. De uitbreiding is zoals eerder aangegeven beperkt en zal ongeveer 10 ligplaatsen betreffen. Het spreekt voor zich dat de uitbreiding van de haven en de beoogde indeling leidt tot nieuwe inzichten waarover we met de leverancier in gesprek zijn gegaan. Op dit moment wordt door de leverancier een nieuwe offerte opgesteld.

Financiering

Hiervan hebben we in het verleden al aangegeven dat financiering via een bank niet zal gaan. De eisen die worden gesteld om als vereniging een financiering te krijgen, gaan dermate ver dat we in een eerder stadium hebben gezegd dat we dit pad niet gaan bewandelen. We hebben gekozen om door middel van uitgifte van obligaties onder de leden de steiger te willen financieren. Ook hierin hebben we een reeds een aantal concrete stappen gezet. In 2014 hebben we al een eerste voorinschrijving gehouden onder de leden om een beeld te krijgen of deze wijze van financiering haalbaar zou zijn. De reacties waren toen goed en daaruit konden we opmaken dat we een goede kans hebben om dit 'project' te laten slagen.

Men kon toen voorinschrijven voor twee soorten obligaties, te weten obligaties van € 1.000,- tegen 3% rente met een looptijd van 5 jaar en obligaties van dezelfde waarde tegen 4% met een looptijd van 10 jaar. Op dit moment moeten we definitief gaan vaststellen of we het benodigde bedrag voor de steiger via uitgifte van obligaties gefinancierd kunnen krijgen. Echter, we zijn ruim twee jaar verder dan onze eerste plannen en dat heeft uiteraard geleid tot nieuwe inzichten. Bij de eerste inschrijving zijn we uitgegaan van een maximaal benodigd bedrag van € 100.000,-. Dit hebben we los moeten en kunnen laten. Moeten omdat een eerste offerte hoger is uitgevallen en kunnen omdat het aantal inschrijvingen veel hoger was dan het beoogde benodigde bedrag.

In dat kader het volgende.

De vereniging is financieel gezond en dat willen we graag zo houden. Dit kan, als we proberen de lasten van de vereniging zo laag mogelijk te houden en met die blik hebben we nog een keer gekeken naar de rentepercentages van de obligaties. Dit heeft geleid tot een verandering die we willen doorvoeren, als we de obligaties definitief gaan uitgeven. We hebben besloten de rentepercentages te wijzigen van respectievelijk 3% naar 2% en 4% naar 3%. De redenen hiervoor zijn als volgt:

- a) Lagere rentepercentages leidt onherroepelijk tot lagere lasten voor de vereniging;
- b) Lagere rentepercentages biedt de mogelijkheid om tegen dezelfde lasten (als berekend in het prille begin van dit traject) meer geld te lenen;
- c) Het verschil tussen rentepercentages zoals we die nu voorstellen en wat op een gemiddelde spaarrekening wordt uitgekeerd zijn nu zelfs groter als in 2014.

We realiseren ons dat deze verlaging mogelijk bij u wat vreemd kan over komen. Echter, we hebben bijna alle leden die zich bij de eerste voorinschrijving hadden aangemeld gebeld en de situatie voorgelegd. Deze leden hadden begrip voor deze wijziging.

De veelgehoorde reactie was dat het afnemen van de obligaties primair bedoeld was om de vereniging te helpen en niet om er "rijk" van te worden. Deze reactie sterkt ons als bestuur in het genomen besluit en bevestigt ons dat we hiermee door kunnen gaan.

