

2 februari 2022

INFORMATIEMEMORANDUM
OBLIGATIELENING PARKnCHARGE SPV1 B.V.



Dit Informatiememorandum wordt gepubliceerd in verband met de aanbieding en uitgifte van in totaal maximaal 1.500 obligaties van €1.000 (*duizend euro*) nominaal per stuk voor een totaal van maximaal €1.500.000 (*één miljoenvijfhonderdduizend euro*)

door

PARKnCHARGE SPV1 B.V.

Een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amersfoort, Nederland.

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



INLEIDING

Elektrisch rijden versnelt

Vanuit haar ambitie om de mobiliteitssector te verduurzamen en de energietransitie in brede zin te bevorderen heeft de Nederlandse overheid, in samenspraak met verschillende marktpartijen, de doelstelling geformuleerd om in 2030 2.000.000 elektrische voertuigen ("EV's") op de Nederlandse wegen te laten rijden. Met het gunstige bijtellingstarief voor EV's en de vrijstelling van BPM en MRB voor uitsluitend nul-emissie-voertuigen – voornamelijk EV's – heeft de overheid haar doelstelling vertaald naar concrete stimuleringsmaatregelen.

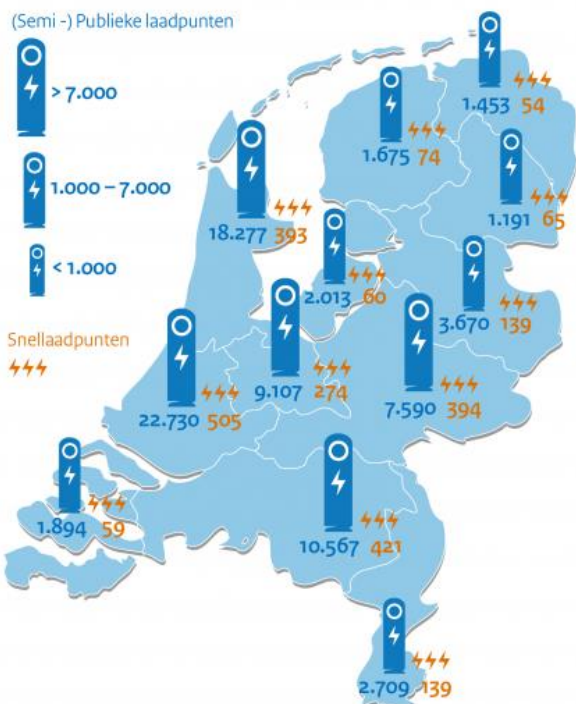
In een in 2019 uitgevoerde enquête door de Vereniging Elektrische Rijders ("VER") geeft 49% van de 1.500 niet-elektrische rijders aan over de aanschaf van een elektrische auto na te denken. 10% verwacht binnen twee jaar in een elektrische auto te rijden. In 2021 had bijna 30% van de auto verkopen in Nederland een stekker en ca. 20% was zelfs volledig elektrisch. De opmars van de stekker auto zet dus ook in 2021 door en dat elektrisch rijden de toekomst heeft, is inmiddels duidelijk.

Er is significante uitbreiding van de laadinfrastructuur nodig

Een dergelijke groei-doelstelling voor EV's betekent dat er een aanzienlijke uitbreiding nodig is in laadinfrastructuur. Nederland kent per 31 december 2021 bijna 83.000 (semi)publieke laadpunten. Om de ca. 2.000.000 EV's in 2030 te kunnen faciliteren, zal het aantal laadpalen in de (semi) publieke- en private ruimte, tot ca. 1.700.000 moeten stijgen. Het aantal laadpunten dat per werkdag gerealiseerd moet worden ligt de komende jaren boven de 200. Dat aantal stijgt tot ruim boven de 500 per werkdag vanaf 2025.

Aantallen laadpunten

(Semi-) Publieke laadpunten



(Semi-) Publieke laadpunten



Snellaadpunten



De focus van PARKnCHARGE

PARKnCHARGE geeft gehoor aan deze sterk groeiende vraag naar laadpunten in Nederland door Laadpleinen met laadpunten voor zowel elektrische personenauto's als elektrische bestelbusjes te realiseren en exploiteren.

Het management van PARKnCHARGE heeft de visie dat EV-rijders het liefst thuis of op hun bestemming laden en richt zich daarom op publieke parkeerplekken in woonwijken waar Laadpleinen strategisch geplaatst kunnen worden en op private parkeerplaatsen van bedrijventerreinen of evenementlocaties (o.a. parkeergarages, pretparken en woonboulevards). Opladen kost immers het minste tijd als je het doet op een locatie waar je toch al "voor iets anders" moet zijn (wonen, werken, recreëren). Klanten betalen een bedrag per kWh die ze afnemen en een bedrag per uur dat ze een laadpunt bezet houden. Zo voorkomt PARKnCHARGE dat klanten lange tijd (dagen, soms zelfs weken in vakantietijd) een laadpunt bezet houden terwijl de auto al is opgeladen. Door deze vorm van tarifieren kan PARKnCHARGE voor haar klanten de stroomprijs laag houden.

Over PARKnCHARGE

PARKnCHARGE is een spin-off van Over Morgen – een gerenommeerd adviesbureau op het gebied van gebiedsvernieuwing en de energietransitie. Na de overname van haar branchegenoot EVnetNL op 31 juli 2020 behoort PARKnCHARGE tot de top 5 van de publieke laadpaalexploitanten in Nederland. PARKnCHARGE heeft momenteel zo'n 5.000 laadpunten door heel Nederland – in zowel de private (bedrijven) als de publieke ruimte – in eigendom en beheer. Daarnaast realiseert PARKnCHARGE tussen de 100 en 150 nieuwe laadpalen per maand.

Het PARKnCHARGE concept

PARKnCHARGE onderscheidt zich van andere laadpaalexploitanten op basis van:

- Een uitgebreide en innovatieve analyse met behulp van een door PARKnCHARGE ontwikkeld model gebaseerd op een Geografisch Informatiesysteem (GIS), waardoor Laadpleinen strategisch worden geplaatst (daar waar de laadbehoefte het grootste is of zal zijn). PARKnCHARGE plaatst alleen Laadpleinen bij gemeenten met een zogenaamd 'open vergunningenmodel', waardoor zij alleen een Laadplein hoeft te realiseren op een locatie waarvan zij verwacht dat er veel zal worden geladen (in tegenstelling tot gemeenten waar een marktpartij een concessie heeft gewonnen en daarmee vaak de verplichting heeft om laadpalen te plaatsen);
- Het gebruik van "laadpleinen". Een PARKnCHARGE Laadplein bestaat uit tenminste twee laadpalen met verschillende laadsnelheden waardoor netwerkaansluitingen optimaal kunnen worden benut en de eenmalige investerings- en jaarlijkse operationele kosten per laadpunt beperkt blijven; en
- Een gecombineerd tarief voor de afgenomen hoeveelheid elektriciteit en de connectietijd (de tijd dat iemand een laadpaal bezet houdt).

Over PARKnCHARGE SPV1 B.V.

PARKnCHARGE SPV 1 B.V. was de eerste entiteit waar PARKnCHARGE B.V. de exploitatie van Laadpleinen in onder heeft gebracht. De entiteit is opgericht in 2017 en volledig met eigen vermogen van de aandeelhouders gefinancierd. In januari 2018 was het eerste Laadplein operationeel. Gedurende de daarop volgende maanden zijn daar nog eens 44 Laadpleinen aan toegevoegd zodat er een portefeuille met 45 Laadpleinen en een totaal van 77 laadpalen ontstond. Deze Laadpleinen zijn allen in 2018 en 2019 gerealiseerd en hebben een exploitatie contract voor 10 jaar. PARKnCHARGE B.V. heeft er daarna voor gekozen om haar verdere groei voor een deel te financieren met externe partijen en deze portefeuilles met Laadpleinen onder te brengen in nieuwe entiteiten (waaronder ook met DuurzaamInvesteren zoals bij SPV 3, 4 en 5). Inmiddels zijn er meer dan 2.000 laadpalen gerealiseerd en heeft PARKnCHARGE B.V. ervoor gekozen de SPV's op te schalen. Zo ook met PARKnCHARGE SPV 1 B.V. welke een portefeuille met 345 Laadpleinen en bijna 500 laadpalen moet worden.

De uit te geven Obligatielening

De Uitgevende Instelling beoogt met de uitgifte van deze senior Obligatielening €1.500.000 op te halen. De opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening zal worden gebruikt om de realisatiekosten van 300 nieuwe Laadpleinen (de "Portefeuille Laadpleinen") met ruim 415 laadpalen te financieren. Op het moment van uitgeven heeft de Uitgevende Instelling al 45 Laadpleinen met 77 laadpalen die operationeel zijn. Deze operationele Laadpleinen zijn door de aandeelhouders van de Uitgevende Instelling gefinancierd welke financiering achtergesteld zal zijn aan de Obligatielening.

De Obligatielening biedt een Rente van 4,5% op jaarbasis met een Looptijd van een 4 jaar (48 maanden). Obligatiehouders ontvangen naast de Rente van 4,5% op jaarbasis, aan het eind van de Looptijd, een eenmalige Extra rente van 2,0% over de Initiële Hoofdsom (€20,00 per Obligatie).

Gedurende de Looptijd wordt 25% van de Obligatielening afgelost. Aan het einde van de Looptijd beoogd de Uitgevende Instelling de Obligatielening te herfinancieren middels het aantrekken van een langjarige bancaire financiering of de uitgifte van een nieuwe obligatielening. Met deze herfinanciering zal aan het einde van de Looptijd het restant van de Obligatielening in een keer worden afgelost. De Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering.

Aflossingscapaciteit van de Uitgevende Instelling en zekerheden voor investeerders

- De Obligatielening wordt gedurende de Looptijd voor 25% afgelost conform een annuïtair schema. De eerste aflossing vindt plaats 24 maanden na de Ingangsdatum;
- De gewogen gemiddelde Debt Service Coverage Ratio ("DSCR") – een maatstaf voor de dekking van financiële verplichtingen (beschikbare kasstromen / financiële verplichtingen) – over de Looptijd van de Obligatielening bedraagt 1,47;
- De beoogde exploitatieperiode van de Laadpleinen is respectievelijk 3 jaar langer dan de Looptijd, voor de 45 reeds operationele Laadpleinen, en 6 jaar langer dan de Looptijd van de Obligatielening voor de 300 nieuwe Laadpleinen. Hierdoor kan de SPV in jaar 4 worden geherfinancierd met bancaire vermogen. De minimale verwachte Project Life Coverage Ratio ("PLCR") is 3,25;
- De Uitgevende Instelling houdt een financiële reserve – Debt Service Reserve Account ("DSRA") – aan van €75.000 (ca. 4 maanden Rente en Aflossing), om tijdelijke tegenvallers op te kunnen vangen;
- Om de rechten van Obligatiehouders in geval van calamiteiten te waarborgen, verstrekt de Uitgevende Instelling aan de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren pandrechten op de aandelen en de activa van de Uitgevende Instelling.

U kunt meedoen

De Uitgevende Instelling biedt iedereen die geïnteresseerd is in een aantrekkelijk en duurzaam rendement de mogelijkheid om te investeren in de Obligatielening. U kunt zich vanaf 4 februari 2022 inschrijven op de website van DuurzaamInvesteren.nl.

In dit Informatiememorandum worden op toegankelijke wijze de belangrijkste kenmerken van de Obligatielening beschreven. Mocht u vervolgens nog vragen hebben na het doornemen van dit memorandum, neem dan gerust contact op via het e-mailadres: obligaties@PARKnCHARGE.nl.

Gerwin Hop

Oprichter en bestuurder van PARKnCHARGE B.V.

INHOUDSOPGAVE

INLEIDING	2
1 SAMENVATTING	7
1.1 Inleiding en doel van de Obligatielening.....	7
1.2 Samenvatting van de aanbieding.....	7
1.3 Beschrijving van de te exploiteren Portefeuille Laadpleinen	9
1.4 Schematische weergave van de juridische structuur	10
1.5 Kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling	12
1.6 Risicofactoren (samenvatting)	13
1.7 Deelname.....	14
2 BELANGRIJKE INFORMATIE VOOR GEÏNTERESSEERDEN	15
2.1 Obligatielening en de Uitgevende Instelling	15
2.2 Verklarende woordenlijst	15
2.3 Onderzoeksplicht van de informatie	15
2.4 Risico's verbonden aan participatie in de Obligatielening.....	15
2.5 Verantwoordelijkheid informatie	15
2.6 Prognoses en aansprakelijkheid	16
2.7 Verkoop- en overdrachtsbeperkingen	16
2.8 Wet Financieel Toezicht.....	16
2.9 Mogelijk tegenstrijdige belangen	16
2.10 Inschrijven op de Obligatielening	17
2.11 Toepasselijk recht, taal, valuta en datum	17
3 BESCHRIJVING VAN DE AANBIEDING	18
3.1 Doelstelling van de uit te geven Obligatielening	18
3.2 Belangrijkste kenmerken van de Obligatielening	18
3.3 Rente en Aflossing	19
3.4 Rekenvoorbeeld effectief rendement	19
3.5 Zekerheden voor de Obligatiehouders	20
3.6 Opbrengst van de Obligatielening kleiner dan €1.500.000	20
3.7 Ingangsdatum van de Obligatielening	20
3.8 Verhandelbaarheid	20
3.9 Informatie voorziening aan Obligatiehouders	21
3.10 Obligatievoorwaarden	21
4 PARKnCHARGE en haar concept.....	22
4.1 Inleiding	22
4.2 Het PARKnCHARGE concept.....	22
4.3 Groei aantal elektrische auto's in Nederland	22

4.4	Problemen met de huidige laadinfrastructuur in Nederland	24
4.5	Locatiekeuze door PARKnCHARGE.....	25
5	DE PORTEFEUILLE LAADPLEINEN	27
6	DE UITGEVENDE INSTELLING EN BETROKKEN PARTIJEN	33
6.1	De Uitgevende Instelling.....	33
6.2	Betrokken partijen	35
7	FINANCIËLE INFORMATIE	37
7.1	Financiële positie van de Uitgevende Instelling.....	37
7.2	Financiële prognose	38
7.3	Nadere toelichting financiële prognose.....	38
8	RISICOFACTOREN	43
8.1	Inleiding	43
8.2	Risico's verbonden aan de Uitgevende Instelling en haar onderneming	43
8.3	Risico's verbonden aan de Obligatielening	45
8.4	Overige risico's.....	46
9	FISCALE INFORMATIE	48
9.1	Algemeen.....	48
9.2	De Uitgevende Instelling.....	48
9.3	Obligatiehouders	48
10	DEELNAME OBLIGATIELENING	50
10.1	Inschrijvingsperiode.....	50
10.2	Inschrijvingsproces.....	50
10.3	Toewijzing Obligaties	51
10.4	Herroeping.....	51
10.5	Levering van de Obligaties door inschrijving in het Register	51
10.6	Ingangsdatum	51
10.7	Obligatievoorwaarden	52
Bijlage 1	Obligatievoorwaarden	53
Bijlage 2	Inschrijfformulier	65

1 SAMENVATTING

1.1 Inleiding en doel van de Obligatielening

De Uitgevende Instelling, PARKnCHARGE SPV1 B.V., beoogt de Obligatielening uit te geven om de realisatiekosten van 300 nieuwe Laadpleinen te financieren. Met de realisatie van 300 nieuwe Laadpleinen is een investering van ca. €1.500.000 gemoeid. Daarnaast bevat de Uitgevende Instelling al 45 operationele Laadpleinen waarmee de totale Portefeuille Laadpleinen op 345 komt (totale investeringswaarde €1.660.000). Naast de Obligatielening wordt de Uitgevende Instelling gefinancierd middels een achtergestelde aandelhouderslening ter hoogte van €170.000 en door de inbreng van eigen vermogen door de moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling van ca. €115.000. Het totale door de aandeelhouders ingebrachte en aan de Obligatielening achtergestelde vermogen van komt hiermee op €285.000.

De betaling van de Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening worden voldaan uit de inkomsten die de Uitgevende Instelling genereert uit het verkopen van elektriciteit aan EV-rijders en Hernieuwbare Brandstofeenheden (HBE's) aan brandstofleveranciers. De Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering.

In dit Informatiememorandum worden de details met betrekking tot Obligatielening uiteengezet.

1.2 Samenvatting van de aanbieding

Uitgevende Instelling	PARKnCHARGE SPV1 B.V.
Doel uitgifte Obligatielening	Financiering van de realisatie en exploitatie van een Portefeuille Laadpleinen (345 Laadpleinen in totaal).
Omvang Obligatielening	Maximaal €1.500.000 en minimaal €1.000.000.
Rente	4,5% op jaarbasis plus een eenmalige Extra rente.
Extra rente	Eenmalige Extra rente van 2,0% over de Initiële Hoofdsom (€20,00 per Obligatie). De Extra rente wordt aan het eind van de Looptijd door de Uitgevende Instelling betaald aan Obligatiehouders.
Looptijd	48 maanden (4 jaar).
Nominale waarde en uitgifteprijs	▪ €1.000 per Obligatie (minimale inleg). ▪ De Obligaties worden uitgegeven tegen de nominale waarde.
Transactiekosten	▪ Eenmalig 1,5% (incl. BTW) over de Initiële Hoofdsom bij Inschrijving. ▪ De Transactiekosten bedragen €15,00 (incl. BTW) per Obligatie van €1.000,00.
Rangorde Obligatielening	Senior lening. De Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering.

