

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.**



**Please note! You are investing outside of AFM-supervision.
No prospectus requirement for this activity.**

Belangrijkste informatie over de belegging.
Key information in relation to the investment.

candi Solar obligaties
candi Solar notes
van Lendahand
by Lendahand



Dit document is opgesteld op 20 maart 2019
This document was drafted on MArch 20, 2019

Dit document helpt u de risico's, de kosten, en het rendement van de belegging beter te begrijpen.
This document helps you to better understand the risks, costs, and the returns involved with the investment.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.
Please note! This document and this proposal have not been screened by the AFM.

Wat wordt er aangeboden en door wie? What is being proposed and by whom?

De candi Solar obligaties worden aangeboden door Hands-on B.V. De aanbieder is niet de uitgevende instelling van de candi Solar obligaties. Dat is candi Solar AG ("candi Solar").
The candi Solar notes are offered by Hands-on B.V. The broker is not the issuer of the candi Solar notes. That is candi Solar AG ("candi Solar").

De uitgevende instelling installeert grote zonnepanelen systemen op afbetaling aan commercieel en industriële bedrijven in India en Sub Sahara Afrika. Binnen dit segment focust het bedrijf op kleinere PV systemen (50-500kWp) voor het Midden- en Kleinbedrijf.
The issuer is a solar PV rent-to-own company tackling the commercial and industrial (C&I) segment in India and sub-Saharan Africa. The issuer's focus is on smaller systems (50-500kWp) for sub-investment grade, typically SME businesses.

De website van de aanbieder is www.lendahand.com.
The website of the broker is www.lendahand.com.

Wat zijn de belangrijkste risico's voor u als belegger?

What are the main risks for you as an investor?

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de obligaties is afhankelijk van de winst die de uitgevende instantie maakt. De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest. De belangrijkste redenen waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

In general, the higher the proposed, or, expected return on investment, the higher the risk. The offered or expected return on the notes depends on the profitability of the issuer. There is a risk that the profit of the issuer is less than expected or even negative, which may mean you get paid less than expected or even lose your initial investment, or part thereof. The main reasons that the issuer might not be able deliver on the offered or expected return on investment, or even reimburse your original investment, are:

Macro-economische, sociale en politieke landenrisico's: er is sprake van het risico dat macro-economische, sociale en politieke factoren leiden tot een lastig zakelijk klimaat voor de uitgevende instelling. Deze risico's zijn aan elkaar gerelateerd en lastig te beheersen. Economische, financiële en sociale instabiliteit, een complex en snel veranderende juridisch systeem, natuurrampen, etc hebben een grote impact op het zakelijk klimaat via o.a. devaluaties van lokale valuta, hoge inflatie en beperkte capaciteit tot terugbetaling door klanten.

Macro economic, social and political risks: there is a risk that macro economic, social and political factors lead to an adverse climate that may affect the issuer's line of business negatively. These risks are interrelated and difficult to manage. Economic, financial and social instability, a complex and suddenly changing judicial system, natural disasters etc have a profound impact on the business climate through, amongst others, local currency devaluations, high inflation levels, and limited repayment capacities from clients.

Wisselkoersrisico: er is sprake van het risico op verliezen door wisselkoersschommelingen omdat de uitgevende instelling inkomsten genereert die anders zijn dan de valuta waarin de obligaties zijn uitgegeven. Dit betekent dat de liquiditeit en solvabiliteit van de uitgevende instelling in gevaar kan komen bij heftige wisselkoersschommelingen.

Currency risk: there is a risk of losses due to currency fluctuations because the issuer generates income in another currency than the one that of the notes. This means that the liquidity and solvability of the issuer is at risk if strong currency fluctuations occur.

Financieringsrisico: er is sprake van een financieringsrisico omdat de uitgevende instelling continue financiering nodig heeft voor haar activiteiten. Dit betekent dat het kan gebeuren dat de uitgevende instelling haar leenportefeuille moet verkleinen als ze niet meer voldoende financiering kan aantrekken wat een neerwaartse druk geeft op de winstgevendheid.

Financing risk: Further there is a financing risk because the issuer continuously needs financing to perform her activities. This means that it may happen that it must decrease the size of its loan portfolio if it is not able to obtain sufficient financing, which will create downward pressure on the profitability.

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligaties als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden of uw obligaties voor een lagere prijs moet verkopen.

