

Prospectus en Inschrijving

Voor een overzicht van de risico's, de verwachte rendementen en andere juridische en fiscale aspecten dient u het prospectus zorgvuldig door te nemen en zonodig uw financiële adviseur te raadplegen. Het prospectus met inschrijfformulier is verkrijgbaar door de antwoordkaart in te sturen, via telefoonnummer 038 - 422 51 46, of per e-mail: info@prodeon.nl. U kunt de tekst van het prospectus ook vinden op onze website www.prodeon.nl.

Emissiekenmerken

- Bijdrage aan oplossingen voor de mestproblematiek
- Totale projectinvestering naar verwachting € 7.800.000,-, waarvan € 2.500.000,- eigen vermogen
- Uitgifte van 475 Certificaten van € 5.000,-, deelname vanaf € 10.000,-
- Looptijd 6 jaar met vastgestelde slotuitkering
- Verwacht jaarlijks rendement van 12% (IRR)
- Verwachte halfjaarlijkse uitkeringen vanaf eind 2006
- Verhandelbare certificaten
- Deelname interessant voor zowel bedrijven als particulieren
- Geen toetredingskosten

Aan de inhoud van deze vooraankondiging kunnen geen rechten worden ontleend. De waarde van een certificaat kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Postzegel
niet
nodig

Biovergisting Ysselsteyn NV
Antwoordnummer 2490
8000 VB Zwolle

Biovergisting Ysselsteyn NV

Prodeon BV

Van Nagellstraat 2
Postbus 40168
8004 DD Zwolle
www.prodeon.nl

Van der Kloet Taxlawyer

Singel 270
Postbus 10998
1001 EZ Amsterdam
www.taxlawyer.nl

Loyens & Loeff N.V.

Fred. Roeskestraat 100
Postbus 71170
1008 BD Amsterdam
www.loyensloeff.nl

Midland Registeraccountants

Zevensterweide 8
Postbus 243
3440 AE Woerden

Vooraankondiging

Duurzame energieproductie door biovergisting



Verwacht rendement **12%**

Biovergisting Ysselsteyn NV

Investeer in duurzame energie met 12% rendement

Biovergisting Ysselsteyn NV biedt u een aantrekkelijke investeringsmogelijkheid in een biovergisting project. Uit dierlijke mest en organische reststoffen worden in een vergistinginstallatie biogas en bemestingsproducten gemaakt. Een warmtekrachtinstallatie zet het biogas om in duurzame energie. De hoeveelheid duurzame energie is geschikt om circa 5.000 huishoudens van elektriciteit te voorzien. De vrijkomende warmte wordt nuttig gebruikt binnen het project.

Wat is Biovergisting?

Veel mensen denken bij duurzame energie aan windmolens en zonnepanelen. Momenteel is de belangrijkste bron van duurzame energie in Nederland echter biomassa. Een vorm van energieproductie uit biomassa is de vergisting van organische stoffen. Vergisting is het afbreken van de koolhydraten, suikers, eiwitten, vetten en cellulose door bacteriën onder uitsluiting van lucht. Bij dit proces wordt methaan gas (CH₄) gevormd dat in een warmtekrachtinstallatie via een gasmotor en generator wordt omgezet in groene stroom en warmte.

De Markt

In Duitsland en Denemarken is het technische concept bewezen en zijn momenteel circa 4.000 vergistinginstallaties operationeel. In Nederland zijn dat circa 15 installaties.

Wat wordt er vergist?

Als basis worden dierlijke meststoffen vergist onder toevoeging van bijvoorbeeld maïs, granen en plantaardige oliën. De milieuvergunning staat een

breed scala aan producten toe om te kunnen vergisten. Hierdoor kan optimaal worden ingespeeld op de milieuvriendelijke verwerking van restproducten die tegen lage kosten beschikbaar zijn. De biomassa die zal worden ingezet omvat onder andere varkensmest, graan en aardappelzetmeel.

Installatie en Vergunningen

Ysselsteyn ligt in het noorden van Limburg, een gebied met een groot mestaanbod. De vergistinginstallatie zal bestaan uit opslagtanks voor de biomassa, een mengsilo, een hygiëniserings- en hydrolyseproces, vijf hoofd- en twee na-vergisting silo's en een drooginstallatie. Het vrijkomende methaan zal worden verbrand in twee warmtekrachtinstallaties en het restproduct (het digestaat) zal worden opgeslagen in een bassin en als bemestingsproduct worden afgevoerd. De vereiste vergunningen zijn verleend en onherroepelijk.