Rentebetaling

De verschuldigde Rente wordt jaarlijks achteraf betaald, telkens op de Rente- en Aflossingsdatum.

Aflossing

- Het eerste jaar van de Looptijd – waarin de nieuwe Laadpleinen gerealiseerd zullen worden – zullen alleen rentebetalingen worden gedaan.
- In jaar 2 en 3 van de Looptijd zal een deel van de Obligatielening volgens een annuïtair schema worden afgelost. Aan het einde van Looptijd in jaar 4 zal het restant (ca. 75%) middels een herfinanciering worden afgelost.

Garanties & zekerheden

De Uitgevende Instelling verstrekt de volgende zekerheidsrechten aan de Stichting ter nakoming van de verplichtingen aan Obligatiehouders.

- Eerste pandrecht op de aandelen van de Uitgevende Instelling.
- Eerste pandrecht op de activa van de Uitgevende Instelling.

Voor een volledig overzicht van de voorwaarden van de Obligatielening wordt u verwezen naar Bijlage 1 (Obligatievoorwaarden) en Bijlage 2 (Voorbeeld Inschrijfformulier).

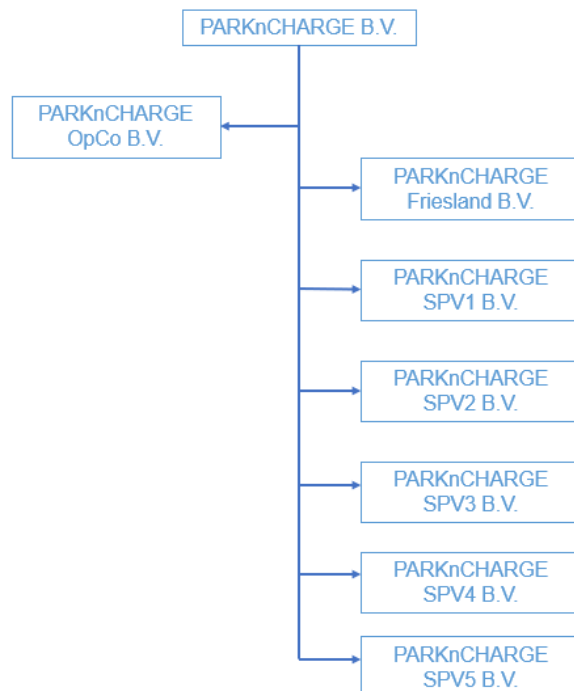
1.3 Beschrijving van de te exploiteren Portefeuille Laadpleinen

Portefeuille Laadpleinen	Portefeuille van 345 Laadpleinen – waarvan 45 reeds operationeel – ieder bestaande uit één (200) of twee (145) laadpalen van Ecotap met per laadpaal 2 laadpunten op parkeerterreinen van bedrijven en in de openbare ruimte van gemeenten in Nederland.
Technologie	Laadpalen: Ecotap SLA-K oplaadzuilen – met een maximaal vermogen van 22 kW per laadpunt – en fundaties. De laadpalen van een Laadplein worden aangesloten op één netaansluiting, waarbij het maximaal beschikbare vermogen van de netaansluiting over de laadpunten wordt verdeeld. De laadpalen zijn gecontroleerd en gecertificeerd door Stichting ElaadNL. Backoffice facturatie en beheer: Last Mile Solutions Smart EV charging Backoffice.
Ontwikkel- en constructierisico	Geen ontwikkelrisico, beperkt installatierisico: ▪ Alvorens begonnen wordt aan de installatie van een Laadplein worden de benodigde laadpalen gekocht van de leverancier; ▪ Pas bij operationele oplevering van een Laadplein betaalt de Uitgevende Instelling een vooraf vastgelegde installatie- en een ontwikkelvergoeding.
Garanties	▪ Geïnstalleerd volgens NEN-normen ▪ Garantie op de werking van de SLA-K oplaadzuilen door Ecotap voor 10 jaar.
Onderhoud	De leverancier van de Laadpleinen (Ecotap) zal ook de onderhoudswerkzaamheden verrichten. Voor deze werkzaamheden zijn vaste bedragen overeengekomen voor een periode van 5 jaar. Na 5 jaar zal Ecotap het onderhoud blijven uitvoeren maar zal de vergoeding geïndexeerd worden.
Contract	Laadpleinen worden geplaatst onder een 10-jarig, onopzegbaar contract met de locatie-eigenaar. De 45 bestaande Laadpleinen zijn gerealiseerd in 2018 en 2019 met eenzelfde 10-jarig, onopzegbaar contract en hebben derhalve nog een resterende looptijd van 6 tot 7 jaar.
Verzekering	De Portefeuille Laadpleinen wordt verzekerd middels een aansprakelijkheidsverzekering. De moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling, PARKnCHARGE B.V., draagt zorg voor het afsluiten van deze verzekering ten behoeve van de Uitgevende Instelling. Omdat schade door vandalisme of aanrijdingen nauwelijks optreedt en de kosten voor verzekering hiertegen erg hoog zijn, is de Uitgevende Instelling hier niet tegen verzekerd. In de enkele gevallen dat dit is voorgekomen heeft de Uitgevende Instelling de schade grotendeels kunnen verhalen op de veroorzaker.

Het kan echter voorkomen dat de Uitgevende Instelling kosten zou moeten maken voor het repareren of vervangen van een laadpaal.

1.4 Schematische weergave van de juridische structuur

In onderstaand schema is de organisatiestructuur van de Uitgevende Instelling (PARKnCHARGE SPV1 B.V.) weergegeven.



Operational Company:

- Algemeen management
- Marketing
- Sales
- Administratie
- Ontwikkeling

Exploitatievennootschappen:

- Investerings in laadpleinen
- In- en verkoop elektriciteit
- Onderhoud palen
- Netbeheerderskosten

Toelichting

- De onderneming PARKnCHARGE is opgesplitst in een holding, meerdere exploitatie vennootschappen en een Operational Company ("PARKnCHARGE OpCo B.V."). In PARKnCHARGE OpCo B.V. vinden de ontwikkelactiviteiten (waaronder marketing- en sales, centrale backoffice en beheer- en administratie) plaats en is het algemeen management van PARKnCHARGE ondergebracht.
- Er is voor deze juridische structuur gekozen om de risico's voor externe financiers en investeerders in de exploitatievennootschappen tot een minimum te beperken. De activiteiten in de exploitatievennootschappen zullen tot zover mogelijk vooraf worden vastgelegd. Het risico op het aantal te ontwikkelen Laadpleinen ligt bij PARKnCHARGE OpCo B.V. welke enkel per gerealiseerd Laadplein een ontwikkelvergoeding ter hoogte van €300 (excl. BTW) per laadpaal zal ontvangen. Deze vergoeding is voor PARKnCHARGE OpCo kostendekkend.
- De Uitgevende Instelling, PARKnCHARGE SPV1 B.V., is een separate juridische entiteit met als enige doelstelling het aankopen, laten installeren, in eigendom houden en exploiteren van de Portefeuille Laadpleinen. Gedurende de Looptijd zal de Uitgevende Instelling geen andere activiteiten ontwikkelen.
- Het bestuur van de Uitgevende Instelling wordt gevoerd door dhr. G. Hop, dhr. J.F.T. Roeloffzen, dhr. F. Beishuizen en dhr. S. van Dongen. De uiteindelijke eigenaar (UBO's) van de Uitgevende Instelling is dhr. G. Hop.
- Het bedrijf van de Uitgevende Instelling wordt uitgeoefend in overeenstemming met de statuten en met het Nederlands recht. De Nederlandse Corporate Governance Code is niet op de Uitgevende Instelling van toepassing en wordt daarom niet toegepast.

1.5 Kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling

Onderstaande tabel toont de kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling en maakt inzichtelijk hoe de Uitgevende Instelling de operationele kasstromen zal aanwenden om aan de verplichtingen onder de Obligatielening te voldoen. Aan het eind van de Looptijd beoogt de Uitgevende Instelling de Obligatielening af te lossen middels het aantrekken van een nieuwe (bancaire) lening ad €943.000 zoals beschreven in paragraaf 7.6.3 (*Toelichting herfinanciering*).

	Inkomsten	Operationele uitgaven	Belasting (VPB)	Financierings-kasstroom	Beschikbare kasstroom	Rente & Aflossing Obligatielening	Dekking	Uitstaande Obligatielening
	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	RATIO	€ x 1.000
JAAR	KOLOM A	KOLOM B	KOLOM C	KOLOM D	KOLOM E	KOLOM F	KOLOM G	KOLOM H
1	708	-558	-	-	151	-79	1,90	1.500
2	1.146	-641	-25	-	480	-266	1,80	1.313
3	1.279	-663	-57	-	559	-265	2,11	1.117
4	1.307	-677	-61	943	1.512	-1.207	1,25	-

Een nadere toelichting op de financiële prognose vindt u in hoofdstuk 7 (Financiële informatie).

1.6 Risicofactoren (samenvatting)

Aan het Investeren in de Obligatielening zijn risico's verbonden. Geïnteresseerden dienen kennis van dit Informatiememorandum te nemen en zorgvuldig te overwegen of een belegging voor hen passend is.

Wanneer één of meerdere risico's tot uiting komen, zal dit een significant nadelig effect hebben op de mogelijkheden van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen onder de Obligatielening te voldoen ten gevolge waarvan de Obligatiehouders in het uiterste geval hun Investering deels of zelfs volledig zouden kunnen verliezen.

De belangrijkste op dit moment gekende risicofactoren zijn opgenomen in onderhavig Informatiememorandum. Bijkomende risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet bekend zijn aan de Uitgevende Instelling of waarvan de Uitgevende Instelling momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de Uitgevende Instelling of op de waarde van de Obligaties.

De belangrijkste risico's verbonden aan participeren in de Obligatielening staan hieronder opgesomd en worden in hoofdstuk 8 nader toegelicht:

Risico's verbonden aan de Uitgevende Instelling en haar onderneming

- Risico van lager dan geprognoseerde kasstromen
- Risico van bedrijfsaansprakelijkheid
- Risico van faillissement van de Uitgevende Instelling
- Risico van wegvallen van contractpartijen (o.a. Leveranciers)
- Risico van waardedaling van de Portefeuille Laadpleinen
- Risico van schade aan of diefstal van de Portefeuille Laadpleinen
- Risico van niet naar behoren functioneren Laadpleinen

Risico's verbonden aan de Obligatie

- Risico van beperkte verhandelbaarheid van Obligaties
- Risico van herfinanciering van de Obligatielening
- Risico van geen objectieve waardering van de Obligaties
- Risico van waardedaling van Obligaties
- Risico van de non-recourse bepaling

Overige risico's

- Risico van interpretatieverschillen met betrekking tot en niet nakomen van contracten en overeenkomsten
- Risico van wijzigende wet- en regelgeving
- Risico van onderverzekering en calamiteiten
- Risico van samenloop van omstandigheden

1.7 Deelname

De mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening wordt uitsluitend in Nederland aangeboden. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode van 4 februari 2022 tot en met 4 maart 2022 (of zoveel eerder als dat de Uitgevende Instelling de Inschrijvingsperiode sluit) inschrijven via www.duurzaaminvesteren.nl.

Duurzaam Investeren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling kan zonder opgave van reden een Inschrijving weigeren. Zij kan tevens de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten, dan wel de aanbidding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de (al dan niet verlengde) Inschrijvingsperiode. In het laatste geval zullen de reeds gestorte gelden geheel worden teruggestort.

2 BELANGRIJKE INFORMATIE VOOR GEÏNTERESSEERDEN

2.1 Obligatielening en de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling – PARKnCHARGE SPV1 B.V. – is voornemens de Obligatielening uit te geven om een deel van de realisatiekosten van de Portefeuille Laadpleinen (300 van de in totaal 345 Laadpleinen) te financieren. Naast de Obligatielening wordt de Uitgevende Instelling gefinancierd middels een achtergestelde aandeelhouderslening ter hoogte van €170.000 en door de inbreng van eigen vermogen door de moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling van ca. €115.000. Het totale door de aandeelhouders ingebrachte en aan de Obligatielening achtergestelde vermogen komt hiermee op €285.000.

De Obligatielening heeft een Looptijd van 48 maanden (4 jaar) en de Rente op de Obligatielening bedraagt 4,5% op jaarbasis. Obligatiehouders ontvangen naast de Rente van 4,5% op jaarbasis, aan het eind van de Looptijd, een eenmalige Extra rente van 2,0% over de Initiële Hoofdsom (€20,00 per Obligatie). De Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering en zal aan het einde van de Looptijd geheel worden afgelost.

De Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren verkrijgt tot zekerheid van de nakoming van de verplichtingen aan Obligatiehouders door de Uitgevende Instelling de pandrechten zoals beschreven in artikel 9 van de Obligatievoorwaarden (Bijlage 1).

2.2 Verklarende woordenlijst

Begrippen en afkortingen in dit Informatiememorandum die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is gegeven in Bijlage 1 (*Obligatievoorwaarden Artikel 1: Definities*).

2.3 Onderzoeksplicht van de informatie

Dit Informatiememorandum is informatief van aard en is geenszins alomvattend en pretendeert niet dat het alle relevante informatie en noodzakelijke gegevens bevat. Geïnteresseerden dienen onderzoek te verrichten en een eigen analyse en beoordeling te maken van onderhavige aanbieding van de Uitgevende Instelling om Obligaties te verwerven, de Uitgevende Instelling zelf en haar bedrijf en de daaraan verbonden risico's.

2.4 Risico's verbonden aan participatie in de Obligatielening

Aan het participeren in de Obligatielening zijn risico's verbonden. Geïnteresseerden dienen daarom de informatie in dit Informatiememorandum en in het bijzonder de informatie in hoofdstuk 8 'Risicofactoren' zorgvuldig te bestuderen alvorens te besluiten tot eventuele deelname. Geïnteresseerden wordt nadrukkelijk geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen teneinde zich een afgewogen oordeel te vormen over de risico's verbonden aan het participeren in de Obligatielening.

2.5 Verantwoordelijkheid informatie

Uitsluitend de Uitgevende Instelling, PARKnCHARGE SPV1 B.V., statutair gevestigd te Amersfoort, is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens in het Informatiememorandum.

De Uitgevende Instelling verklaart dat alle gegevens die zijn verwerkt in dit Informatiememorandum naar waarheid zijn geschreven en overeenkomstig zijn met de werkelijkheid, zoals aan haar op het moment van schrijven bekend. Daarnaast verklaart de Uitgevende Instelling dat er geen gegevens zijn weggelaten die van wezenlijk belang zouden zijn voor de inhoud van dit Informatiememorandum en het oordeel van de lezer.

Behoudens de Uitgevende Instelling is niemand gerechtigd of gemachtigd enige informatie te verstrekken of verklaring(en) af te leggen in verband met dit Informatiememorandum of anderszins te communiceren over de

gegevens in dit Informatiememorandum. Informatie of verklaringen verstrekt of afgelegd in strijd met het voorgaande dienen niet te worden beschouwd als ware deze verstrekt door of namens de Uitgevende Instelling.

2.6 Prognoses en aansprakelijkheid

De in dit Informatiememorandum opgenomen aannames, prognoses en inschattingen zijn gebaseerd op de ten tijde van de totstandkoming van dit Informatiememorandum geldende (markt-)omstandigheden en toepasselijke wet- en regelgeving en informatie die de opstellers van dit Informatiememorandum naar eer en geweten als betrouwbaar hebben gekwalificeerd.

De Uitgevende Instelling en haar adviseurs sluiten binnen de wettelijke kaders elke vorm van aansprakelijkheid voor schade of inkomstenderving, al dan niet voorzienbaar, voortvloeiend uit haar handelen en/of nalaten uitdrukkelijk uit. Er zullen ongetwijfeld verschillen ontstaan tussen de prognoses gepresenteerd in dit Informatiememorandum en de feitelijke situatie ten tijde van en gedurende de Looptijd van het project. Die verschillen kunnen materieel zijn. Er wordt geen enkele garantie gegeven, ook niet op de gepresenteerde prognoses van resultaten en rendementen.

2.7 Verkoop- en overdrachtsbeperkingen

De afgifte en verspreiding van dit Informatiememorandum, alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van een Obligatielening kan in bepaalde jurisdicties onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De Uitgevende Instelling verzoekt personen die in het bezit komen van dit Informatiememorandum zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enige schending van enige zodanige beperking door wie dan ook, ongeacht of deze een mogelijke Investeerder is of niet. Dit Informatiememorandum houdt als zodanig geen aanbod in van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar geldende wet- en regelgeving niet is geoorloofd.