Concreet betekenen de bovenstaande ontwikkelingen het volgende:

- Vergunningen zijn in orde;
 - Aanvraag voor offerte bij leverancier loopt en wordt verwacht voor de Algemene Ledenvergadering van 28 oktober a.s.;
 - Definitieve voorinschrijving zal zijn afgerond voor de Algemene Ledenvergadering van 28 oktober a.s.;
 - Vaststelling of obligaties en eigen reserveringen voldoende zijn voor aanschaf van de steiger voor de Algemene Ledenvergadering van 28 oktober a.s.;
 - In de Algemene Ledenvergadering van 28 oktober a.s. dient de investering en financieringsvorm te worden goedgekeurd;
 - Na goedkeuring door de Algemene Ledenvergadering van 28 oktober a.s. zal het vervolgtraject worden bepaald.
-

Voorinschrijving

Om dit traject te kunnen bewandelen en om concreet te kunnen vaststellen of wij als vereniging steiger A kunnen vervangen en aanpassen zoals we eigenlijk willen, vragen wij u het volgende: Indien u obligaties wilt afnemen, laat ons dat het volgende weten:

Het aantal obligaties (a € 1000,00) per stuk) dat u zou willen afnemen met een looptijd van 5 jaar, tegen een rentepercentage van 2%

en/of

Het aantal obligaties(a € 1000,00 per stuk) dat u zou willen afnemen met een looptijd van 10 jaar, tegen een rentepercentage van 3%.

In u inschrijft voor obligaties met een looptijd van 5 jaar zou u ons dan ook willen laten weten of wij deze obligaties, ingeval van overinschrijving mogen omzetten in een looptijd van 10 jaar. Wij hebben nl. bij de eerdere inventarisatie ervaren dat de inschrijving voor de looptijd van 5 jaar groter is dan noodzakelijk en we hebben met name behoefte aan inschrijvingen voor obligaties met een looptijd van 10 jaar.

De voorinschrijving start op het moment dat u deze brief leest en eindigt op 23 oktober 2016.

Bij over-inschrijving, zal d.m.v. loting worden bepaald wie welke en hoeveel obligaties krijgt. Voor de volledigheid: indien u zich aanmeldt voor deze voorinschrijving gaan wij er van uit dat u ook definitief de toegekende obligaties zult afnemen en uw financiële middelen beschikbaar zult stellen. Ook aan de leden die we intussen telefonisch hebben benaderd t.a.v. de eerste inschrijving verzoeken wij om alsnog per mail definitief aan te geven voor welke obligatievormen u gaat. Verder zullen wij uw inschrijving vertrouwelijk behandelen en niet openbaar maken, ook niet binnen de vereniging. Tenslotte zullen wij tijdens de Algemene Ledenvergadering van 28 oktober a.s. uitgebreid stil staan bij dit onderwerp en de financiële aspecten. Indien u mee wil doen, dan graag een mailtje naar: info@xxxxxx.nl (Dit is het mailadres van onze secretaris)
Indien u meer informatie wenst dan kunt u gerust contact opnemen met onze penningmeester
XXXXXX

Prospectus

Bijgaand ontvangt u de prospectus t.b.v. aanpassing/uitbreiding steiger, waarin de financieringswijze de uitgifte/administratie van obligaties wordt toegelicht. Wij vertrouwen erop u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd en wachten uw inschrijving vol enthousiasme af.

Met vriendelijke groet,
Het bestuur van
Watersportvereniging XXXXX

PROSPECTUS

Aanpassing/uitbreiding steiger A

Watersportvereniging, hierna te noemen de vereniging, ingeschreven bij de Kamer van Koophandel nr. schrijft twee obligatieleningen uit ter financiering van de vervanging en vergroting van steiger A behorende bij de jachthaven gelegen aan xxxxx

Obligatielening 1

Streefbedrag: 25.000,00

Bedrag per obligatie: 1.000,00

Rentevergoeding: 2% per jaar

Looptijd: 5 jaar

Ingangsdatum: *nog nader te bepalen*

Sluiting inschrijving: *nog nader te bepalen*

Volstorting: *nog nader te bepalen*

Uitgifteprijs: 100% van de nominale waarde

Minimale aflossing 20% per jaar

Obligatielening 2

Streefbedrag: 100.000,00

Bedrag per obligatie: 1.000,00

Rentevergoeding: 3% per jaar

Looptijd: 10 jaar

Ingangsdatum: *nog nader te bepalen*

Sluiting inschrijving: *nog nader te bepalen*

Volstorting: *nog nader te bepalen*

Uitgifteprijs: 100% van de nominale waarde

Minimale aflossing: 10% per jaar

Deelnemers

Inschrijving door middel van een deelnameformulier kan plaatsvinden door uitsluitend leden van de vereniging.