Kansen en Risico's

Beleggen in aandelen of certificaten kent risico's. Een overzicht van de risico's is opgenomen in het prospectus.

Geïnteresseerden dienen zorgvuldig alle in het prospectus omschreven risico's in overweging te nemen. Biovergisting Ysselsteyn NV biedt als onderneming een aantrekkelijk verwacht rendement in een markt voor de productie van duurzame energie die een opwaartse trend vertoont. De geproduceerde stroom zorgt voor de opbrengsten, voor een belangrijk deel gegarandeerd door de overheid.

MEP en EIA

Milieukwaliteit Elektriciteit Productie (MEP) is een subsidieregeling. De milieukwaliteit van de elektriciteitsproductie is hoog als gebruik wordt gemaakt van onuitputtelijke duurzame energiebronnen zoals de wind, biomassa en waterkracht. De MEP voor het project Ysselsteyn bedraagt 9,7 eurocent per geproduceerde kWh. De installaties komen in aanmerking voor Energie-investeringsaftrek (EIA) waardoor vennootschapbelasting kan worden bespaard.

De Participant

Er worden 475 certificaten van € 5.000,- uitgegeven. De minimale inleg per participant bedraagt € 10.000,-. Indien u zich inschrijft dient de deelnamesom uiterlijk 31 januari 2006 te zijn voldaan.

Investering & Financiering

Totaal verwachte investering € 7.800.000,-

Bankfaciliteiten:	€ 4.900.000,-
Leverancierskredieten (o.a. door Prodeon BV):	€ 400.000,-
Inbreng eigen vermogen door Prodeon BV:	€ 125.000,-
Inbreng eigen vermogen door participanten:	€ 2.375.000,-

Totale financiering: € 7.800.000,-

Verwacht rendement 12%

Het verwachte rendement voor de participanten bedraagt 12% per jaar (IRR) en is gebaseerd op:

- uitkeringen aan de participanten uit de vrije kasstromen door de verwachte winstgevendende exploitatie van de vergistinginstallatie;
- uitkeringen uit liquide middelen omdat Prodeon BV gedurende de looptijd bedragen bijstort op de door haar gehouden aandelen in de NV (herfinanciering van het eigen vermogen);
- een voorgenomen slotuitkering door de overname van de certificaten in de NV door Prodeon BV aan het einde van 2011.

Een substantieel deel van de uitkeringen aan de participanten zal naar verwachting dus niet afhankelijk zijn van de exploitatieresultaten. De investering moet worden gezien als een belegging en komt **niet** in aanmerking voor fiscale aftrekposten. In het prospectus zijn de rendementsprognoses en de fiscale gevolgen voor de participanten verder uitgewerkt.

Juridische structuur

Voor dit project is gekozen voor de juridische structuur van een N.V.

Om zorg te dragen voor de belangen van de participanten wordt een Stichting Administratie Kantoor (StAK) opgericht. De N.V. plaatst aandelen bij de StAK die vervolgens de certificaten uitgeeft. Een Raad van Commissarissen (RvC) houdt toezicht op de directie van de NV. Participanten zijn voor verliezen niet verder aansprakelijk dan hun inbreng. De certificaten zijn in beginsel overdraagbaar.

De Partners

In het prospectus is een overzicht opgenomen van alle bij het project betrokken partijen. Dit betreft zowel de bij de emissie betrokken juridische, fiscale- en accountancy adviseurs, als de partijen die een rol spelen in de bouw van de installatie en de exploitatie van de onderneming. Alle partijen hebben voor hun specialisme een betrouwbare reputatie opgebouwd in de markt.

Samenvatting verwachte financiële gegevens (Euro * 1000)

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	Totaal
Opbrengsten	0	2.181	2.195	2.209	2.223	2.238	11.046
Kosten	796	1.771	1.749	1.733	1.725	1.719	9.493
Resultaat voor belasting	-796	410	446	476	498	519	1.553
Werkkapitaal	220	536	564	787	902	1.065	4.075
Verwachte uitkeringen in procenten (*)	3%	15%	25%	35%	35%	50%	163%

(*): De verwachte uitkeringen levert de participanten een gemiddeld jaarlijks rendement van 12%

Ja, ik heb interesse

- Ik ontvang graag het prospectus met inschrijfformulier
- Ik wil graag telefonisch geïnformeerd worden

Naam: _____

Adres: _____

Postcode / Woonplaats _____

Telefoon _____ (zakelijk) _____ (privé)

Fax _____ E-mail: _____