2.8 Wet Financieel Toezicht

In artikel 53 lid 2 van de vrijstellingsregeling onder de Wet Financieel Toezicht ('Wft') is bepaald dat het aanbieden van effecten aan het publiek zonder een algemeen verkrijgbaar en door de Autoriteit Financiële Markten ('AFM') goedgekeurd prospectus is toegestaan, voor zover het effecten betreft die deel uitmaken van een aanbieding waarbij over de afgelopen 12 maanden de totale waarde van deze en voorgaande aanbieding minder dan €5.000.000 bedraagt. De Uitgevende Instelling verklaart dat de totale waarde van aanbiedingen in de afgelopen 12 maanden, met een maximale omvang van €3.050.000, lager is dan €5.000.000 en derhalve dat de Uitgevende Instelling met betrekking tot de uitgifte van deze Obligatielening vrijgesteld is van de plicht om een AFM goedgekeurd prospectus te publiceren.

Onder de vrijstellingsregeling dient de Uitgevende Instelling zich als zodanig bij de AFM te registreren en een door de AFM voorgeschreven 'informatiedocument' te publiceren. Hierbij verklaart de Uitgevende Instelling dat zij hieraan voldaan heeft. Het betreffende 'AFM informatiedocument' is publiekelijk beschikbaar op de betreffende projectpagina op DuurzaamInvesteren.nl.

Dit Informatiememorandum is geen prospectus in de zin van de Wft en is niet ter goedkeuring voorgelegd aan de AFM. Nadrukkelijk wordt vermeld dat de Uitgevende Instelling geen vergunningplicht heeft ingevolge de Wet Financieel Toezicht ('Wft') en niet onder toezicht staat van de AFM.

2.9 Mogelijk tegenstrijdige belangen

De opbrengst van de Obligatielening wordt gebruikt om een deel van de realisatiekosten van de Portefeuille Laadpalen te financieren. Naast de Uitgevende Instelling heeft PARKnCHARGE OpCo B.V. (een zustermaatschappij van de Uitgevende Instelling) een belang bij de Obligatie-uitgifte in die zin dat zij per

opgeleverd Laadplein een ontwikkelvergoeding ontvangt van €300 per laadpaal. Daarnaast ontvangt zij jaarlijks een marktconforme vergoeding van €120 per laadpaal voor administratie, monitoring en beheer.

Eventuele tegenstrijdige belangen worden gemitigeerd doordat er wordt gewerkt met vaste, vooraf overeengekomen vergoedingen per Laadplein. Deze vergoedingen zijn gedurende de Looptijd door geen van de twee partijen beïnvloedbaar.

Ten tijde van de publicatie van het Informatiememorandum is de Uitgevende Instelling niet bekend met enig overheidsingrijpen, rechtszaak of arbitrage (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van de Uitgevende Instelling, hangende zijn of kunnen worden ingeleid), welke een invloed van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de Uitgevende Instelling.

DuurzaamInvesteren stelt haar website ter beschikking aan de Uitgevende Instelling voor het registreren van Inschrijvingen op de Obligatielening en het doorgeven van deze registraties aan de Uitgevende Instelling. Zij ontvangt hiervoor een marktconforme vergoeding. DuurzaamInvesteren is geen adviseur van of anderszins gelieerd aan de Uitgevende Instelling.

Voor het overige zijn er geen partijen die een materieel (financieel) belang hebben bij de uitgifte van de Obligaties.

2.10 Inschrijven op de Obligatielening

De mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening wordt uitsluitend in Nederland aangeboden aan in Nederland ingezeten personen en gevestigde bedrijven. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode van 4 februari 2022 tot en met 4 maart 2022 (of zoveel eerder als de Uitgevende Instelling de Inschrijvingsperiode sluit) inschrijven via de Website van DuurzaamInvesteren op www.duurzaaminvesteren.nl. Op deze Website is ook het verloop van de inschrijvingen te volgen.

DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren. Zij kan tevens de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten, dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. In het laatste geval zullen eventueel reeds gestorte gelden geheel worden teruggestort.

2.11 Toepasselijk recht, taal, valuta en datum

Op dit Informatiememorandum is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Dit Informatiememorandum verschijnt alleen in de Nederlandse taal. De munteenheid is de Euro, tenzij anders aangegeven.

De datum van dit Informatiememorandum is 2 februari 2022. Indien gedurende de Inschrijfperiode nieuwe informatie na het uitkomen van dit Informatiememorandum leidt tot feitelijke en materiële afwijkingen van de in dit Informatiememorandum opgenomen uitgangspunten en aannames zal hierover zo spoedig mogelijk worden bericht.

3 BESCHRIJVING VAN DE AANBIEDING

3.1 Doelstelling van de uit te geven Obligatielening

De Uitgevende Instelling – PARKnCHARGE SPV1 B.V. – is voornemens de Obligatielening uit te geven om een deel van de realisatiekosten van de Portefeuille Laadpleinen te financieren. Naast de opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening zal de aandeelhouder van de Uitgevende Instelling ook ca. €285.000 aan de Obligatielening achtergesteld vermogen inbrengen om het resterende deel van de realisatiekosten te dekken.

3.2 Belangrijkste kenmerken van de Obligatielening

Uitgevende Instelling	PARKnCHARGE SPV1 B.V.
Doel uitgifte Obligatielening	Financiering van de realisatie en exploitatie van een Portefeuille Laadpleinen (345 Laadpleinen in totaal).
Omvang Obligatielening	Maximaal €1.500.000 en minimaal €1.000.000.
Rente	4,5% op jaarbasis plus een eenmalige Extra rente.
Extra rente	Eenmalige Extra rente van 2,0% over de Initiële Hoofdsom (€20,00 per Obligatie). De Extra rente wordt aan het eind van de Looptijd door de Uitgevende Instelling betaald aan Obligatiehouders.
Looptijd	48 maanden (4 jaar).
Nominale waarde en uitgifteprijs	▪ €1.000 per Obligatie (minimale inleg). ▪ De Obligaties worden uitgegeven tegen de nominale waarde.
Transactiekosten	▪ Eenmalig 1,5% (incl. BTW) over de Initiële Hoofdsom bij Inschrijving. ▪ De Transactiekosten bedragen €15,00 (incl. BTW) per Obligatie van €1.000,00.
Rangorde Obligatielening	Senior lening. De Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering.
Rentebetaling	De verschuldigde Rente wordt jaarlijks achteraf betaald, telkens op de Rente- en Aflossingsdatum.
Aflossing	▪ Het eerste jaar van de Looptijd – waarin de nieuwe Laadpleinen gerealiseerd zullen worden – zullen alleen rentebetalingen worden gedaan. ▪ In jaar 2 en 3 van de Looptijd zal de Obligatielening gedeeltelijk volgens een annuïtair schema worden afgelost. Aan het einde van looptijd in jaar 4 zal het restant (ca. 75%) middels een herfinanciering worden afgelost.
Garanties & zekerheden	De Uitgevende Instelling verstrekt de volgende zekerheidsrechten aan de Stichting ter nakoming van de verplichtingen aan Obligatiehouders. ▪ Eerste pandrecht op de aandelen van de Uitgevende Instelling.

- Eerste pandrecht op de activa van de Uitgevende Instelling.

Voor een volledig overzicht van de voorwaarden van de Obligatielening wordt u verwezen naar Bijlage 1 (Obligatievoorwaarden).

3.3 Rente en Aflossing

Onderstaande tabel toont de verwachte jaarlijkse Rente- en Aflossingsbetalingen verbonden aan één Obligatie met een nominale waarde van €1.000 gedurende de Looptijd van de Obligatielening (4 jaar).

Jaar	1	2	3	4	Totaal
Rente (4,5%)	45,00	45,00	39,39	33,52	162,91
Extra rente	-	-	-	20,00	20,00
Aflossing	-	124,70	130,31	744,99	1.000,00
Totaal	45,00	169,70	169,70	798,51	1.182,91

Toelichting:

- Alle bedragen zijn in euro's (€) en afgerond op twee decimalen.
- De Obligatielening is rentedragend vanaf de Ingangsdatum.
- De Looptijd van de Obligatielening bedraagt 48 maanden (4 jaar) vanaf de Ingangsdatum.
- De Uitgevende Instelling is aan Obligatiehouders over de Hoofdsom een Rente verschuldigd van 4,5% (viereneenhalf procent) op jaarbasis uit te keren op de Rente- en Aflossingsdatum.
- De Uitgevende Instelling zal aan het einde van de Looptijd aan Obligatiehouders een Extra rente van 2,0% over de Initiële Hoofdsom uitkeren (€20,00 per Obligatie).
- De jaarlijkse Aflossing volgt – behoudens het eerste (bouw)jaar, waarin niet wordt afgelost – een 7-jarig annuïtair schema met volledige Aflossing van de resterende Hoofdsom aan het einde van de Looptijd.
- De Uitgevende Instelling zal aan alle Obligatiehouders een gelijk bedrag per Obligatie aan Rente en Aflossing voldoen. Alle Obligaties zullen dus op gelijke wijze Rente en Aflossing ontvangen, er zal geen sprake zijn van een 'loting' of vergelijkbaar proces om Rente en Aflossing aan geselecteerde Obligaties uit te betalen. Dit betekent dat, mocht de Uitgevende Instelling in enig jaar onvoldoende liquiditeit beschikbaar hebben om de Rente onder de Obligatielening volledig te voldoen, dan zal op elke Obligatie een even groot gedeelte van de geplande rentebetaling betaald worden en het overige niet betaalde deel worden bijgeschreven bij de Hoofdsom.

3.4 Rekenvoorbeeld effectief rendement

- Rekenvoorbeeld: een Geïnteresseerde koopt een (1) Obligatie voor €1.000, de nominale waarde, daarbij betaalt de Geïnteresseerde ook éénmalig 1,5% Transactiekosten over het geïnvesteerde bedrag (€15,00, inclusief BTW, per Obligatie). In totaal betaalt de Inschrijver €1.015,00 voor de aanschaf van één (1) Obligatie.
- Gedurende de Looptijd heeft een Obligatiehouder jaarlijks recht op 4,5% Rente over de uitstaande (nog niet afgeloste) Hoofdsom.
- Obligatiehouders krijgen aan het eind van de Looptijd een eenmalige Extra rente van 2,0% over de Initiële Hoofdsom (€20,00 per Obligatie).
- Daarnaast zal gedurende de Looptijd de Obligatielening geheel worden afgelost conform het schema in paragraaf 3.3 (Rente- en Aflossingen).
- Aan het einde van de Looptijd heeft een Obligatiehouder, conform het schema in paragraaf 3.3 (Rente en Aflossing) in totaal €1.182,91 per Obligatie ontvangen op een investering van €1.015,00. Het gemiddelde effectieve rendement op jaarbasis voor een Obligatiehouder, na aftrek van Transactiekosten, bedraagt 4,6%.

3.5 Zekerheden voor de Obligatiehouders

Ter nakoming van de verplichtingen onder de Obligatielening door de Uitgevende Instelling, worden op naam van de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren de volgende zekerheidsrechten gevestigd:

- Eerste pandrecht op de aandelen van de Uitgevende Instelling;
- Eerste pandrecht op de activa van de Uitgevende Instelling waaronder verstaan:
 - Alle roerende zaken van de Uitgevende instelling;
 - Alle vorderingen uit verzekeringen van de Uitgevende Instelling;
 - Alle vorderingen uit overige contracten van de Uitgevende Instelling.

Indien de Uitgevende Instelling, om welke reden dan ook, niet aan haar verplichtingen onder de Obligatielening voldoet kan de Stichting op aangeven van Obligatiehouders de resterende Hoofdsom opeisen en overgaan tot het uitwinnen van de zekerheden.

De rol van de Stichting is beperkt tot het houden van zekerheidsrechten en kan enkel op instructie van de Vergadering van Obligatiehouders handelen zoals beschreven in Artikelen 9 en 11 van de Obligatievoorwaarden.

3.6 Opbrengst van de Obligatielening kleiner dan €1.500.000

De Uitgevende Instelling stelt als opschortende voorwaarde voor de uitgifte van de Obligatielening dat voor het einde van de Inschrijvingsperiode minimaal €1.000.000 is geïnvesteerd in de Obligatielening. Indien minder dan de beoogde €1.000.000 geïnvesteerd is zal de Uitgevende Instelling besluiten de uitgifte in te trekken. De reeds door Investeerders geïnvesteerde gelden, inclusief Transactiekosten, zullen in dat geval direct aan Investeerders terug worden gestort. Indien tussen de €1.000.000 en €1.500.000 zal worden geïnvesteerd, zal de Uitgevende Instelling het aantal nieuw te realiseren Laadpleinen pro-rata verlagen. Het beoogde eigen vermogen van €285.000 zal niet naar beneden worden bijgesteld en volledig worden geïnvesteerd.

3.7 Ingangsdatum van de Obligatielening

De Ingangsdatum is de datum waarop de Obligatielening ingaat en de geïnvesteerde gelden rentedragend worden. Deze datum zal binnen 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, voor zover de Uitgevende Instelling de uitgifte voor het einde van de Inschrijvingsperiode niet intrekt, door de Uitgevende Instelling worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

3.8 Verhandelbaarheid

De Obligaties zijn beperkt verhandelbaar en zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt/beurs, een mkb-groeimarkt of soortgelijk platform.

Overdracht van Obligaties is slechts mogelijk met toestemming van de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling zal enkel in uitzonderlijke gevallen overdracht toestaan en overdracht van Obligaties aan een niet-Obligatiehouder is in beginsel uitgesloten.

Overdracht en schenking van Obligaties onder bijzondere titel kan slechts rechtsgeldig plaatsvinden tussen Obligatiehouders en door middel van een schriftelijke overeenkomst tussen de overdragende en verkrijgende Obligatiehouder en onder de voorwaarde dat schriftelijke bevestiging van toestemming hiertoe van de Uitgevende Instelling wordt verkregen.

De Uitgevende Instelling zal de overdracht, na het verlenen van toestemming en ontvangst van het hiervoor bedoelde document, verwerken in het Register en de overdragende en de verkrijgende Obligatiehouder hierover schriftelijk informeren.

3.8.1 Procedure bij overlijden

Bij een melding van overlijden van een Obligatiehouder zal een verklaring van erfrecht worden opgevraagd. In deze verklaring heeft een notaris vastgesteld wie de erfgenamen zijn en wie de nalatenschap afhandelt. Een Obligatie gaan mitsdien van rechtswege over op de erfgenamen zonder dat toestemming van de Uitgevende Instelling vereist is. Indien de Obligatiehouder in zijn testament de Obligatie heeft gelegateerd aan een derde, zal de Obligatie moeten worden overgedragen aan die derde. Omdat in dat geval sprake is van overdracht zal de Uitgevende Instelling hiervoor toestemming moeten verlenen.

3.9 Informatie voorziening aan Obligatiehouders

3.9.1 Inzage Register

Bij uitgifte van de Obligatielening zal de Obligatiehouder door de Notaris worden ingeschreven in het Register. Een kopie van dit register zal na de initiële inschrijvingsprocedure namens de Uitgevende Instelling worden bijgehouden door DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling. Het originele Register wordt bijgehouden door de Uitgevende Instelling.

Obligatiehouders ontvangen per e-mail een bewijs van inschrijving en zijn vrijelijk gerechtigd hun eigen inschrijving in het Register in te zien. Er worden geen 'papieren' Obligaties verstrekt.

3.9.2 (Jaarlijkse) informatievoorziening door de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling zal de Obligatiehouders informeren over:

- de Ingangsdatum en de definitieve opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening;
- bijzonderheden m.b.t. het exploitatieresultaat van de Portefeuille Laadpleinen (jaarlijks gedurende exploitatie);
- bijzonderheden m.b.t. het functioneren van de Portefeuille Laadpleinen (jaarlijks gedurende exploitatie); en
- overige bijzonderheden die relevant kunnen zijn voor de Obligatiehouders (jaarlijks of ad hoc indien noodzakelijk).

Gedeponeerde jaarcijfers van de Uitgevende Instelling zijn op aanvraag beschikbaar bij de Uitgevende Instelling.

3.10 Obligatievoorwaarden

De volledige voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling de Obligatielening uitgeeft, zijn opgenomen in Bijlage 2 (*Obligatievoorwaarden*) van het Informatiememorandum.

4 PARKnCHARGE en haar concept

4.1 Inleiding

PARKnCHARGE exploiteert momenteel ruim 5.000 laadpunten door geheel Nederland - zowel in de private (bedrijven) als publieke ruimte. Zij behoort daarmee tot de top 5 publieke laadpaalexploitanten van Nederland. Haar concept van 4 laadpunten met verschillende laadsnelheden op één netwerkaansluiting heeft zich in de praktijk technisch en economisch bewezen. Daarnaast is de organisatie van PARKnCHARGE zodanig ingeregeld dat er per maand tussen de 100 en 150 aanvullende laadpalen gerealiseerd kunnen worden.