The notes are not tradable on a stock exchange or platform and are therefore limited marketable. That means that there may not be a buyer for your notes if you want to get rid of your investment in the meantime. You run the risk that you are unable to get your money back at the preferred time and are forced to hold onto the investment for an extended period of time or sell them at a lower price.

Er bestaan ook nog andere belangrijke risico's. Meer informatie over deze risico's vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over de risico's".

There are also other significant risks. You can find more information about these risks in this document under the heading "Further information about the risks".

Wat is de doelgroep van deze belegging?

What is the target group for this investment?

De obligaties worden aangeboden aan particuliere investeerders, grotendeels in de EU en Nederland.

The notes are offered to retail investors, mainly in the EU and the Netherlands.

De obligaties zijn geschikt voor beleggers die de benodigde informatie tot zich hebben genomen met betrekking tot de risico's en het zich kunnen veroorloven de inleg te verliezen.

The notes are suitable for investors who have informed themselves on the risks and can afford to lose the amount they invest.

De obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die geen goede inschatting van de risico's kunnen maken en/of het zich niet kunnen veroorloven om de inleg te verliezen.

The notes are not suitable for investors who are not equipped to understand the risks of the investments and/or cannot afford to lose the amount they invest.

Wat voor belegging is dit?

What kind of investment is this?

U belegt in een obligatie.

You are investing in a note.

De nominale waarde van de obligaties is EUR 50,00.

The nominal value of the notes is EUR 50.00.

De intrinsieke waarde van de obligaties is EUR 50,00.

The intrinsic value of the notes is EUR 50.00.

De prijs van de obligaties is EUR 50,00.

The price of the notes is EUR 50.00.

Deelname is mogelijk vanaf EUR 50,00.

Participation is possible as of EUR 50.00.

De uitgiftedatum van een obligatie is de eerste dag van de maand volgend op de dag dat het onderliggende project volledig gefinancierd is.

The issue date of a note is the first day of the month following the day the underlying website project has been fully funded.

De looptijd van de verschillende obligaties varieert tussen de 6 en 48 maanden. De betreffende looptijd wordt per project aangegeven.

The maturity of the notes is between 6 and 48 months. The maturity is indicated per project.

De rente op de obligaties is tussen de 5-8% per jaar. Het betreffende percentage wordt per project aangegeven. De obligaties kennen geen bonusrente.

The interest on the notes is between 5-8% per year. The interest is indicated per project. The notes include no bonus interest.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement".

You will find more info on the return in this document under the heading "Further information about the return".

Wat zijn de kosten voor u als belegger?

What are the costs for you as an investor?

Over uw inleg betaalt u geen emissiekosten.

You pay no emission costs on your investment.

Bij verkoop van uw obligaties betaalt u geen kosten.

You pay no costs on sale of your notes.

Waar wordt uw inleg voor gebruikt?

What is your investment used for?

Van elke euro van uw inleg wordt EUR 0,- gebruikt om kosten af te dekken. EUR 1,- wordt geïnvesteerd in obligaties van de uitgevende instelling.

Of every euro of your investment EUR 0.0 is used to cover costs. EUR 1.0 is invested in notes of the issuer.

Uw inleg behoort tot het vermogen van de uitgevende instelling.

Meer informatie over het gebruik van de inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst".

Your investment belongs to the capital of the issuer.

You can find more info on the use of the investment under the heading "Further information on the use of the investment".

Nadere informatie over de belegging
Further information on the investment

In dit onderdeel van het document vindt u nadere informatie over de aanbieding en de aanbieder. Hiermee krijgt u meer inzicht in de specifieke risico's, de kosten, en het rendement van de aanbieding.

This part of the document provides detailed information about the offering and the broker. This will give you more insight into the specific risks, costs, and the return on investment.

Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.
Caution! This document and this offer are not screened by the AFM.

De aanbieder is niet de uitgevende instelling van de obligaties. Na uitvoerig onderzoek biedt de aanbieder de uitgevende instelling toegang tot haar website waarmee de uitgevende instelling financiering kan aantrekken ten behoeve van verschillende projecten. Hiervoor krijgt de aanbieder een vergoeding van de uitgevende instelling. Er is dus een financiële relatie tussen de aanbieder en de uitgevende instelling. Meer informatie over de uitgevende instelling is te vinden op de website van de aanbieder.

The broker is not the issuer of the notes. After extensive due diligence, the broker allows the issuer to use its website to attract financing for several projects in exchange for a fee. Thus there is a financial relationship between the broker and the issuer. More information on the issuer can be found on the website of the broker.