Hiermee wordt een optimale privacy bereikt (geen plicht tot openbaarheid van verstrekte obligaties).

Inschrijving op de obligatielening

Inschrijven op de obligatielening vindt plaats aan de hand van het deelnameformulier. De inschrijver dient zorg te dragen dat het deelnameformulier volledig ingevuld voor de sluitingsdatum van de inschrijving (*nog*

nader te bepalen) in het bezit is van de secretaris van de vereniging. De secretaris zendt de inschrijver een ontvangstbevestiging.

Sluiting van de inschrijving

De inschrijving sluit op...(*nog nader te bepalen*) of zoveel eerder als de inschrijving voor het streefbedrag is voltekend.

Toewijzing

Toewijzing van de obligaties zal plaatsvinden naar rato van de bij het bestuur van de vereniging ontvangen deelnameformulieren en de daarbij kenbaar gemaakte aantallen obligaties waarop is ingeschreven. Bij niet volledige inschrijving op de uiterste inschrijfdatum zal iedere inschrijving volledig worden toegewezen. De minimale inschrijving moet € 100.000 bedragen. Mocht dit bedrag onverhoopt niet worden behaald dan moet het bestuur zich beraden op andere stappen.

Bij overschrijding van het streefbedrag van € 100.000, zal in ieder geval iedere inschrijver tenminste één obligatie worden toegewezen. De verdere toewijzing van de obligaties zal vervolgens partieel en pro rata plaatsvinden.

Vertrouwelijkheid

De toewijzing van de obligatie valt onder de verantwoordelijkheid van het bestuur. De behandeling van de deelnameformulieren en de toewijzing zijn strikt vertrouwelijk (alleen de secretaris en de penningmeester zijn op- de hoogte van de namen van de obligatiehouders).

Wijze van betalen

De inschrijver dient zodra de volstortdatum bekend is, het totaalbedrag van de toegekende obligatie(s) te storten op het aangegeven bankrekeningnummer ten gunste van watersportvereniging "De Gouden Ham"

Levering van de obligaties

De levering van de obligaties geschiedt door middel van inschrijving van de toegewezen aantallen obligaties in het door de vereniging te houden obligatieregister. Daarnaast krijgen inschrijvers een schriftelijk bericht, het certificaat, waarop hun inschrijving wordt vermeld met de daarbij van toepassing zijnde nummering van de hen toegewezen obligaties.

Bij over-inschrijving zal middels loting obligaties worden verdeeld.

Het obligatieregister

Het obligatieregister van de obligatiehouders, hun inschrijvingen en stortingen en verdere administratie wordt gevoerd door het bestuur van de vereniging. Het bestuur kan hiervoor een commissaris aanstellen. Het obligatieregister en de bijbehorende bankrekening zullen jaarlijks, uiterlijk per 1 maart, door een door de ledenvergadering te benoemen controlecommissie van 2 personen worden gecontroleerd.

Van deze controle zal verslag worden uitgebracht op de jaarlijkse algemene leden vergadering.

Het obligatieregister kan door een obligatiehouder, diens vertegenwoordigers of rechtsopvolgers na voorafgaande afspraak met de penningmeester op de vereniging worden ingezien, met dien verstande dat uitsluitend inzage wordt gegeven in de weergave van de gegevens van de desbetreffende obligatiehouder.