4.2 Het PARKnCHARGE concept

PARKnCHARGE realiseert en exploiteert Laadpleinen met laadpunten voor elektrische voertuigen ("EV's"), zowel elektrische personenauto's als elektrische bestelbusjes. PARKnCHARGE realiseert haar Laadpleinen op plekken waar EV-rijders hun auto gemakkelijk en comfortabel kunnen opladen. Dat zijn plekken waar de EV-rijder woont of werkt en plekken die de EV-rijders een paar uur (of langer) bezoekt.

Een PARKnCHARGE Laadplein bestaat meestal uit 2 of meer laadpalen. Door meerdere laadpalen op één netaansluitingen te realiseren worden de eenmalige investerings- en jaarlijkse operationele kosten per laadpunt beperkt. Als uit de monitoring blijkt dat een Laadplein te vaak volledig bezet is, kan PARKnCHARGE het Laadplein relatief eenvoudig uitbreiden. In gemeenten waar laadpleinen niet worden toegestaan plaatst PARKnCHARGE ook losse laadpalen op aanvraag van een (aanstaande) elektrische rijder.

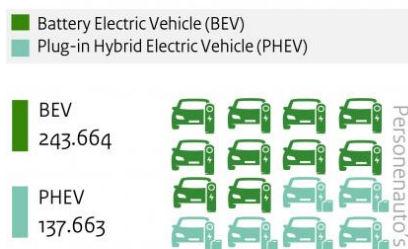
PARKnCHARGE biedt per Laadplein twee soorten laadpunten, die zich onderscheiden in de beschikbare laadsnelheid, c.q. -vermogen. Voor klanten die een hele dag of nacht ergens verblijven is een 'Smooth' laadpunt het meest passend. Op deze laadpunten is een beperkt minimaal laadvermogen beschikbaar (ca. 2,3 kW, oftewel 100 km extra range in 8 uur laden). Dit beperkte laadvermogen is vaak voldoende voor deze doelgroep. PARKnCHARGE kan de elektriciteit via deze laadpunten voordelig aanbieden. Voor eigenaren van EV's met grote batterijen en bezoekers die korter (ca. 2 uur) op een locatie verblijven biedt PARKnCHARGE een 'Power' laadpunt aan met een hoger laadvermogen (minimaal 10 kW, oftewel 400 km extra range in 8 uur laden). Als blijkt dat er op een Laadplein veel vraag is naar een hoger laadvermogen (dus meer vraag naar Power laadpunten) dan kan PARKnCHARGE eenvoudig het vermogen van de laadpunten vergroten.

Klanten betalen een bedrag per kWh die ze afnemen en een bedrag per uur dat ze een laadpunt bezet houden. Zo voorkomt PARKnCHARGE dat klanten lange tijd (dagen, soms zelfs weken in vakantietijd) een laadpunt bezet houden terwijl de auto al is opgeladen. Door dit zogenaamde connectietarief kan PARKnCHARGE voor haar klanten de stroomprijs laag houden.

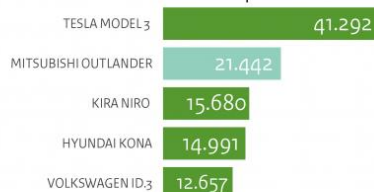
4.3 Groei aantal elektrische auto's in Nederland

Het aandeel elektrische voertuigen in Nederland blijft groeien. Het percentage elektrische voertuigen van het totaal aantal nieuwe voertuigen was in 2021 ca. 30%, ten opzichte van ca. 25% in de dezelfde periode vorig jaar. In december 2021 was zelfs 59,1% van de nieuwe auto's een volledig elektrische auto – Battery Electric Vehicles ("BEV") – en 5,7% een Plug-in Hybrid Electric Vehicle ("PHEV") .

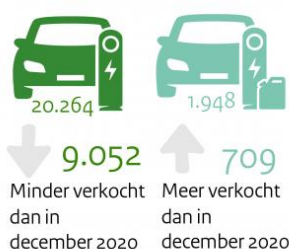
Elektrische voertuigen op de Nederlandse wegen t/m 31 december 2021



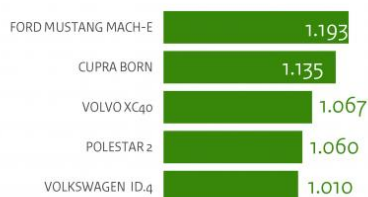
Top 5 meest voorkomende modellen personenauto's



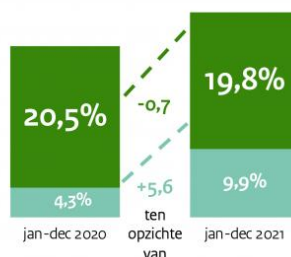
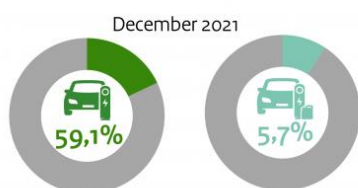
Verkochte elektrische personenauto's in de maand december 2021



Top 5 verkochte modellen personenauto's



Verkoop-marktaandeel



Overheidsdoelstellingen

De overheid heeft als doelstelling dat:

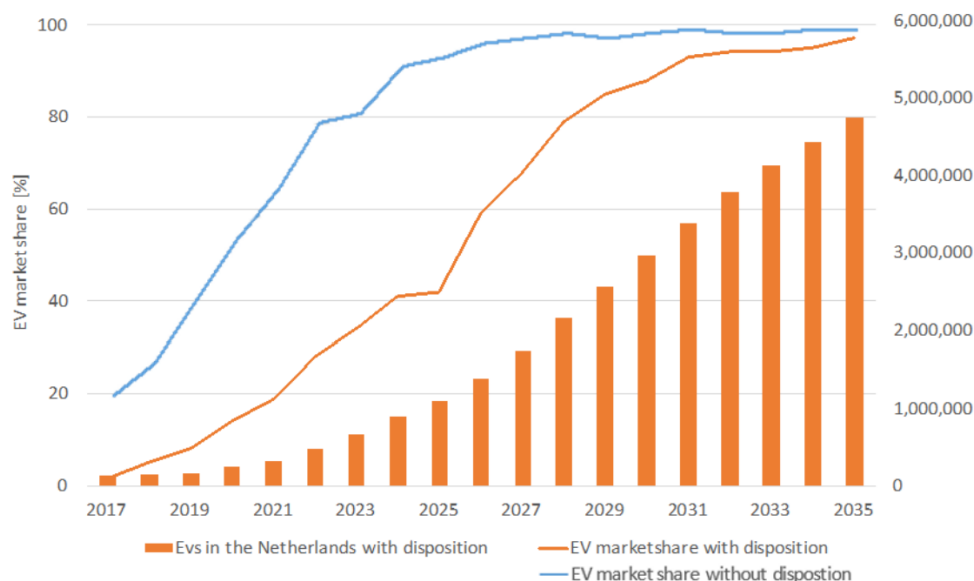
- in 2020 200.000 elektrische voertuigen op de Nederlandse wegen rondrijden (reeds gehaald);
- in 2020 10 procent van de nieuw verkochte personenauto's een elektrische aandrijflijn en stekker heeft (reeds gehaald);
- in 2025 50 procent van de nieuw verkochte auto's voorzien is van een elektrische aandrijflijn en stekker én dat minimaal 30 procent daarvan – oftewel 15 procent van de nieuw verkochte auto's – volledig elektrisch is;
- er in 2025 1 miljoen elektrische auto's rondrijden;
- er in 2030 2 miljoen elektrische auto's op de weg zijn; en
- in 2035 alle nieuw verkochte auto's zero-emissie (lees: zeer waarschijnlijk elektrisch) zijn¹.

Groeiverwachting

Het Sparkcity model ontwikkeld door de TU Eindhoven is een voorspellingsmodel voor de ontwikkeling van het aantal elektrische auto's in Nederland. In onderstaande grafiek staan de uitkomsten van het model, waarbij de onderzoekers alle marktomstandigheden zo goed als mogelijk op de werkelijkheid gemodelleerd hebben. De grafiek geeft aan dat het aantal EV's in het totale wagenpark (rode staven)² zal oplopen tot ca. 5 mln. in 2035.

¹ <https://nederlandelektrisch.nl/home>

² http://sparkcity.org/files/Nieuwe_inzichten_over_elektrisch_vervoer_in_Nederland.pdf



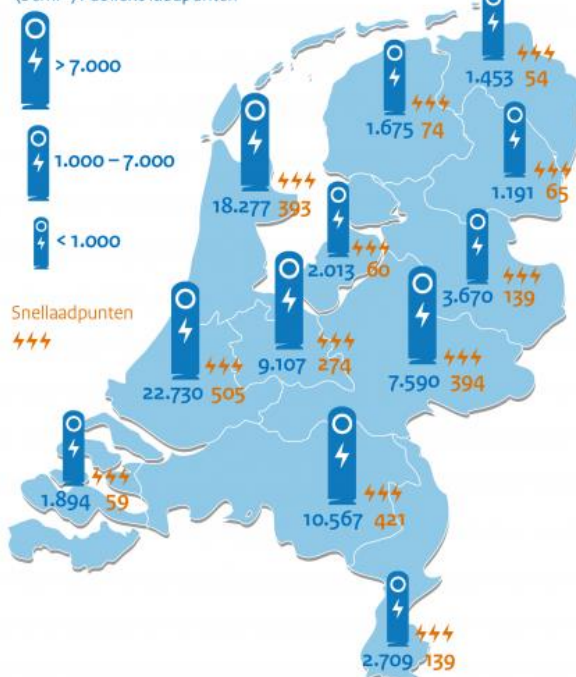
Figuur 5 Respectievelijk: percentage EV's met een lagere TCO (blauw), percentage EV's dat wordt verkocht (rood) en aantal EV's in het totale wagenpark.

4.4 Problemen met de huidige laadinfrastructuur in Nederland

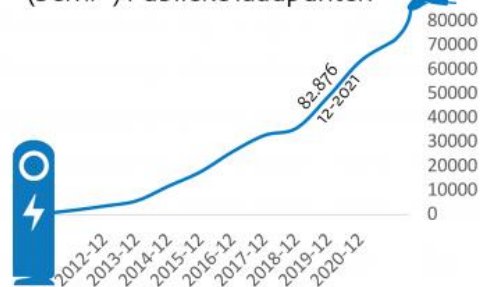
Nederland kent op dit moment (december 2021) zo'n 83.000 (semi)publieke laadpunten.

Aantallen laadpunten

(Semi-) Publieke laadpunten



(Semi-) Publieke laadpunten



Snellaadpunten



Over het aantal niet-publieke laadpunten zijn geen exacte gegevens bekend. In de “wandelgangen” wordt aangenomen dat het aantal niet-publieke laadpunten ongeveer gelijk opgaat met het aantal publieke laadpunten.

Om de voorspelde groei van de EV-markt bij te benen zal het aantal laadpunten de aankomende jaren enorm moeten stijgen. Om de ca. 2 miljoen EV's in 2030 te kunnen faciliteren, zal het aantal laadpalen in de (semi) publieke en private ruimte, tot ca. 1,7 miljoen laadpunten moeten stijgen. Het aantal laadpunten dat gerealiseerd moet worden ligt de komende jaren boven de 200 punten per werkdag. Dat aantal stijgt tot ruim boven de 500 per werkdag vanaf 2025.

In bijgevoegde figuur wordt weergegeven hoeveel laadpunten er per werkdag gerealiseerd moeten worden om te voldoen aan de vraag naar laadinfrastructuur tot 2030.



Figuur 2: groei aantal laadpunten per werkdag (op basis van 261 werkdagen in het jaar).

4.5 Locatiekeuze door PARKnCHARGE

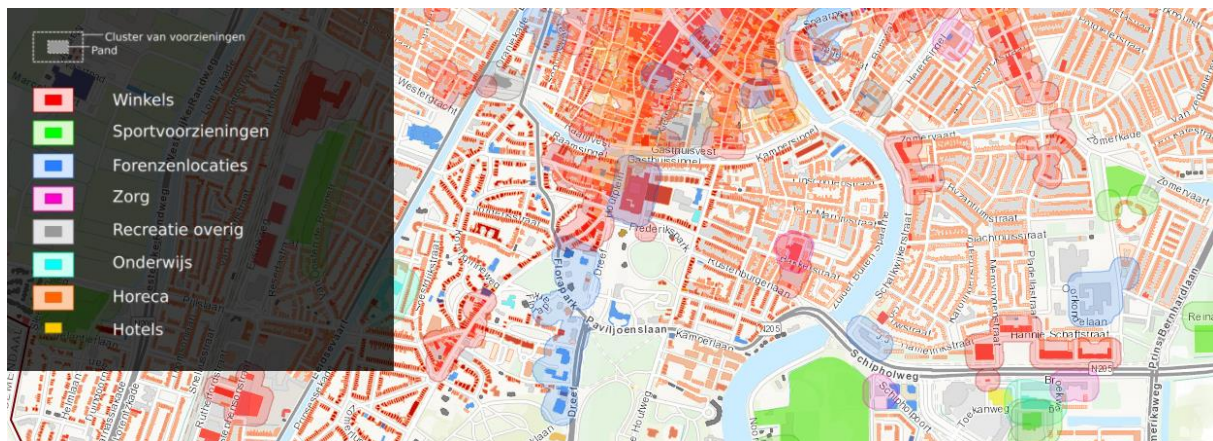
PARKnCHARGE gelooft erin dat EV-rijders het liefst thuis of op hun bestemming laden en richt zich daarom op ‘private’ parkeerplaatsen van bedrijventerreinen of evenementlocaties (o.a. parkeergarages, pretparken en woonboulevards) en op de publieke parkeerplekken in woonwijken, waar Laadpleinen strategisch geplaatst kunnen worden voor EV-rijders die niet over een eigen parkeerplaats beschikken.

PARKnCHARGE gaat uit van bundeling van vraag (zoveel mogelijk rijders faciliteren op één locatie) en van bundeling van aanbod (zoveel mogelijk palen plaatsen op één aansluiting). Het management van PARKnCHARGE zal te allen tijde monitoren of vraag en aanbod nog matchen en zal op basis daarvan passende maatregelen nemen (bijv. bijplaatsen van palen of omhoog brengen laadsnelheid palen).

De groei van het aantal EV's zal niet overal even snel plaatsvinden. Er zijn duidelijke doelgroepen te benoemen, die eerder zullen overstappen naar elektrisch rijden. Het door PARKnCHARGE, op basis van een Geografisch Informatiesysteem (GIS), – ontwikkelde analysemodel voorspelt waar deze potentiële elektrische rijders wonen, werken en welke locaties zij zullen bezoeken.

Het analysemodel maakt gebruik van een grote hoeveelheid openbaar beschikbare data en een aantal aangekochte datasets. Deze datasets worden gecombineerd en met wetenschappelijk gevalideerde methoden in het analysemodel verwerkt. Bij de bewonersanalyse worden parameters als autobezit, inkomen, eigen oprit en het huidige aantal EV-rijders meegenomen in de voorspelling. Bij forenzen is de branche, de locatie van het kantoor en aantal werknemers van belang. Bij bezoekers worden het soort functie, de verblijfstijd en de afstand die EV-rijders naar deze locaties moeten afleggen, meegenomen.

De meest geschikte locaties zijn plekken waar zowel bewoners, bezoekers als forenzen komen en dubbelgebruik door deze doelgroepen kan plaatsvinden. Door dit dubbelgebruik wordt er vaker en meer geladen. Het analysemodel maakt de verwachting van deze laadbehoefte van de verschillende doelgroepen inzichtelijk in één kaart (zie onderstaand figuur). Op basis van deze analyse kunnen de beste plekken voor Laadpleinen worden uitgezocht.



Het GIS-analysemodel van PARKnCHARGE is de afgelopen 5 jaar met behulp van gemeenten en onderzoeksinstituten ontwikkeld, gekalibreerd en verbeterd. Inmiddels is dit model door al meer dan tweehonderdvijftig gemeenten toegepast om beleid voor de desbetreffende gemeenten te formuleren. Voor iedere Laadplein dat in de publieke ruimte wordt geplaatst wordt een dergelijk analyse gemaakt. Tot op heden heeft PARKnCHARGE voor ca. 1500 locaties een dergelijke analyse uitgevoerd.

Inmiddels wordt door PARKnCHARGE gedurende een half jaar ervaring opgedaan met het “plaatsen op aanvraag” door bewoners. Als PARKnCHARGE een aanvraag ontvangt, voert zij altijd een GIS-analyse uit. Als uit de GIS-analyse blijkt dat de betreffende locatie een hoge afzetverwachting heeft, zal PARKnCHARGE daar een laadpaal plaatsen. Doordat de laadpaal door een EV-rijder is aangevraagd, wordt het afzetrisico tevens beperkt. Indien de afzetverwachting onvoldoende is, zal PARKnCHARGE geen paal plaatsen.

5 DE PORTEFEUILLE LAADPLEINEN

5.1.1 Inleiding

PARKnCHARGE SPV1 B.V., de Uitgevende Instelling van de Obligatielening, is eigenaar van de Portefeuille Laadpleinen en richt zich uitsluitend op het laten installeren en vervolgens langjarig exploiteren van de Portefeuille Laadpleinen.