De maximale exposure van de uitgevende instelling onder deze aanbieding bedraagt EUR 2.500.000. Dat betekent dat de totale waarde aan uitstaande candi Solar obligaties onder deze aanbieding minus de daarop reeds gedane terugbetalingen, niet hoger zal zijn dan dit bedrag. De rente wordt bij deze berekening buiten beschouwing gelaten.

The issuer's maximum exposure under this offering is EUR 2,500,000. This means that the total amount in outstanding candi Solar notes under this offering minus any repayments done on such notes, shall not be higher than this amount. Interest is not taken into account.

De aanbieder is opgericht op 17 juli 2012 en gevestigd in Amsterdam onder het KvK-nummer 55711766. Het adres van de aanbieder is Conradstraat 38 – D1.150, 3013 AP Rotterdam, Nederland. De website van de aanbieder is www.lendahand.com.

The broker is incorporated on 17 July 2012 and is located in Amsterdam, with the business registry number 55711766. The address of the broker is Conradstraat 38 – D1.150, 3013 AP Rotterdam, the Netherlands. The website of the issuer is www.lendahand.com.

Contactpersoon: Koen The, koen.the@lendahand.com, +31 10 7171815.

Contact person: Koen The, koen.the@lendahand.com, +31 10 7171815.

De aanbieder wordt bestuurd door Engelcke B.V., Le Theta B.V. en Wiggerd B.V.

The broker is managed by Engelcke B.V., Le Theta B.V., and Wiggerd B.V.

Nadere informatie over de uitgevende instelling
Further information on the issuer

De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op 24 januari 2018 en gevestigd in Zurich, Zwitserland. Het adres van de uitgevende instelling is Josefstrasse 59, 8005 Zurich, Zwitserland. De website van de uitgevende instelling is www.candi.solar.nl.

The issuer is a corporation limited by share ownership, established on January 24th, 2018, and located in Zurich, Switzerland. The address of the issuer is Josefstrasse 59, 8005 Zurich. The website of the issuer is www.candi.solar.

De uitgevende instelling wordt bestuurd door Philippe Francois Flamand en Rodrigo Jacob Weiss.

The directors of the issuer are Philippe Francois Flamand and Rodrigo Jacob Weiss.

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnaam: candi solar AG.

The issuer has the following trade name: candi solar AG.

De uitgevende instelling verhandelt het volgende: fotovoltaïsche installaties bij commerciële en industriële klanten.

The issuer trades in the following: photovoltaic installations for commercial and industrial customers

De uitgevende instelling heeft geen (financiële) relaties met gelieerde entiteiten en/of personen.

The issuer has no (financial) relationships with affiliated entities and/or persons.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: de uitgevende instelling installeert grote zonnepanelen systemen op afbetaling aan commercieel en industriële bedrijven in India en Sub Sahara Afrika. Binnen dit segment focust het bedrijf op kleinere PV systemen (50-500kWp) voor het Midden- en Kleinbedrijf.

These are the core activities of the issuer: the issuer is a solar PV rent-to-own company tackling the commercial and industrial (C&I) segment in India and sub-Saharan Africa. The issuer's focus is on smaller systems (50-500kWp) for sub-investment grade, typically SME businesses.

Nadere informatie over de risico's

Further information on the risks

Fraude en corruptierisico's: er is sprake van het risico op fraude en/of corruptie omdat er over het algemeen een grote afstand is tussen het land waar de uitgevende instelling actief is en de investeerders in de obligaties. Tevens is het fraude- en corruptieniveau in die landen over het algemeen hoger dan in het land van verblijf van de investeerders in de obligaties. Dit betekent dat de (financiële) situatie bij de uitgevende instelling er beter voor kan lijken te staan dan dat het daadwerkelijk is.

Fraud and corruption risk: there is a risk of fraud and corruption because there is generally a large distance between the country where the issuer is operating and the investors of the notes. Also, the fraud and corruption levels are generally higher in such countries than in the country of residence of the investors of the notes. This means that the (financial) situation might look better than it really is.

'Key man risk': er is grote afhankelijkheid van een aantal belangrijke personen. Dit betekent dat de continuïteit in gevaar kan komen als een of meerdere van deze personen het bedrijf verlaten. Key man risk: there is a significant dependency on a few important persons. This means that the continuation of the company is at risk if one or more of these people leave the company.