Fysieke stukken

Aan iedere deelnemer aan de obligatielening wordt een certificaat van deelname afgegeven waarop de nummers van de hem toegekende obligaties staan vermeld. Het certificaat is niet vrij overdraagbaar. (zie hiervoor onder 'overdracht') Het certificaat komt geen bewijskracht toe over de eigendom van de obligaties. Doorslaggevend hierover is het door het bestuur aan te houden obligatieregister.

Aard van de obligaties

De obligaties zijn vorderingen op naam ten laste van Watersportvereniging "XXXXXXXXXX".

Overdracht

Omdat de uitgifte van de obligaties krachtens wettelijke regeling dient plaats te vinden binnen de vereniging, is het alleen mogelijk dat de overdracht van de obligaties plaats vindt binnen de vereniging en uitsluitend onder mededeling hiervan aan het bestuur. Dit is van belang vanwege het verbindende karakter van het obligatieregister.

De obligaties kunnen worden overgedragen aan:

A. watersportvereniging "XXXX"

B. de leden van Watersportvereniging "XXX"

Bij faillissement of overlijden van de obligatiehouder dienen de niet afgeloste obligaties tegen de nominale waarde van het nog niet afgeloste deel, aangeboden te worden aan watersportvereniging "XXX".

Renteberekening

De rente zal worden berekend vanaf de uiterste volstortdatum tot en met 31 december van het jaar van volstorting.

Vervolgens wordt de rente ieder kalenderjaar over de maanden januari tot en met december uitgekeerd. Uitbetaalde en niet volgestorte obligaties zijn niet rentedragend.

Betaalbaarstelling interest

De eerste rentebetaling vindt plaats in de maand december van het jaar van volstorting en uiterlijk op de laatste werkdag voor 20 december.

Vervolgens wordt de rente over het gehele jaar, jaarlijks in december, doch uiterlijk op de laatste werkdag vóór 20 december bijgeschreven op de door de obligatiehouder opgegeven rekening bij een in Nederland gevestigde bankinstelling.

Geen verrekening en opschorting

Een obligatiehouder is niet bevoegd eventuele al dan niet opeisbare vorderingen op de vereniging die verband houden met de door hem gehouden obligaties te verrekenen met eventuele schulden aan de vereniging, uit welken hoofde dan ook.

Een obligatiehouder is evenmin bevoegd tot opschorting van zijn verplichtingen onder deze voorwaarden, mocht de vereniging op enigerlei wijze in verzuim zijn jegens hem.

Looptijd

De looptijd van de obligatieleningen zijn 5, respectievelijk 10 jaar en gaat van start vanaf 1 januari volgend op de volstartdatum. De looptijd eindigt vervolgens 5 jaar respectievelijk 10 jaar later.

Additionele uitgifte van obligaties

Het staat Watersportvereniging "XXX" vrij om obligaties die door onvoldoende inschrijving niet kunnen worden toegewezen op een later tijdstip alsnog uit te geven. Deze additionele uitgifte van obligaties door de vereniging mag niet eerder plaatsvinden dan eerst na 30 dagen na de eerste uitgifte en tegen minimaal de nominale waarde en zal de totale waarde van de obligatielening niet mogen overschrijden. In het geval dat de inschrijving op de additionele uitgifte het maximum streefbedrag overstijgt zal toewijzing partieel en pro rata plaatsvinden.

Aflossing

De aflossing start na 1 jaar na volstorting, uiterlijk op 31 december. Jaarlijks zal 20%, respectievelijk 10% van het maximumbedrag bedrag van de obligatielening worden afgelost.

Deze terugbetaling vindt, net als de rentebetaling, plaats op de laatste werkdag in de maand januari van het opvolgend jaar.

Het bestuur is gerechtigd een reservering te doen plaatsvinden van maximaal € 10.000 voor die gevallen dat inkoop dringend is gewenst. Een voorbeeld hiervan is om nabestaanden van een overleden houder van obligaties zoveel mogelijk tegemoet te kunnen komen door inkoop van die obligaties door de vereniging indien dit niet door herplaatsing van die stukken gerealiseerd kan worden.