- De inkomsten van de Uitgevende Instelling komen voort uit het verkopen van elektriciteit aan eigenaren van elektrische voertuigen ("EV's") en het verkopen van Hernieuwbare brandstofeenheden ("HBE's") aan brandstofleveranciers.
- De belangrijkste kosten van de Uitgevende Instelling zijn de kosten voor ontwikkeling, aanschaf en installatie van de Portefeuille Laadpleinen, de onderhoudskosten aan de Laadpleinen, de financieringskosten en de kosten voor administratie en beheer.

Meer informatie over de Uitgevende Instelling vindt u op www.parkncharge.nl

5.1.2 Belangrijkste kenmerken Portefeuille Laadpleinen

Portefeuille Laadpleinen	Portefeuille van 345 Laadpleinen – waarvan 45 reeds operationeel – ieder bestaande uit één (200) of twee (145) laadpalen van Ecotap met per laadpaal 2 laadpunten op parkeerterreinen van bedrijven en in de openbare ruimte van gemeenten in Nederland.
Technologie	Laadpalen: Ecotap SLA-K oplaadzuilen – met een maximaal vermogen van 22 kW per laadpunt – en fundaties. De laadpalen van een Laadplein worden aangesloten op één netaansluiting, waarbij het maximaal beschikbare vermogen van de netaansluiting over de laadpunten wordt verdeeld. De laadpalen zijn gecontroleerd en gecertificeerd door Stichting ElaadNL. Backoffice facturatie en beheer: Last Mile Solutions Smart EV charging Backoffice.
Ontwikkel- en constructierisico	Geen ontwikkelrisico, beperkt installatierisico: ▪ Alvorens begonnen wordt aan de installatie van een Laadplein worden de benodigde laadpalen gekocht van de leverancier; ▪ Pas bij operationele oplevering van een Laadplein betaalt de Uitgevende Instelling een vooraf vastgelegde installatie- en een ontwikkelvergoeding.
Garanties	▪ Geïnstalleerd volgens NEN-normen ▪ Garantie op de werking van de SLA-K oplaadzuilen door Ecotap voor 10 jaar vanaf oplevering van een laadpaal.
Onderhoud	De leverancier van de Laadpleinen (Ecotap) zal ook de onderhoudswerkzaamheden verrichten. Voor deze werkzaamheden zijn vaste bedragen overeengekomen voor een periode van 5 jaar. Na 5 jaar zal Ecotap het onderhoud blijven uitvoeren maar zal de vergoeding geïndexeerd worden.

Contract

Laadpleinen worden geplaatst onder een 10-jarig, onopzegbaar contract met de locatie-eigenaar.

De 45 bestaande Laadpleinen zijn gerealiseerd in 2018 en 2019 met eenzelfde 10-jarig, onopzegbaar contract en hebben derhalve nog een resterende looptijd van 6 tot 7 jaar.

Verzekering

De Portefeuille Laadpleinen wordt verzekerd middels een aansprakelijkheidsverzekering. De moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling, PARKnCHARGE B.V., draagt zorg voor het afsluiten van deze verzekering ten behoeve van de Uitgevende Instelling. Omdat schade door vandalisme of aanrijdingen nauwelijks optreedt en de kosten voor verzekering hiertegen erg hoog zijn, is de Uitgevende Instelling hier niet tegen verzekerd.

In de enkele gevallen dat dit is voorgekomen heeft de Uitgevende Instelling de schade grotendeels kunnen verhalen op de veroorzaker. Het kan echter voorkomen dat de Uitgevende Instelling kosten zou moeten maken voor het repareren of vervangen van een laadpaal.

Toelichting:

- In Nederland werken alle leveranciers met een door Stichting E-laad gecertificeerde laadpaal conform de geldende installatie- en veiligheidsnormen van de in Nederland opererende netbeheerders. Een overzicht van het keuringsproces vindt u op www.elaad.nl/aansluitservice/advies-en-keuring-laadpaal/
- Indien een Laadplein uit twee laadpalen bestaat kunnen de laadsnelheden op de vier laadpunten variëren. Van Smooth laden voor EV-rijders die de hele dag of nacht kunnen laden tot Power laden voor EV-rijders die iets sneller willen laden of een grote batterij hebben (bijv. Tesla eigenaren). Door twee laadpalen neer te zetten op één netaansluiting worden de investeringskosten voor een Laadplein verlaagd.
- Door de bundeling van minimaal 2 laadpalen (4 laadpunten) op 1 aansluiting biedt PARKnCHARGE in haar standaard opstelling 3 laadpunten van ca. 2,3 kW (Smooth) en 1 laadpunt van ca. 10 kW (Power). De Smooth laadsnelheid is ruim voldoende om een auto gedurende de dag (forensen/bezoekers) of gedurende de nacht (bewoners) op te laden. De Power snelheid is gericht op Tesla eigenaren die veel moeten laden of EV-rijders die gedurende korte periode wat meer willen bij laden. Hiermee komt PARKnCHARGE tegemoet aan het feit dat de huidige laadpalen (11 of 22 kW) vaak “te snel” en daarmee te duur zijn om gedurende de hele dag of nacht te laden. Het maakt laders die de hele dag of nacht de tijd hebben niet uit of hun auto binnen 2 of 6 uur opgeladen is.

5.1.3 Contracten

De Laadpleinen worden geplaatst onder 10-jarige contracten met locatie-eigenaren (voornamelijk gemeenten) welke ingaan op het moment van oplevering van een Laadplein. De contracten zijn tussentijds onopzegbaar en verzekeren de Uitgevende Instelling ervan voor minimaal 10-jaar een Laadplein op een locatie te kunnen exploiteren.

Aan het einde van een contract kan de locatie-eigenaar ervoor kiezen om het contract met de Uitgevende Instelling te verlengen, het Laadplein over te nemen of het Laadplein op kosten van de Uitgevende Instelling te laten verwijderen. De Uitgevende instelling acht het onwaarschijnlijk dat een locatie-eigenaar aan het einde van de looptijd verlangt dat een Laadplein wordt verwijderd (de vraag naar laadinfrastructuur zal immers de komende decennia een structureel karakter hebben) en verwacht dat het contract eerder wordt verlengd of dat het exploitatierecht zal moeten worden overgedragen aan een andere exploitant, al dan niet tegen een door de

Uitgevende instelling te ontvangen vergoeding. Indien de Laadpleinen toch verwijderd dienen te worden, dan kunnen deze kosten (ca. EUR 1.000 per Laadplein) worden gedekt uit de laatste 2 jaar van de exploitatieperiode.

5.1.4 Installatie en oplevering van de Laadpleinen

De ontwikkeling en realisatie van de Laadpleinen vindt – op hoofdlijnen – plaats op basis van de volgende stappen:

1. Na contractbespreking tussen de locatie-eigenaar en PARKnCHARGE OpCo B.V. (zustermaatschappij van de Uitgevende Instelling) tekent de Uitgevende Instelling een 10-jarig onopzegbare overeenkomst met de locatie-eigenaar;
2. Na het tekenen van de overeenkomst vraagt de Uitgevende Instelling, indien nodig, verkeersbesluiten en vergunningen aan;
3. Wanneer de benodigde verkeersbesluiten zijn genomen, c.q. de vergunningen zijn verleend, wordt door de Uitgevende Instelling een netaansluiting aangevraagd welke door de netbeheerder zal worden gerealiseerd voor een gereguleerde prijs;
4. De Uitgevende Instelling koopt de laadpalen aan, geeft een installatieopdracht aan de installateur, deze installeert de laadpalen voor het Laadplein uit de voorraad van 25 laadpalen welke de Uitgevende Instelling aanhoudt bij de laadpalen leverancier, de voorraad laadpalen wordt direct weer aangevuld tot 25;
5. Na succesvolle installatie wordt de installateur betaald en kan het laadplein in gebruik worden genomen. Voor elk Laadplein zal een opleverrapport worden aangeleverd.
6. Bij operationele oplevering van een Laadplein zal door de Uitgevende Instelling de vaste ontwikkelvergoeding van €300 per laadpaal aan PARKnCHARGE OpCo B.V. worden voldaan.

Indien, om welke reden dan ook, minder Laadpleinen worden geplaatst dan gepland dan zal een evenredig deel van de Obligatielening direct worden teruggestort aan de Obligatiehouders. De aflossing van het resterende deel van de Obligatielening zal dan pro rata worden verlaagd.

5.1.5 Toelichting locatiekeuze en locaties van Portefeuille Laadpleinen

Locatiekeuze

De locaties zijn bepaald met behulp van het in hoofdstuk 4.5 beschreven en op Geografische Informatiesystemen (GIS) gebaseerde analysemodel. Bij de locatiekeuze is vooral naar plekken gezocht waar dubbelgebruik door bewoners, forenzen en bezoekers waarschijnlijk is, waardoor er vaker en meer wordt geladen (zie hoofdstuk 4.5 voor meer informatie over het analysemodel).

PARKnCHARGE maakt een onderscheidt tussen publieke en private Laadpleinen. Een publiek Laadplein definieert PARKnCHARGE als een Laadplein met een eigen netaansluiting. Een privaat Laadplein is een laadplein dat wordt aangesloten op de bestaande elektrische installatie van het naastgelegen gebouw. Een publiek Laadplein is daarom per jaar ca. EUR 215 duurder vanwege de kosten voor een netaansluiting. Alle Laadpleinen van PARKnCHARGE – ongeacht of ze publiek of privaat zijn – zijn openbaar toegankelijk voor alle EV-rijders. In de Portefeuille van 345 Laadpleinen zijn er bij afronding van de ontwikkeling en installatie ca. 309 publiek en 36 privaat.

Locaties en locatie-eigenaren

De Portefeuille Laadpleinen bestaat uit 345 Laadpleinen, waarvan 45 reeds sinds 2018 en 2019 operationeel zijn en 31 reeds in het realisatieproces – aanvraag parkeervergunning, aanvraag netaansluiting, opdrachtverlening – zitten. Momenteel heeft PARKnCHARGE voor ca. 220 Laadpleinen een locatie in onderzoek (op basis van een aanvraag of op basis van een strategische plaatsing). Uit ervaring blijkt dat ca. 1/3 van de Laadpleinen in onderzoek binnen 3 maanden overgaat tot realisatie (ca. 75 Laadpleinen). Wekelijks komen er 50 tot 75 Laadpleinen bij die in onderzoek gaan.

Het is mogelijk dat tijdens de realisatiefase door technische beperkingen (bijvoorbeeld door problemen met kabels en leidingen in de grond) of beleidsmatige afwegingen van gemeenten tot een alternatieve locatie gekomen moet worden.

De locatie van de reeds operationele Laadpleinen en de Laadpleinen die in de realisatiefase zijn in onderstaande tabel weergegeven. Het overgrote deel van de Laadpleinen zal worden gerealiseerd in de openbare ruimtes – in het domein publiek – waar de betreffende gemeente de locatie-eigenaar is.

Gemeente	Straatnaam	Domein	Status
Nijmegen	Oude Haven 92	Publiek	Operationeel
Arnhem	Wagnerlaan 53	Privaat	Operationeel
Arnhem	Kluizeweg	Publiek	Operationeel
Breda	Monseigneur van Hooijdonkstraat 4	Publiek	Operationeel
Breda	F. Kellyweg	Publiek	Operationeel
Goeree-Overflakkee	Volgerblok 18	Publiek	Operationeel
Goeree-Overflakkee	Westdijk 11	Publiek	Operationeel
Breda	Loopstraat 1	Publiek	Operationeel
Breda	Baronielaan 77	Publiek	Operationeel
Hengelo	Hazemeijerstraat 400	Privaat	Operationeel
Breda	Baronielaan 120	Publiek	Operationeel
Breda	Nassausingel 20	Publiek	Operationeel
Aalsmeer	Ijsvogelstraat 34	Publiek	Operationeel
Amstelveen	Valreep 67	Publiek	Operationeel
Amstelveen	Salamander 77	Publiek	Operationeel
Amstelveen	Rentmeesterlaan 57A	Publiek	Operationeel
Amstelveen	Hoeksewaard 34	Publiek	Operationeel
Aalsmeer	Kamperfoeliestraat 15	Publiek	Operationeel
Aalsmeer	Mozartlaan 60	Publiek	Operationeel
Amstelveen	Rosa Spierlaan 6	Publiek	Operationeel
Deventer	Zuiderzeestraat 2	Privaat	Operationeel
Goeree-Overflakkee	Kastanjelaan 33	Publiek	Operationeel
Alblasserdam	Blokweerweg 127	Publiek	Operationeel
Alblasserdam	Baandersstraat 53	Publiek	Operationeel
De Ronde Venen	Spoorlaan 65	Publiek	Operationeel
Goeree-Overflakkee	Henri Dunantstraat 3	Publiek	Operationeel
Goeree-Overflakkee	Tuinstraat 10	Publiek	Operationeel
Hardenberg	Jan Weitkamplaan 4A	Privaat	Operationeel
Amersfoort	Het Zand 34	Publiek	Operationeel
Amersfoort	Banckertstraat 51	Publiek	Operationeel
Amersfoort	Appelweg 2	Publiek	Operationeel
Breda	Esserstraat 89	Publiek	Operationeel
Amersfoort	Batostraat 31	Publiek	Operationeel
Doetinchem	Raphaelstraat 1	Privaat	Operationeel
Alblasserdam	Seniorstraat 2	Publiek	Operationeel
Alblasserdam	Maasstraat 15a	Publiek	Operationeel
Goeree-Overflakkee	Achterweg 11	Publiek	Operationeel
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Netaansluiting aangevraagd

Leiden	Coebelweg 34	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Hugo van Woerdenplein 20	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Marie de Lannostraat 24	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Berlagestraat 2	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Zaanstraat 142	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Lekstraat 88	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Kokkelbank, t.h.v. Oesterbank 14	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Laan der Verenigde Naties 114	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Bosrode, t.h.v. Essenrode 3	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Caeciliastraat 31	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Vrouwenweg 1	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Leiden	Evertsenstraat 100	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Amersfoort	Trosjespeergaarde 30	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Amersfoort	Kapelweg 101	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Moerdijk	Sint Josephplein 2	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Amersfoort	Snijdersberg 1	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Heumen	Joannes van den Broekstraat 1	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Heumen	De Wieken 42	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Heumen	Promenade 2	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Eindhoven	Dopheide 34	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Eindhoven	Agatha Christielaan 15	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Eindhoven	Nieuwe Fellenoord 48	Publiek	Netaansluiting aangevraagd
Loon op Zand	Willibrordusstraat 30	Publiek	Opdracht bij aannemer
Alphen aan den Rijn	Jan Lievenslaan 11	Publiek	Verkeersbesluit aangevraagd
Dordrecht	Kees Boekelaan	Publiek	Verkeersbesluit aangevraagd
Dordrecht	Platanenlaan	Publiek	Verkeersbesluit aangevraagd
Nieuwkoop	Blaasbalg 67	Publiek	Verkeersbesluit aangevraagd
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Afstemmen met gemeente
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Afstemmen met gemeente
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Afstemmen met gemeente
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Afstemmen met gemeente
Eindhoven	Anna van Egmondstraat/Wilhelminnaplein/Smitsstraat	Publiek	Afstemmen met gemeente
Heumen	Keltenstraat	Publiek	Afstemmen met gemeente
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Afstemmen met gemeente
Aalsmeer	Linksbuitenstraat/Rechtsbuitenstraat	Publiek	Afstemmen met gemeente
Amstelveen	Eikenrodelaan 55 (2e laadpaal)	Publiek	Afstemmen met gemeente
Amstelveen	Heemstede 47/Duivenvoorde	Publiek	Afstemmen met gemeente
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Afstemmen met gemeente
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Afstemmen met gemeente
De Ronde Venen	Trasmolen 1	Publiek	Afstemmen met gemeente
Woerden	Ravelijnsingel	Publiek	Afstemmen met gemeente
Zaltbommel	Bulkenlaan	Publiek	Afstemmen met gemeente
Leiderdorp	Bijldorp 18	Publiek	Afstemmen met gemeente
De Ronde Venen	Mandenmaker	Publiek	Afstemmen met gemeente
De Ronde Venen	Boezemmolen	Publiek	Afstemmen met gemeente
Nieuwegein	Parelduiker	Publiek	Afstemmen met gemeente
Goeree-Overflakkee	Ouddorpse Haven 12	Publiek	Afstemmen met gemeente
De Ronde Venen	Marickenlaan	Publiek	Afstemmen met gemeente
Doetinchem	Parkeerplaatst Nieuweweg	Publiek	Afstemmen met gemeente
Nieuwegein	Hunzewerf 1	Publiek	Afstemmen met gemeente
Breda	Johan Hanrathstraat	Publiek	Afstemmen met gemeente

Amstelveen	Rosa Spierlaan	Publiek	Afstemmen met gemeente
Amstelveen	Klaasje Zevenaarsstraat 36	Publiek	Afstemmen met gemeente
Nieuwegein	Irisstraat	Publiek	Afstemmen met gemeente
Nieuwegein	Van Herwijnenplantsoen 113	Publiek	Afstemmen met gemeente
Woerden	Klaproosweide	Publiek	Afstemmen met gemeente
De Ronde Venen	Meeuwenlaan 24, Vinkeveen	Publiek	Afstemmen met gemeente
Tilburg	Locatie tbd, in afwachting definitieve plankaart	Publiek	Afstemmen met gemeente
Scherpenzeel	De Eng 8, Scherpenzeel	Publiek	Afstemmen met gemeente
Woerden	Baanstraat 37	Publiek	Afstemmen met gemeente

5.1.6 Foto's en voorbeelden



6 DE UITGEVENDE INSTELLING EN BETROKKEN PARTIEN

6.1 De Uitgevende Instelling

6.1.1 Activiteiten

De Uitgevende Instelling is een nieuw opgerichte, zelfstandige juridische entiteit met als enige doelstelling het aanschaffen, inkopen, laten installeren en vervolgens exploiteren van de Portefeuille Laadpleinen.