Vervroegde aflossing: er is sprake van het risico op vervroegde aflossing omdat de uitgevende instelling de obligaties op lagere kosten kan herfinancieren. Dit betekent voor u als belegger dat

u eerder de beschikking heeft over uw geld dan verwacht, hetgeen gederfde (rente)inkomsten als gevolg kan hebben.

Early repayment: there is a risk of early repayment because the issuer can refinance the notes at lower cost. For the investor this means that you will receive your money earlier than expected which may lead to an opportunity cost.

Rangorde uitbetaling: uitkering van het rendement gebeurt nadat operationele uitstaande kosten voldaan zijn zoals lonen en facturen van leveranciers. Het risico bestaat dat de uitgevende instelling onvoldoende liquide middelen overhoudt om het rendement uit te keren. Dit betekent voor u als belegger dat het rendement lager kan zijn dan verwacht en eventueel dat u niet uw volledige inleg terugkrijgt.

In geval van faillissement hebben de volgende uitkeringen voorrang op de uitbetaling van het rendement op de obligaties: operationele uitstaande kosten, belastingen, deposito's, vreemd vermogen met onderpand. Let op dat deze lijst niet per se uitputtend is. Dit betekent voor u dat het rendement lager kan zijn dan verwacht en eventueel dat u niet uw volledige inleg terugkrijgt.

Ranking of payments: payment of the return on investment happens after outstanding expenses have been paid, such as wages and invoices from suppliers. There is a risk that the issuer does not have enough cash left to pay out the return. This means for you as an investor that you may not receive the expected return or may not recoup the principal.

In case of bankruptcy the following payments go first before the return on the notes: expenses due by the borrower, taxes, deposits, secured debt. Note that this list is not exhaustive per se. This means for you that you may not receive the expected return or may not recoup the principal.

Beperkt eigen vermogen: het eigen vermogen van de uitgevende instelling is beperkt ten opzichte van het vreemd vermogen. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen klein is waardoor bij tegenvallende resultaten de uitgevende instelling relatief snel niet meer aan haar verplichtingen op de obligaties zal kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.

Limited equity: equity of the issuer is limited compared to the debts. This means that the capital buffer is small whereby in the event of disappointing results the issuer is relatively quickly no longer able to meet its obligations on the bonds. The risk profile of the bonds is therefore comparable to the risk profile of shares.

Portefeuille risico: er is sprake van het risico op teveel slechte leningen in de portefeuille van de uitgevende instelling, bijvoorbeeld omdat de kredietbeoordeling en/of klantafhandeling niet op orde is, of omdat klanten het product niet meer willen afbetalen. Dit betekent dat leningen afgeboekt moeten worden wat een weerslag kan hebben op de kapitalisatie en winstgevendheid van de uitgevende instelling.

Portfolio risk: there is a risk of too many non-performing loans in the portfolio of the issuer, for example because the credit policy and/or client engagement is not in order, or because clients do not want to pay off for the product anymore. This means that loans will be written off which may have a negative effect on the capitalization and profitability of the issuer.

Operationeel risico: er is sprake van het risico op operationele tekortkomingen omdat de kosten langdurig te hoog kunnen zijn versus de opbrengsten. Ook kan de omzet tegenvallen, bijvoorbeeld omdat de producten niet aan de verwachtingen voldoen of verouderd worden geacht. Verder kan een intrekking van licentie of verplichting van additionele licenties gevolgen hebben op de operaties. Dit betekent dat de uitgevende instelling niet meer aan haar financiële verplichtingen kan voldoen.

Operational risk: there is a risk of operational shortcomings because the costs are sustainably higher versus the revenues. Also, revenues might disappoint, for instance because the products do not meet expectations or are considered outdated. Furthermore, revoking of a license or having additional licenses required may have an impact on the operations. This means that the issuer cannot meet its financial obligations.

Platform risico: er is sprake van het risico op discontinuatie van het platform omdat de aanbieder de exploitatie niet rendabel kan maken. Dit betekent dat het lastiger zal zijn om terugbetalingen te faciliteren voor investeerders in de obligaties.

Platforms risk: there is a risk of discontinuation of the platform because the broker is not able to become profitable. This means that it will be more difficult to facilitate repayments to investors in the notes.

Nadere informatie over de besteding van de opbrengst

Further information on the use of the investment

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt EUR 2.500.000, verdeeld over diverse projecten gedurende de looptijd van de aanbieding.