Belastingen

Alle betalingen van de hoofdsom en de rente die door de vereniging worden voldaan vinden plaats zonder inhouding of aftrek van bestaande of toekomstige belastingen of heffingen van welke aard ook.

De risico's

De risico's die de deelnemers aan de obligatielening van de vereniging kunnen lopen houden verband met een aantal bekende factoren. De rentebetalingen en aflossingen worden voldaan uit de liggelden en de omzet die de vereniging genereert. Deze factoren zijn in de afgelopen vijf jaar zonder uitzondering gunstig gebleken. Er wordt door het bestuur een restrictief financieel beleid gevoerd. Indien na voldoening van de rente en aflossingen voldoende financiële middelen resteren voor tussentijdse aflossingen van de obligaties, kan het bestuur besluiten tot tussentijdse aflossing. Het bestuur is hiertoe echter nimmer verplicht.

De kosten

De kosten van de obligatielening zijn beperkt. De hele operatie kan informeel en door eigen werkzaamheid van het bestuur plaatsvinden. De verdere kosten betreffen vooral administratieve kosten zoals die redelijk zijn binnen het kader van deze lening die in eigen beheer wordt uitgegeven en verder zal worden geadmistreerd.

Fiscale aspecten

De houders van obligaties van de vereniging dienen er rekening mee te houden dat in verband met hun verdere vermogenspositie hiervan mogelijk aangifte moet worden gedaan.

Het toezicht

De toepasselijke regelgeving bij uitgiften van effecten zoals obligaties is geregeld in de Wet op het financieel toezicht (Wft). Omdat deze emissie echter uitsluitend voor leden bedoeld is en niet vrij verhandeld kan worden, oefent de Autoriteit Financiële Markten hierop geen toezicht uit.

Kennisgevingen

Kennisgevingen aan de obligatiehouders, steeds ter keuze van het bestuur, worden gedaan door middel van Email aan het emailadres zoals bekend en vermeld in het obligatieregister.

Toepasselijk recht

De obligatielening met het prospectus en de verdere obligatievoorwaarden worden beheerst door Nederlands recht. Geschillen met betrekking daartoe zullen worden beslecht door de bevoegde rechter.

Gerechtelijke procedures

De vereniging is op dit moment niet betrokken bij enige gerechtelijke procedure of ander geschil die van wezenlijke invloed kan zijn op de hierbij verstrekte informatie.

Schenken, erfstellingen en subsidies

Ter verdere financiering van de verenigingsactiviteiten zal het bestuur van de vereniging haar leden of derden er nimmer van weerhouden de vereniging een schenking te doen of de vereniging bij testament te begunstigen met een erfstelling in de vorm van hun algehele nalatenschap, een deel daarvan of een legaat. Het bestuur houdt zich het recht voor zich te beraden over de eventuele voorwaarden alvorens tot aanvaarding van een schenking of erfstelling over te gaan. Op de schenkingen of erfstellingen zal geen schenkingsrecht of erfbelasting geheven worden. Ook gelden voor giften aan de vereniging onder bepaalde voorwaarden gunstige fiscale regelingen in het kader van aftrek van schenkingen op de inkomstenbelasting. Nalatenschappen zullen uitsluitend beneficiair door het bestuur worden aanvaard.

In het kader van de financiering van de verenigingsactiviteiten zal het bestuur immer alert blijven aanspraak te maken op relevante subsidieregelingen.

Het Bestuur

XXXX, Voorzitter

XXXX, Secretaris

XXXX, Penningmeester

XXXX, Commissaris havenindeling/vice-voorzitter

XXXX, Commissaris coördinator kantine/externen

XXXX, Commissaris coördinator werkdagen

XXXX, Commissaris technische zaken

XXXX, Commissaris technische zaken

XXXX, Commissaris technische zaken/beheerder loods

XXXXXXX, oktober 2016

Watersportvereniging "XXXXXX"

XXXX 2

XXXX KW MXXXXXXL.