De exploitatie behelst onder andere:

- Het commercieel beheren van de Laadpleinen;
- Het betalen van de operationele kosten van de Uitgevende Instelling;
- Het afdragen van de jaarlijkse verplichtingen aan de Obligatiehouders;
- Het verzorgen van de financiële administratie;
- Het coördineren van incidentele gebeurtenissen zoals bijvoorbeeld een schade;
- Het voldoen aan overige wettelijke verslaggevingsverplichtingen.

Doordat de Uitgevende Instelling geen andere activiteiten kent dan het exploiteren van de Portefeuille Laadpleinen zijn activiteiten, opbrengsten, kosten en risico's van de Uitgevende Instelling relatief overzichtelijk en beheersbaar.

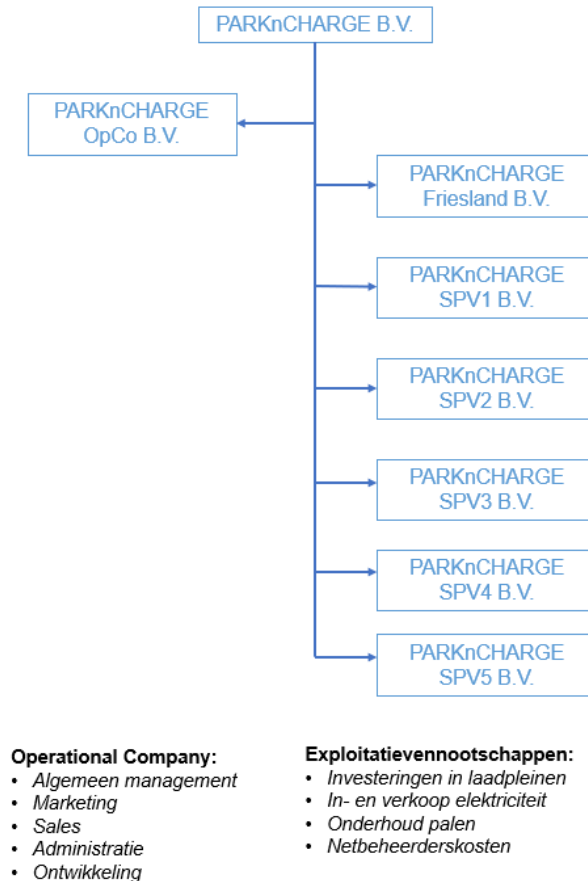
Naast de exploitatie van de Portefeuille Laadpleinen zal de Uitgevende Instelling geen nieuwe activiteiten ontwikkelen.

6.1.2 Kerngegevens

(Statutaire) naam:	PARKnCHARGE SPV1 B.V.
Rechtsvorm:	Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
KvK registratie	70187444
Datum oprichting:	28 november 2017
Land van oprichting:	Nederland
Toepasselijk recht:	Nederland
Adres:	Kleine Koppel 26
Plaats:	3812 PH Amersfoort
Telefoon:	06-20745215
E-mailadres:	obligaties@parkncharge.nl
Website:	https://www.parkncharge.nl/

6.1.3 Schematisch weergave van de juridische structuur

De Uitgevende Instelling maakt onderdeel uit van een juridische structuur. Deze wordt hieronder beschreven.



Toelichting

- De onderneming PARKnCHARGE is opgesplitst in een holding, meerdere exploitatie vennootschappen en een Operational Company (“PARKnCHARGE OpCo B.V.”). In PARKnCHARGE OpCo B.V. vinden de ontwikkelactiviteiten (waaronder marketing- en sales, centrale backoffice en beheer- en administratie) plaats en is het algemeen management van PARKnCHARGE ondergebracht.
- Er is voor deze juridische structuur gekozen om de risico’s voor externe financiers en investeerders in de exploitatie vennootschappen tot een minimum te beperken. De activiteiten in de exploitatie vennootschappen zullen tot zover mogelijk vooraf worden vastgelegd. Het marktrisico op het aantal te ontwikkelen en te realiseren Laadpleinen ligt bij PARKnCHARGE OpCo B.V. welke enkel per ontwikkeld Laadplein een ontwikkelvergoeding ter hoogte van €300 (excl. BTW) per laadpaal zal ontvangen.
- De Uitgevende Instelling, PARKnCHARGE SPV1 B.V., is een separate juridische entiteit met als enige doelstelling het aanschaffen, laten installeren, (in eigendom) houden en exploiteren van de Portefeuille Laadpleinen. Gedurende de Looptijd zal de Uitgevende Instelling geen andere activiteiten ontwikkelen.
- Het bestuur van de Uitgevende Instelling wordt gevoerd door de heer G. Hop. De uiteindelijke eigenaar (UBO) van de Uitgevende Instelling zijn de heer G. Hop.
- Het bedrijf van de Uitgevende Instelling wordt uitgeoefend in overeenstemming met de statuten en met het Nederlands recht. De Nederlandse Corporate Governance Code is niet op de Uitgevende Instelling van toepassing en wordt daarom niet toegepast.

6.2 Betrokken partijen

6.2.1 Ontwikkelaar

PARKnCHARGE OpCo B.V. (tevens zustermaatschappij van de Uitgevende Instelling) ontwikkelt Laadplein-locaties in Nederland. Dit betekent dat zij verantwoordelijk is voor de marketing, sales en het voorbereiden van locatiecontracten met locatie-eigenaren. Wanneer een door haar ontwikkeld Laadplein operationeel wordt opgeleverd ontvangt zij daarvoor een vaste vergoeding van de Uitgevende Instelling.

6.2.2 Locatie-eigenaren

Met de eigenaren van de locaties waar de Laadpleinen worden geïnstalleerd zijn 10-jarige contracten afgesloten. Onder deze contracten heeft de Uitgevende Instelling vanaf oplevering van een Laadplein 10 jaar lang het recht een Laadplein op de locatie te exploiteren. Aan het einde van een contract kan de locatie eigenaar ervoor kiezen om het contract met de Uitgevende Instelling te verlengen, het Laadplein over te nemen of het Laadplein op kosten van de Uitgevende Instelling te laten verwijderen.

Locatie-eigenaren zijn voornamelijk Nederlandse gemeenten waaronder Amersfoort, Nieuwegein, Tilburg en Eindhoven. Zie voor een volledige lijst van locatie paragraaf 5.1.5 (*Toelichting locatiekeuze en locaties van Portefeuille Laadpleinen*).

6.2.3 Netbeheerder

Voor een aantal Laadpleinen, namelijk degene die niet op een reeds bestaande netaansluiting kunnen worden aangesloten, zal een nieuwe netaansluiting moeten worden aangelegd. Deze aansluiting zal tegen gereguleerde tarieven door de in de regio actieve netbeheerder worden gerealiseerd.

6.2.4 Installateur

De Laadpleinen worden door verschillende aannemers geïnstalleerd, waaronder Flexicharge en Van Gelder. Met deze aannemers is een vaste vergoeding overeengekomen voor de plaatsing van een laadpaal. Deze vergoeding wordt pas betaald na het operationeel opleveren van een Laadplein.

PARKnCHARGE werkt al meerdere jaren samen met deze aannemers.

Voor meer informatie: <https://www.flexicharge.nl/> en <https://www.vangelder.com>

6.2.5 Laadpaal leverancier

Ecotap is één van de grootste producenten van laadpalen in Nederland en levert onder andere aan gemeenten. Het management van PARKnCHARGE heeft de afgelopen jaren goede ervaringen opgedaan met de laadpalen én de beheersorganisatie van Ecotap. Door dit 'track-record' is Ecotap een waardevolle partner bij het realiseren van de doelstellingen van PARKnCHARGE.

PARKnCHARGE heeft een overeenkomst met Ecotap om voor een vast bedrag per laadpaal alle laadpalen in de Portefeuille Laadpleinen geleverd te krijgen. Uit hoofde van dit contract houdt Ecotap doorlopend een voorraad van 25 Laadpalen aan, welke reeds door de Uitgevende Instelling is betaald. Dit zorgt ervoor dat er bij installatie geen vertraging wordt opgelopen door lange levertijden. De voorraad die Ecotap aanhoudt is ter additionele zekerheid middels een 'Letter of Credit' verpand aan de Uitgevende Instelling.

Naast het leveren van de laadpalen is met Ecotap ook een full-service onderhoudscontract getekend voor een periode van 10 jaar, waaronder zij de laadpalen onderhoudt en de werking garandeert voor de looptijd van het contract. Onderdeel van deze garantie is dat Ecotap eventuele storingen binnen 2 werkdagen op dient te lossen. Als Ecotap hier niet aan kan voldoen, treedt een boetebeding in werking.

Meer informatie over Ecotap vindt u op <https://www.ecotap.nl/>

6.2.6 Energieleverancier

Greenchoice is de leverancier van de (duurzaam opgewekte) elektriciteit voor de in het publieke domein geplaatste Laadpleinen. Met Greenchoice is een 1-jarig contract afgesloten waaronder de elektriciteit tegen een ongewogen gemiddelde EPEX-prijs plus een opslag van €0,0046 per kWh levert. Op het moment van uitgifte van de Obligatielening is de Uitgevende Instelling in gesprek met een alternatieve energieleverancier ten einde de voorwaarden voor afname (waaronder de prijs per kWh) te verbeteren. Dit is niet meegenomen in financiële prognoses van de Uitgevende Instelling.

Meer informatie over Greenchoice vindt u op <https://www.greenchoice.nl/>.

6.2.7 Backoffice

Last Mile Solutions Smart EV charging Backoffice (LMS) verzorgt de registratie van de afgenomen elektriciteit en de daarbij behorende afrekening tussen de verschillende laadpasaanbieders. Bijvoorbeeld, als een EV-rijder met een laadpas van andere laadpasleverancier (bijv. Vandebron of New Motion), bij een PARKnCHARGE Laadplein zijn/haar auto oplaadt, dan zorgt LMS ervoor dat het te betalen bedrag via New Motion bij de EV-rijder in rekening wordt gebracht en keert het uit naar de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling betaalt LMS hiervoor een vergoeding per afgenomen elektriciteit en een vaste vergoeding per laadpaal.

LMS bestaat sinds 1997 en is één van de eerste Cloud-service bedrijven en heeft haar expertise opgebouwd in de telecom en ICT-branche. LMS werkt regelmatig samen met Ecotap, waardoor beide leveranciers goed op de hoogte zijn van elkaars producten.

Meer informatie over LMS vindt u op <http://www.lastmilesolutions.com/nl/home/>

6.2.8 Administratie, monitoring en beheer

PARKnCHARGE OpCo B.V. zal gedurende de looptijd de (financiële) administratie, monitoring en het beheer van de Uitgevende Instelling op zich nemen. Voor deze werkzaamheden ontvangt zij een vaste marktconforme vergoeding van €120 per laadpaal per jaar.

6.2.9 Verzekeringen

De Portefeuille Laadpleinen wordt verzekerd middels een aansprakelijkheidsverzekering. De moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling, PARKnCHARGE B.V., draagt zorg voor het afsluiten van deze verzekering ten behoeve van de Uitgevende Instelling. De polis wordt afgesloten bij verzekeraar AON.

7 FINANCIËLE INFORMATIE

7.1 Financiële positie van de Uitgevende Instelling

De onderstaande tabel toont de proforma balans van de Uitgevende Instelling na uitgifte van de Obligatielening en realisatie van de Portefeuille Laadpleinen. Hierbij is uitgegaan van een opbrengst van de Obligatielening van €1.500.000.

Activa	(EUR)	Passiva	(EUR)
Nieuwe Laadpleinen	1.459.900	Obligatielening	1.500.000
Bestaande Laadpleinen	160.000	Eigen vermogen in de vorm van een Achtergestelde lening	170.000
Financiële reserve	75.000		
Contanten	90.000	Eigen vermogen	114.900
Totaal	1.784.900	Totaal	1.784.900

Ter toelichting:

- De nieuw te realiseren Laadpleinen hebben een geprognosticeerde boekwaarde van €1.459.900 (gemiddeld ca. €4.866 per Laadplein), waarvan €124.500 als ontwikkelingsvergoeding aan PARKnCHARGE OpCo B.V. zal worden betaald.
- De bestaande Laadpleinen hebben per 1 februari 2022 een boekwaarde van €160.000 en hebben nog een exploitatie periode van 6 en deels 7 jaar. De initiële investering van de bestaande Laadpleinen was €265.000.
- Een bedrag van €75.000 zal worden aangehouden als Debt Service Reserve Account (“DSRA”) – gelijk aan ca. 4 maanden Rente en Aflossing - om in geval van tijdelijke tegenvallers toch Rente en Aflossing aan Obligatiehouders uit te kunnen keren. Deze DSRA staat direct vanaf de Ingangsdatum volledig ter beschikking van Obligatiehouders.
- €90.000 is gereserveerd als werkkapitaal, liquiditeitsreserve en ter dekking van transactiekosten. De liquiditeitsreserve dient als extra dekking van mogelijke operationele vertragingen in het eerste jaar waarin de 300 Laadpleinen zullen worden gerealiseerd.
- De Laadpleinen, DSRA, het werkkapitaal en liquiditeitsreserve worden gefinancierd middels een combinatie van eigen vermogen (deels hiervan middels een Achtergestelde lening van de aandeelhouders) van de Uitgevende Instelling en de opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening.

7.2 Financiële prognose

Onderstaande tabel toont de kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling en maakt inzichtelijk hoe de Uitgevende Instelling de operationele kasstromen aan zal wenden om aan de verplichtingen onder de Obligatielening te voldoen.

	Inkomsten	Operationele uitgaven	Belasting (VPB)	Financieringskasstroom	Beschikbare kasstroom	Rente & Aflossing Obligatielening	Dekking	Uitstaande Obligatielening
	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	RATIO	€ x 1.000
JAAR	KOLOM A	KOLOM B	KOLOM C	KOLOM D	KOLOM E	KOLOM F	KOLOM G	KOLOM H
1	708	-558	-	-	151	-79	1,90	1.500
2	1.146	-641	-25	-	480	-266	1,80	1.313
3	1.279	-663	-57	-	559	-265	2,11	1.117
4	1.307	-677	-61	943	1.512	-1.207	1,25	-

Belangrijkste uitkomsten voortvloeiende uit de prognose:

- **Debt Service Coverage Ratio ("DSCR"):** De gewogen gemiddelde verwachte DSCR gedurende de Looptijd op basis van bovenstaande prognose is 1,47. Dat betekent dat de verwachte jaarlijkse kasstromen van de Uitgevende Instelling 47% hoger zijn dan de jaarlijkse verplichtingen aan Obligatiehouders.
- **Project Life Coverage Ratio ("PLCR"):** Uit de financiële prognose blijkt dat de Looptijd van het project langer is dan de Looptijd van Obligatielening. In jaar 4 zal de Obligatielening worden afgelost doormiddel van een nieuw aan te trekken financiering ad ca. €943.000 zoals beschreven in paragraaf 7.3.6 (*Toelichting herfinanciering*). De Project Life Coverage Ratio is een maat voor de dekkingsgraad van de leningsverplichtingen ten opzichte van de nog te verwachten operationele kasstromen tijdens de resterende Looptijd van het project. De PLCR wordt berekend door de netto contante waarde – o.b.v. 4,5% - van de operationele kasstromen over de rest van de Looptijd van het project te delen door de Stand van de Obligatielening. De verwachte PLCR is minimaal 3,25.
- **Financiële reserve ten behoeve van Obligatiehouders:** Ten behoeve van Obligatiehouders wordt een financiële reserve – Debt Service Reserve Account ("DSRA") – aangehouden van €75.000, gelijk aan ca. 4 maanden Rente en Aflossing aan Obligatiehouders. Met de DSRA kunnen tijdelijke, onverwachte tegenvallers worden opgevangen.

In geval van calamiteiten zullen de Obligatiehouders (gezamenlijk) via Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren een aanspraak maken op de pandrechten zoals beschreven in paragraaf 3.5 (*Zekerheden voor de Obligatiehouders*).