The sum of the proceeds from the offer amounts to EUR 2,500,000, generated over several projects during the term of the offering period.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is EUR 50.000.

This amount may also be lower if not all notes are subscribed. The minimum amount issued is EUR 50,000.

De opbrengst wordt voornamelijk gebruikt voor investering in relatie tot het installeren van fotovoltaïsche energy systemen. Een relatief klein deel zal voor operationele uitgaven worden aangewend. Van de opbrengst wordt 0% gebruikt voor kosten, tenzij er sprake is van een eenmalige vooruitbetaalde platform vergoeding welke over het algemeen niet hoger is dan 6% per jaar.

The proceeds are predominantly used for capital expenditures in relation to the construction of photovoltaic installations. A minor part can be used for other business-related expenses. Of the proceeds 0% is used for costs unless there is a one-off upfront platform fee which is generally not higher than 6% per year.

De opbrengst is voldoende voor investeringen in relatie tot het installeren van fotovoltaïsche energy systemen. Een relatief klein deel zal voor operationele uitgaven worden aangewend inclusief de eventuele eenmalige vooruitbetaalde platform vergoeding.

The proceeds are sufficient for capital expenditures in relation to the construction of photovoltaic installations and other minor business related expenses, including a possible one-off upfront platform fee.

De uitgevende instelling heeft naast de kosten met betrekking tot de investering geen andere kosten.

The issuer does not have any other costs related to the investment.

Nadere informatie over het rendement

Further information on the return on investment

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

The return shall be paid in the form of interest.

De rente bedraagt tussen de 5-8% op jaarbasis.

The interest rate is between 5-8% per annum.

De belegger ontvangt de rente elk halfjaar.

The investor receives the interest semi-annually.

De investering levert genoeg inkomsten op vóór de eerste uitbetalingsdatum om uit die inkomsten het rendement van alle beleggers te kunnen vergoeden.

The investment generates sufficient revenues before the first pay-out date to be able to pay out the return of all investors.

Er zijn naast de beleggers geen andere personen die inkomsten (anders dan als bedoeld onder 'kosten') ontvangen uit de investering.

There are no other persons, in addition to the investors, that receive income (other than as referred to under 'costs') from the investment.

Nadere informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling

Further information on the financial situation of the issuer

De uitgevende instelling is actief sinds 24 januari 2018. De volgende financiële informatie is de meest recent beschikbare informatie.

The issuer is active since January 24th, 2018. The following financial information is the most recently available information.

Balans

Balance sheet

De datum van deze informatie is 31 december 2018.

The date of this information is December 31st, 2018.

Het eigen vermogen bedraagt EUR 48.561 en bestaat uit:

- Geplaatst kapitaal: EUR 88.774
- Ingehouden winst: EUR (40.213)

Equity amounts to EUR 48,561 and consists of:

- Paid in capital: EUR 88,774
- Retained earnings: EUR (40,213)

Het vreemd vermogen bedraagt EUR 1.025.297 en bestaat uit:

- Kortlopend: EUR 0
- Langlopend (converteerbare lening): EUR 1.025.297

Debt amounts to EUR 1,025,297 and consists of:

- Short-term: EUR 0
- Long-term (convertible loan): EUR 1,025,297

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is EUR 54.702/EUR 1.172.733. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding EUR 54.702/EUR 3.525.297. Let op dat dit inclusief de

converteerbare lening van EUR 1.025.297 is, welke na conversie bij het eigen vermogen zal worden gerekend.

The equity/debt ratio is EUR 54,702/EUR 1,172,733. After the issue of the notes this ratio is EUR 54,702/EUR 3,525,297. Note that this includes the convertible loan of EUR 1,025,297 that will be added to the equity position of the Issuer as soon as conversion takes place.

Het werkkapitaal bedraagt EUR 46.059 en bestaat uit:

- Leenportefeuille EUR 0
- Overige vorderingen EUR 0
- Vooruitbetalingen en nog te ontvangen omzet / technische assistentie EUR 0
- Cash EUR 61.842
- Nog te betalen bedragen EUR 15.783
- Overige kortlopende schulden EUR 0

Working capital amounts to EUR 46,059 and consists of:

- Outstanding portfolio (receivables) EUR 0
- Other current receivables EUR 0
- Prepayments and accrued income / Technical Assistance EUR 0
- Cash EUR 61,842
- Accounts payables EUR 15,783
- Other current liabilities EUR 0

Het bedrag aan uitstaande leningen is EUR 1.025.297. Dit betreft 10 converteerbare leningen die de uitgevende instelling verwacht eind 2019 te converteren naar aandelen.