7.3 Nadere toelichting financiële prognose

7.3.1 Toelichting Inkomsten uit exploitatie

- Op basis van haar ervaring met het beheer van haar reeds gerealiseerde Laadpleinen verwacht de Uitgevende Instelling bij een operationeel Laadplein ná 2 jaar gemiddeld 6.000 kWh per jaar per laadpaal af te zetten – hetgeen overeenkomt met een omzet van €200 per laadpaal per maand.
- Onderstaande tabel geeft de prestaties van de reeds operationele laadpalen van de Uitgevende Instelling weer over het afgelopen jaar. In februari 2021 is duidelijk het effect van de lockdown zichtbaar. In de zomermaanden is de afzet gemiddeld genomen altijd iets lager; dit komt door enerzijds het feit dat elektrische auto's efficiënter zijn bij hogere buitentemperaturen en anderzijds door de vakantieperiode. In het najaar zijn de afzet en omzet sterk toegenomen en laten een duidelijke groeitrend zien. Deze trend wordt verwacht door te zetten in de komende jaren.

Financiële prestatie portefeuille laadpleinen PARKnCHARGE SPV1 B.V.

		jan-21	feb-21	mrt-21	apr-21	mei-21	jun-21	jul-21	aug-21	sep-21	okt-21	nov-21	dec-21	FY21
Omzet	<i>Euro</i>	13.354	11.645	13.188	12.688	12.721	11.942	12.414	11.976	13.092	14.904	17.183	19.264	164.370
Afzet	<i>kWh</i>	37.458	31.655	35.546	34.659	34.660	33.445	34.602	34.362	36.470	41.642	44.466	45.083	444.049
Aantal laadpalen	<i>laadpalen</i>	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77	77
Gemiddelde omzet per laadpaal	<i>Euro / laadpaal</i>	173	151	171	165	165	155	161	156	170	194	223	250	2.135
Gemiddelde afzet per laadpaal	<i>kWh / laadpaal</i>	486	411	462	450	450	434	449	446	474	541	577	585	5.767

- In de eerste twee exploitatiejaren wordt de afzet per Laadplein lager ingeschat; de verwachting is dat in het eerste jaar de afzet van 3.000 kWh / laadpaal zal toenemen naar 5.400 kWh / laadpaal in het tweede jaar exploitatiejaar. De rationale hierachter is tweedelig; (i) uit ervaring blijkt dat het een enkele maanden kan duren voordat een Laadplein door EV-rijders wordt gevonden en (ii) de verwachting is dat het aantal EV's de komende drie jaar nog verder zal toenemen. Hoewel de verwachting is dat het aantal EV's na 2023 nog verder zal gaan toenemen (en er dus ook meer geladen zal moeten worden), gaat PARKnCHARGE daar in de financiële prognose voorzichtigheidshalve niet vanuit.
- 6.000 kWh per laadpaal per jaar komt overeen met dagelijkse afzet van 16 kWh / laadpaal, waarmee 1 plug-in hybride auto volledig, een BMW i3 voor de helft en een Tesla Model 3 voor 1/5^e kan worden opgeladen. Oftewel, één volledig laadsessie per laadpaal van een Tesla Model 3 of een BMW i3 in respectievelijk 5 en 2 dagen, is dekkend voor deze financiële prognose.
- De inkomsten van de Uitgevende Instelling bestaan uit de in rekening gebrachte kosten voor gebruik van de Laadpleinen door EV-rijders. De huidige tarieven liggen momenteel op €0,42 / kWh (incl. BTW) en €0,25 / uur voor het laden via een Smooth laadpunt en €0,42 / kWh (incl. BTW) en €0,50 / uur (incl. BTW) voor het laden aan de Power laadpunt (zie voor meer informatie www.parkncharge.nl). De huidige tarieven zijn hoger dan onze normale tarieven gezien de huidige energieprijzen. Het is de verwachting dat de energietarieven in de zomer weer zullen normaliseren waarna de Uitgevende Instelling haar tarief weer zal aanpassen.
- Het gemiddelde elektriciteitsstarief – waarin het connectief is verdisconteerd (berekend door de omzet te delen door het aantal geleverde elektriciteit) – op de bestaande laadpalen van PARKnCHARGE ligt tussen de €0,35 / kWh en €0,45 / kWh. In de financiële prognose wordt uitgegaan van een gemiddeld elektriciteitsstarief van €0,35 / kWh.
- Ook zullen inkomsten worden gegenereerd uit de verkoop van Hernieuwbare Brandstof eenheden (HBE's). Met deze HBE's kunnen bedrijven, binnen de uitvoeringssystematiek Energie voor Vervoer, aan hun verplichtingen voldoen om de broeikasgasemissies van brandstoffen te verminderen (in 2020 is de verplichting van 6% opgenomen). In de financiële prognose wordt ervan uitgegaan dat de HBE's voor een prijs van €0,05 / kWh kunnen worden verkocht.

7.3.2 Kosten van de exploitatie

De operationele kosten van de Uitgevende Instelling bestaan deels (ca. 70%) uit variabele kosten (inkoopkosten elektriciteit, variabele vergoeding backoffice LMS) die variëren met de gerealiseerde omzet en deels (ca. 30%) vaste kosten (onderhoud, netbeheerskosten en beheer- en administratiekosten, vastrecht) die ongeacht het omzetniveau gelijk blijven.

7.3.2.1 Toelichting variabele kosten

Inkoop elektriciteit

Dit betreft de inkoopkosten van de aan EV-rijders geleverde elektriciteit. Voor de inkoop van elektriciteit bij publieke Laadpalen wordt in eerste instantie een contract met een variabele prijs afgesloten (€20,00 cent / kWh op peildatum jan 2022). In de financiële prognose wordt ervan uitgegaan dat de elektriciteitsprijzen in de zomer van 2022 zullen normaliseren naar iets boven het oude niveau en vervolgens met gemiddeld met 2,0% per jaar zullen stijgen.

Voor de elektriciteit die geleverd wordt aan de 'private' Laadpleinen wordt een tarief afgesproken met de gebouw-eigenaar of -verbruiker. Omdat slechts 36

van de 345 Laadpleinen geen eigen netaansluiting heeft, is de impact hiervan op de financiële prognose zeer beperkt.

Energiebelasting en Opslag Duurzame Energie- en Klimaattransitie

Op de aan de publieke Laadpalen geleverde elektriciteit zal energiebelasting (EB) en Opslag Duurzame Energie- en Klimaattransitie (ODE) worden geheven. In de 'Wet tijdelijk verlaagd tarief laadpalen met een zelfstandige aansluiting' is bepaald dat voor de EB het tarief voor de eerste geleverde 10.000 kWh wordt verlaagd naar het tarief van de tweede schijf (10.000 – 50.000 kWh), hetgeen gelijk is aan €0,0436 / kWh. Voor de ODE geldt volgens deze wet het nultarief. In het Belastingplan 2021 is bepaald dat deze regeling wordt verlengd tot 31 december 2022. Momenteel is niet duidelijk of het ODE tarief vanaf 2023 weer gehanteerd zal gaan worden. Een verdere verlenging van het nultarief behoort ook zeker tot de mogelijkheden. In de financiële prognose wordt ervan uitgegaan dat in 2023 het oude ODE tarief van €0,0305 / kWh gehanteerd zal worden.

Op de aan de 'private' Laadpalen geleverde elektriciteit wordt door de gebouw-eigenaar of -verbruiker geen EB of ODE geheven.

Variabele vergoeding backoffice LMS.

Dit betreft de kosten van de registratie van de hoeveelheid afgenomen elektriciteit en onderlinge facturatie tussen de verschillende laadpasproviders. Voor deze dienst wordt een variabele vergoeding van € 0,01 / kWh betaald.

7.3.2.2 Toelichting vaste kosten

Vaste vergoeding LMS

Naast de variabele vergoeding betaalt de Uitgevende Instelling LMS ook een vaste vergoeding van ca. €120 per laadpaal per jaar. Dit komt in de financiële prognose overeen met in totaal ca. €59.040 per jaar.

Onderhoud Ecotap

Dit betreft de onderhoudskosten van de Laadpleinen. Met leverancier Ecotap is een full service onderhoudscontract voor 10 jaar afgesloten. De Uitgevende Instelling betaalt Ecotap een vast bedrag van €60 per laadpaal (totaal ca. €29.520 per jaar) wat al het benodigde onderhoud dekt.

Periodieke vergoeding netbeheerder

Dit betreft de periodieke vergoeding voor de netaansluiting van de Laadpleinen die in het publieke domein. Deze tarieven zijn afhankelijk van de netbeheerder van de regio waarin het Laadplein staat. Gemiddeld zal dit €215 per aansluiting bedragen, hetgeen overeenkomst met €66.435 per jaar voor de 309 Laadpleinen die in publieke ruimte zullen worden geplaatst.

Voor de Laadpalen in het 'private' domein wordt geen periodieke vergoeding in rekening gebracht.

Vastrecht energieleverancier

Bij Laadpleinen die in het publieke domein zijn geplaatst en een eigen elektriciteitsaansluiting hebben, brengt de energieleverancier vastrecht van €33 / jaar in rekening.

Voor de Laadpalen in het 'private' domein wordt geen vastrecht door de energieleverancier in rekening gebracht.

Administratie- en beheerskosten

Dit betreft de kosten van de (financiële) administratie, monitoring en beheer van de Portefeuille Laadpleinen ad €120 per laadpaal per jaar (totaal ca. €59.040 per jaar) aan PARKnCHARGE OpCo B.V.

Accountantskosten

Dit betreft de kosten voor het opstellen van het benodigde financieel jaarverslag en de daarbij behorende samenstellingsverklaring door de accountant.

7.3.3 Gevoeligheidsanalyse

Indien de geprognosticeerde elektriciteitsverkoop 10% lager is dan het verwachte niveau per laadpaal, dan zal de gewogen gemiddelde DSCR dalen naar 1,34 en de minimale PLCR naar 2,90. Als de afzet ca. 30% lager is dan geprognosticeerd, is de gewogen gemiddelde DSCR gelijk aan 1,08.

7.3.4 Vennootschapsbelasting

De Uitgevende Instelling is zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting in Nederland. Hierbij is voor de gehele prognose uitgegaan van een VPB-tarief van 15% over de belastbare winst tot €395.000 (tarief vanaf 2022) en een VPB-tarief van 25% over belastbare winst van meer dan €395.000.

Bij het berekenen van het bedrag aan belastbare winst is rekening gehouden met de fiscale afschrijving van de Portefeuille Laadpleinen. De Portefeuille Laadpleinen wordt voor 100% lineair afgeschreven over 10 jaar (ca. €146.000 per jaar). Er is geen restwaarde aan de Portefeuille Laadpleinen toegekend. Deze afschrijvingsmethodiek is in lijn met de afschrijvingswijze in vergelijkbare projecten.

7.3.5 Rente en Aflossing Achtergestelde lening en Dividendbeleid

Gedurende de Looptijd van deze Obligatielening zullen er alleen uitkeringen aan aandeelhouders van PARKnCHARGE SPV1 B.V. worden gedaan, wanneer het gerealiseerde resultaat alsook de prognose voor de resterende jaren dit toelaat rekening houdende met de verplichtingen onder de Obligatielening.

7.3.6 Toelichting herfinanciering

De Uitgevende Instelling beoogt de Obligatielening aan het einde van de Looptijd te herfinancieren middels het aantrekken van een (langjarige)financiering, bijvoorbeeld bancaire financiering of de uitgifte van een nieuwe Obligatielening ad €943.000. De Portefeuille Laadpleinen heeft een verwachte economische levensduur van minimaal 10 jaar. Gedurende deze gehele periode wordt de Portefeuille Laadpleinen geëxploiteerd en zijn (o.a.) kosten voor onderhoud vastgelegd in langjarige contracten.

Uitgaande van het hierboven genoemde verwacht de Uitgevende Instelling een herfinanciering aan te trekken in de vorm van een langlopende bancaire lening voor maximaal 5 jaar. Dit is 1 jaar korter dan de resterende economische levensduur van het project. Wanneer dit onverhoopt niet lukt voor het einde van de Looptijd, zal zij trachten een nieuwe kortlopende obligatielening uit te geven en op een later moment alsnog een bancaire financiering af te sluiten. Onderstaande tabel toont de verwachte kasstromen van de Uitgevende Instelling op basis van een herfinanciering van €943.000 en laat zien dat herfinanciering middels een langlopende bancaire financiering naar verwachting haalbaar zou zijn.

	Inkomsten	Operationele uitgaven	Belasting (VPB)	Beschikbare kasstroom	Rente & Aflossing	Dekking	Uitstaande lening
	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	€ x 1.000	RATIO	€ x 1.000
JAAR	KOLOM A	KOLOM B	KOLOM C	KOLOM D	KOLOM E	KOLOM F	KOLOM G
5	1.335	-690	-67	578	-215	2,69	771
6	1.365	-704	-73	587	-215	2,73	590
7	1.176	-609	-59	509	-215	2,37	402
8	1.202	-622	-64	517	-215	2,41	206
9	1.229	-634	-70	524	-215	2,44	0
10	1.256	-647	-76	533	0	n.v.t.	0

Alle bedragen in de tabel zijn afgerond in hele euro's

- Bovenstaande tabel toont de verwachte kasstromen van de Uitgevende Instelling voor de periode van 6 jaar na Aflossing van de Obligatielening. Gedurende deze periode is de Portefeuille Laadpleinen verbonden aan

doorlopende contracten waardoor de kasstromen van de Uitgevende Instelling relatief goed voorspelbaar zijn.

- In jaar 7 zal een deel van de inkomsten wegvallen door het aflopen van de exploitatie periode van de 45 bestaande Laadpleinen. Op basis van ervaring in andere SPV's heeft PARKnCHARGE de verwachting dat het exploitatie contract van deze Laadpleinen verlengd zal worden omdat de behoefte voor Laadinfra de komende jaren alleen maar zal toenemen.
- De herfinanciering bedraagt ca. €943.000 en zal conform een annuïtair schema worden afgelost in 5 jaar. De Uitgevende Instelling verwacht de bancaire financiering af te sluiten tegen een gunstigere rente dan de Rente geboden op de Obligatielening, veiligheidshalve is in het herfinancieringsscenario een rente van 4,5% aangenomen.
- De kasstroom in Kolom D (A + B + C) toont de kasstroom beschikbaar voor het voldoen aan de verplichtingen onder de herfinanciering. Kolom F toont het dekkingspercentage van die verplichtingen.

Scenario zonder herfinanciering

In het geval dat, om welke reden dan ook, de beoogde herfinanciering niet plaatsvindt, zal de Uitgevende Instelling aan Obligatiehouders conform de Obligatievoorwaarden een voorstel doen om alsnog aan haar verplichtingen te voldoen.

De Uitgevende Instelling verwacht de Portefeuille Laadpleinen voor 10 jaar te exploiteren. In jaar 5 tot en met 10 verwacht de Uitgevende Instelling in totaal nog ca. €1.668.000 (som van Kolom D) aan operationele kasstromen (na aftrek van operationele kosten en vennootschapsbelasting) te genereren waarmee zij aan haar verplichting kan trachten te voldoen. Deze verwachte kasstromen vormen geen aflossingsgarantie voor de Obligatiehouders maar uitgaande van een volledige cash sweep resulteren de verwachte kasstromen bij het uitblijven van de herfinanciering in een additionele looptijd van ca. 4 jaar.

Mocht de Uitgevende Instelling van Obligatiehouders geen goedkeuring ontvangen voor het verlengen van de Looptijd, dan kan de Vergadering van Obligatiehouders aan de Stichting opdracht geven om de resterende Hoofdsom op te eisen en zekerheidsrechten uit te winnen.

7.3.7 Externe verslaggeving

Het boekjaar van de Uitgevende Instelling is gelijk aan het kalenderjaar. Jaarlijks worden de boeken van de Uitgevende Instelling per 31 december afgesloten. Binnen zes maanden na de afsluiting zal daaruit een balans en een winst- en verliesrekening worden opgemaakt volgens een voorgeschreven en verantwoord bedrijfseconomisch systeem.

8 RISICOFACTOREN

8.1 Inleiding

In dit hoofdstuk worden de risico's van verbonden aan een Investering in de Obligatielening in detail beschreven. Geïnteresseerden dienen kennis van dit Informatiememorandum te nemen en zorgvuldig te overwegen of een belegging in de aangeboden Investering voor hen passend is.

Wanneer één of meerdere risico's tot uiting komen, zal dit een significant nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen onder de Obligatielening te voldoen ten gevolge waarvan de Obligatiehouders in het uiterste geval hun investering deels of zelfs volledig zouden kunnen verliezen.

De belangrijkste op dit moment gekende risicofactoren zijn opgenomen in onderhavig Informatiememorandum. Bijkomende risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet bekend zijn aan de Uitgevende Instelling of waarvan de Uitgevende Instelling momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de Uitgevende Instelling of op de waarde van de Obligaties.

8.2 Risico's verbonden aan de Uitgevende Instelling en haar onderneming

8.2.1 Lager dan geprognostiseerde kasstromen

Het risico bestaat dat, om welke reden dan ook, de werkelijke inkomsten lager uitvallen dan in de financiële prognose gepresenteerd. De kasstromen zouden lager kunnen zijn doordat de afzet niet het aangenomen niveau bereikt (zie paragraaf 7.3.1 voor meer informatie), de elektriciteitsprijzen of de daaraan gekoppelde fiscale componenten veranderen of de (gereguleerde tarieven) voor de periodieke vergoeding van de netaansluiting wijzigen.