The amount of outstanding debt is EUR 1,025,297. This concerns 10 convertible loans that will be converted into equity by the end of 2019.

Zekerheden

Collateral

De uitgevende instelling heeft geen zekerheden en geen garanties verleend.

The issuer has not granted collateral to third parties and has not granted any guarantees.

Resultatenrekening

Income statement

De volgende informatie ziet op december 2018 en is de meest recent beschikbare informatie.

The following information regards December 2018 and is the most recently available information.

De omzet voor deze periode bedraagt EUR 31.071

De operationele kosten voor deze periode bedragen EUR 71.284

De overige kosten voor deze periode bedragen EUR 0

De nettowinst over deze periode bedraagt EUR (40.213)

The revenues for this period amount to EUR 31,071

The operational costs over this period amount to EUR 71,284

The other costs over this period amount to EUR 0

The net profit for this period amounts to EUR (40,213)

De volgende informatie ziet op de situatie na uitgifte van de obligaties.

The following information sees to the situation after issuance of the notes.

De opbrengst van de aanbidding is naar verwachting EUR 2.500.000

The proceeds of the offer is expected to amount to EUR 2,500,000.

Er wordt no additionele financiering aangetrokken.
There is no additional financing.

Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding 54.702/EUR 3.525.297. Let op dat dit inclusief de converteerbare lening van EUR 1.025.297 is, welke na conversie bij het eigen vermogen zal worden gerekend.

After the issuance of the notes the equity/debt ratio is 54,702/EUR 3,525,297. Note that this includes the convertible loan of EUR 1,025,297 that will be added to the equity position of the Issuer as soon as conversion takes place.

Na de uitgifte van de obligaties is het verwachte werkkapitaal EUR 2.580.000 en bestaat uit:

- Leenportefeuille EUR 0
- Overige vorderingen EUR 0
- Vooruitbetalingen en nog te ontvangen omzet / technische assistentie EUR 0
- Cash EUR 2.600.000
- Nog te betalen bedragen EUR 20.000
- Overige kortlopende schulden EUR 0

After the issuance of the notes the working capital is estimated EUR 2,580,000 and consists of:

- Outstanding portfolio (receivables) EUR 0
- Other current receivables EUR 0
- Prepayments and accrued income / Technical Assistance EUR 0
- Cash EUR 2,600,000
- Accounts payables EUR 20,000
- Other current liabilities EUR 0

Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving

Further information on the offering and registration

De aanbiedingsperiode begint op of vlak na 22 maart 2019 en eindigt op 1 april 2021, of zoveel eerder als op de gehele aanbieding is ingeschreven.

Gedurende de aanbiedingsperiode biedt candi Solar projecten aan op de Lendahand website op basis waarvan obligaties worden uitgegeven.

The offering period of the notes starts on or shortly after March 22, 2019 and ends on 1 April 2021, or as soon as the entire offering has been fully subscribed, whichever comes first.

During the offering period candi Solar proposes projects on the Lendahand platform on the basis of which notes are issued from the program.

De uitgiftedatum van de obligaties is doorlopend gedurende de aanbiedingsperiode.

De startdatum van een obligatie is de eerste dag van de maand volgend op de dag dat het onderliggende project volledig gefinancierd is.

The issue date of the notes is continuously during the offering period.

The start date of a note is the first day of the month following the day the underlying project has been fully funded.

Nieuwe beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven: u maakt eenmalig een account aan en accepteert de algemene voorwaarden van de website. Nadat u aandachtig de benodigde informatie tot u hebt genomen, kiest u een websiteproject van de uitgevende instelling en bepaalt u hoeveel u wilt investeren. U betaalt direct het bedrag naar de betaaldienstverlener, welke onder toezicht staat van de Nederlandse centrale bank. Uw geld

wordt op een separate bankrekening aangehouden totdat de note van start gaat en het geld overgemaakt wordt naar de uitgevende instelling.

Investors subscribe in the following way: you open an account (only once) and accept the terms and conditions of the website. After you have carefully read the required information, you choose a website project from the issuer and determine how much you would like to invest. You pay the amount immediately to the payment service provider who is regulated by the Dutch central bank. Your money will be held on a segregated account until the note starts and the money is transferred to the issuer.