De belangrijkste redenen hiervoor kunnen zijn:

- Lager dan verwachte bezetting van de Laadpleinen;
- Sterkere prijsstijging van de elektriciteit dan geprognosticeerd (2% prijsverhoging per jaar in de financiële prognose aangenomen) welke niet doorbelast kunnen worden aan de eindgebruiker. Onder de huidige exploitatiecontracten staat het de Uitgevende Instelling vrij om de tarieven dusdanig te verhogen dat een dergelijke prijsstijging kan worden opgevangen;
- Verhoging fiscale componenten (energiebelasting, opslag duurzame energie) elektriciteitsprijs;
- Verhoging van de periodieke vergoeding voor de netbeheerder.

Dit betekent dat, wanneer dit risico tot uiting komt, dit een nadelig effect kan hebben op de mogelijkheid van de Uitgevende Instelling om aan haar rente- en aflossingsverplichting jegens de Obligatiehouders te voldoen.

8.2.2 Risico levertermijn aansluiting door netbeheerder

Voor Laadpleinen die niet via een reeds bestaande aansluiting op het elektriciteitsnet kunnen worden aangesloten, bestaat het risico dat de netbeheerder niet tijdig een nieuwe aansluiting aanlegt, omdat de netbeheerder zonder opgaaf van reden van de opgenomen maximale termijn van 8 weken voor het realiseren van een nieuwe netaansluiting mag afwijken. Dit betekent dat het risico bestaat dat Laadpleinen niet direct in gebruik genomen kunnen worden.

Door de inkopen en installatie van laadpalen – waar mogelijk – af te stemmen op de realisatietermijn van de netbeheerder worden de kosten die aan dit risico verbonden zijn beperkt.

8.2.3 Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden die claimen door toedoen van de Uitgevende Instelling schade te hebben geleden. Dit betekent dat, als dit risico tot uiting komt, de Uitgevende Instelling zich moet beroepen op de door de aandeelhouder (PARKnCHARGE B.V.) van de Uitgevende Instelling afgesloten bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering.

Ten tijde van de uitgifte van dit Informatiememorandum is de Uitgevende Instelling niet bekend met enige overheidsingrepen, rechtszaken of arbitrage (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van de Uitgevende Instelling, hangende zijn of kunnen worden ingeleid), welke een invloed van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de Uitgevende Instelling.

8.2.4 Risico van waardedaling van de Portefeuille Laadpleinen

Het risico bestaat dat de economische waarde van de door de Uitgevende Instelling geëxploiteerde Laadpleinen (en de daaruit voortvloeiende rechten), sneller daalt dan de som van nog uitstaande verplichtingen onder de Obligatielening. Dit betekent dat, de economische waarde van de Laadpleinen mogelijk niet voldoende is om in het geval van calamiteiten aan de verplichtingen jegens Obligatiehouders te voldoen.

8.2.5 Risico van faillissement van de Uitgevende Instelling

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling niet aan haar financiële verplichtingen voldoet en failliet wordt verklaard. In dat geval zal een curator worden aangesteld die het bestuur van de Uitgevende Instelling overneemt en naar eigen inzicht zal trachten de 'boedel' van de failliete Uitgevende Instelling te gelde te maken om schulden aan crediteuren te voldoen. Hierbij zal voorrang worden gegeven aan de wettelijk preferente crediteuren zoals de Belastingdienst.

Indien dit risico zich voordoet betekent dat de Obligatiehouder kunnen worden geconfronteerd met besluiten van de curator die niet in haar belang zijn waardoor zij haar investering in Obligaties inclusief eventueel opgebouwde Rente geheel of gedeeltelijk kan verliezen. De verstrekte zekerheidsrechten (die de Stichting houdt) mitigeren dit risico enigszins voor Obligatiehouders, echter, het kan niet geheel worden uitgesloten.

8.2.6 Risico's van wegvallen van contractpartijen

De Uitgevende Instelling zal met onder andere de hieronder beschreven partijen contracten afsluiten om diensten of producten af te nemen. Het risico bestaat dat één of meerdere partijen wegvallen en niet in staat zijn om hun verplichtingen na te komen jegens de Uitgevende Instelling.

Indien dit risico zich voordoet, dan zal de Uitgevende Instelling de weggevallen partij moeten vervangen. Er is echter geen garantie dat de Uitgevende Instelling een weggevallen partij tijdig of tegen vergelijkbare voorwaarden zal kunnen vervangen waardoor zij mogelijk niet aan haar Rente-, Aflossing- of andere verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

Meer informatie over deze partij(en) is opgenomen in hoofdstuk 6.2 (*Betrokken partijen*).

- Locatie-eigenaren
- Netbeheerders
- De installateur van de Laadpleinen (o.a. Flexicharge en Van Gelder)
- De leverancier van de laadpalen (Ecotap)
- De energieleverancier (Greenchoice)
- Backoffice (Last Mile Solutions)
- Verzekering (AON)

8.2.7 Risico van diefstal en/of schade aan Laadpleinen

Het risico bestaat dat de Laadpleinen beschadigd raken (bijvoorbeeld door een aanrijding of vandalisme) of worden gestolen. De laadpalen op de Laadpleinen van PARKnCHARGE zijn ontworpen voor gebruik in de openbare ruimte en zijn daarom niet gevoelig voor vandalisme. Schade door vandalisme kan optreden, maar uit ervaring blijkt dat dergelijke schade weinig voorkomt. Schade door een aanrijding tracht PARKnCHARGE te voorkomen door de laadpalen niet te dicht tegen de stoeprand of op een andere risicovolle plek te plaatsen. Aanrijding door grote voertuigen is echter niet volledig te voorkomen, er zijn gevallen bekend van laadpalen die aangereden zijn. Waar mogelijk probeert het management van PARKnCHARGE de kosten van deze aanrijding te verhalen op de veroorzaker. Dit betekent dat, wanneer dit risico tot uiting komt, PARKnCHARGE mogelijk kosten moet dragen bij schade of vandalisme aan laadpleinen.

8.2.8 Risico dat Laadpleinen niet naar behoren functioneren

Het risico bestaat dat de laadpleinen niet naar behoren functioneren. Dit betekent dat er minder of geen elektriciteit geleverd kan worden aan klanten van de Uitgevende Instelling wat een nadelig effect kan hebben op de inkomsten van de Uitgevende Instelling.

Betreffende het goed functioneren van de Laadpleinen is met Ecotap een garantie overeengekomen en dient Ecotap voor levering aan te tonen dat de laadpalen voldoen aan de voorwaarden. Via een online omgeving heeft PARKnCHARGE real-time inzicht in hoe de palen na plaatsing daadwerkelijk functioneren. Overeengekomen is dat Ecotap binnen 2 werkdagen een storing op dient te lossen. Als Ecotap hier niet aan kan voldoen, gaat een boetebeding in werking.

8.2.9 Risico vergunningen en verkeersbesluiten

Het risico bestaat dat bijvoorbeeld de gemeente door aanpassingen van beleid vergunningen of verkeersbesluiten wil intrekken, wat negatieve invloed zal hebben op de exploitatie van de Portefeuille Laadpleinen. In de contracten die gesloten zijn met gemeenten is opgenomen dat in een dergelijk geval de gemeente de schade/kosten dient te vergoeden waardoor de negatieve invloed voor de Uitgevende Instelling wordt beperkt. Indien een dergelijk scenario zich voordoet, zal de Uitgevende Instelling voor de beschikbare financiële middelen een alternatief Laadplein realiseren.

8.3 Risico's verbonden aan de Obligatielening

8.3.1 Risico van beperkte verhandelbaarheid Obligaties

De Obligaties zijn beperkt overdraagbaar, enkel tussen Obligatiehouders en na toestemming van de Uitgevende Instelling, en worden niet verhandeld op een gereguleerde markt, beurs of vergelijkbaar platform. Het voorgaande betekent dat overdracht van de Obligaties slechts beperkt mogelijk zal zijn, waardoor Geïnteresseerden moeten uitgaan van een investering voor de duur van de Looptijd.

8.3.2 Risico van herfinanciering van de Obligatielening

De Uitgevende Instelling beoogt de Obligatielening aan het eind van de Looptijd af te lossen door deze te herfinancieren middels een vervangende (bancaire) financiering. Het risico bestaat dat deze herfinanciering, om welke reden dan ook, geen doorgang vindt. Indien dit risico zich voordoet heeft de Uitgevende Instelling onvoldoende kapitaal om de Obligatielening aan het einde van de Looptijd af te lossen.

In dit geval kunnen Obligatiehouders besluiten, temeer als de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders geen passend voorstel kan doen om alsnog aan haar verplichtingen te voldoen, de Stichting opdracht te geven om de verstrekte zekerheden uit te winnen om zo (een deel van) het aan de Uitgevende Instelling verstrekte bedrag te dekken.

8.3.3 Risico van geen objectieve waardering van de Obligaties

Gedurende de Looptijd is de waarde van de Obligaties niet objectief te bepalen, omdat geen openbare koers voor de Obligaties wordt gevormd en geen andere regelmatige objectieve tussentijdse waardering van de Obligaties plaatsvindt.

Het risico bestaat daarmee dat bij overdracht van een Obligatie, de Obligatie niet, dan wel beperkt, dan wel niet tegen de gewenste of reële waarde verhandelbaar is, doordat een Obligatiehouder die zijn Obligatie wenst over te dragen geen koper vindt die de Obligatie wil overnemen tegen de gewenste en/of reële waarde hiervan.

8.3.4 Risico van waardedaling van de Obligaties

Op een Obligatie wordt een vaste Rente vergoed die gedurende de Looptijd niet zal wijzigen. De waardering van een Obligatie is mede afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente. Een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot waardedaling van een Obligatie.

Het risico bestaat dat indien dit risico zich voordoet, de waarde van de Obligatie in het economisch verkeer (bijvoorbeeld bij verkoop) lager is dan de op een Obligatie verschuldigde som waardoor een verkopende Obligatiehouder in dat geval de Obligatie met verlies zal moeten verkopen.

8.3.5 Risico van de non-recourse bepaling

De Obligatielening bevat een non-recourse bepaling. Deze bepaling houdt in dat de Obligatiehouders zich, tenzij sprake is van opzet of grove schuld, uitsluitend mogen verhalen op het vennootschapsvermogen van de Uitgevende Instelling en dat de Obligatiehouders zich niet mogen verhalen op (privé)vermogen van aandeelhouders of bestuurders van de Uitgevende Instelling.

8.3.6 Risico van besluitvorming door de Vergadering van Obligatiehouders

De situatie kan zich voordoen dat een besluit wordt voorgelegd aan de Vergadering van Obligatiehouders die hierover met meerderheid van stemmen, conform de Obligatievoorwaarden, mag besluiten. Het risico bestaat derhalve dat de genomen besluiten door de Vergadering van Obligatiehouders, bijvoorbeeld in het kader van de uitoefening van de zekerheidsrechten, niet in het belang zijn of hoeven te zijn van een individuele Obligatiehouder.

8.4 Overige risico's

8.4.1 Risico van fouten in of disputen voortvloeiende uit overeenkomsten

De Uitgevende Instelling zal diverse contracten en overeenkomsten aan gaan. Ondanks de betrachte zorgvuldigheid bij het aangaan van deze overeenkomsten kan verschil van mening tussen contractspartijen ontstaan, doordat (bijvoorbeeld) (i) interpretatieverschillen ontstaan of (ii) partijen onvoorzien niet aan hun verplichtingen kunnen/willen voldoen. Afwijkingen in de gemaakte afspraken door niet voorziene omstandigheden kunnen een negatieve invloed hebben op het verwachte rendement van de Portefeuille Laadpleinen waardoor de Uitgevende Instelling mogelijk niet aan haar Rente-, Aflossing- of andere verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

8.4.2 Risico van wijzigende wet- en regelgeving

Het risico bestaat dat de juridische, fiscale en/of financiële consequenties voortvloeiende uit (nieuwe) jurisprudentie, wijziging van wet- en/of regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de belangen van de Uitgevende Instelling, de Obligaties en/of de Obligatiehouders kan schaden waardoor de Uitgevende Instelling mogelijk niet aan haar Rente-, Aflossing- of andere verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

Nadrukkelijk wordt hierbij genoemd: de wijze waarop de Nederlandse overheid (het rendement op) vermogen belast (momenteel in 'box 3') kan wijzigen, waardoor individuele Obligatiehouders financieel benadeeld kunnen worden.

8.4.3 Risico van onderverzekering en calamiteiten

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling onverwachts hoge kosten moet dragen als sprake is van een gebeurtenis die vanwege zijn aard - bijvoorbeeld een terroristische aanslag, natuurramp, pandemie of oorlogssituatie - niet door verzekeraars wordt gedekt waardoor de Uitgevende Instelling mogelijk niet aan haar Rente-, Aflossing- of andere verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen. Ook bestaat het risico van schade die weliswaar door een verzekering is gedekt, maar waarvan de omvang boven de maximale dekking uitkomt. De hoogte van dergelijke risico's hangt af van de kans dat een dergelijke gebeurtenis zich voordoet en de schade die alsdan ontstaat. Dit is niet te voorspellen.

8.4.4 Risico van samenloop van omstandigheden

Het risico bestaat dat vanwege een onverwachte samenloop van omstandigheden, zich (geheel of gedeeltelijk) onvoorziene risico's voordoen of de gevolgen van risico's anders en/of groter zijn dan verwacht. Dit betekent dat een samenloop van omstandigheden ertoe kan leiden dat de Uitgevende Instelling onverwachts niet aan haar verplichtingen jegens de Obligatiehouders kan voldoen.

Nadrukkelijk wordt hierbij het risico genoemd dat directe of indirecte ('lock-down') nadelige effecten van het Corona (SARS-CoV-2) een negatief effect kunnen hebben op de exploitatie van de Portefeuille Laadpleinen en daarmee de financiële positie en prognose van de Uitgevende Instelling. De afgelopen jaren is echter gebleken dat de potentiële omvang van dit effect relatief beperkt is maar dit biedt geen garantie dat dit in de toekomst eveneens zo zal zijn. Een langdurige 'lock-down' kan resulteren in minder vervoersbewegingen en daarmee een significant lager afzet dan geprognostiseerd (zie hiervoor ook paragraaf 7.3.1).

9 FISCALE INFORMATIE

9.1 Algemeen

De inhoud van dit hoofdstuk is gebaseerd op algemeen beschikbare informatie over de Nederlandse fiscale wetgeving per de datum van het uitbrengen van het Informatiememorandum en is geenszins bedoeld als advies aan Geïnteresseerden. Geïnteresseerden wordt geadviseerd om de fiscale gevolgen van het aanschaffen en aanhouden van een Obligatie in zijn of haar specifieke geval af te stemmen met een belastingadviseur.

9.2 De Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling, PARKnCHARGE SPV1 B.V., is een Nederlandse besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht en gevestigd in Amersfoort onder Nederlands recht. De Uitgevende Instelling is derhalve belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en BTW in Nederland.

De Uitgevende Instelling maakt geen deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting of de omzetbelasting.

9.3 Obligatiehouders

9.3.1 Nederlandse particuliere belegger

Bij een in Nederland wonende particuliere Obligatiehouder zal de waarde van de Obligatie in beginsel worden belast in de inkomstenbelasting in Box 3. De waarde van de Obligatie bestaat in beginsel uit de nog niet terugbetaalde Hoofdsom en de tot 1 januari van een jaar aangegroeide Rente.

Bij het uitbetalen van de Rente zal geen belasting ingehouden worden. Nederland kent in beginsel geen bronheffing op uitbetaalde couponrente aan in Nederland woonachtige of gevestigde Obligatiehouders.

In Box 3 wordt een forfaitair rendement toegepast op de waarde van het vermogen op 1 januari van elk jaar. Over dit rendement is 31% belasting verschuldigd (tarief 2022). Afhankelijk van de omvang van het totale vermogen, en rekening houdend met een heffingsvrij vermogen van EUR 50.650 per belastingplichtige (tarief 2022), zal de waarde van het vermogen belast worden tegen een effectief tarief variërend tussen de 0,56% (laagste schaal) en 1,71% (hoogste schaal) (tarief 2022).

Nadrukkelijk wordt hierbij voor Geïnteresseerden verwezen naar de algemene berichtgeving omtrent mogelijke wijzigingen van het Nederlandse belastingstelsel. Een eventuele wijziging van bovengenoemde regeling(en) zal automatisch leiden tot een wijziging van de belastingpositie van een Obligatiehouder. Obligatiehouders dienen hier rekening mee te houden. U wordt gevraagd de relevante website van de Belastingdienst in de gaten te houden:

https://www.belastingdienst.nl/wps/wcm/connect/bldcontentnl/belastingdienst/privé/vermogen_en_aanmerkelijk_belang/vermogen/belasting_betalen_over_uw_vermogen/grondslag_sparen_en_beleggen/berekening-2022/

9.3.2 Ondernemer/natuurlijk persoon

Indien de Obligatie tot het ondernemingsvermogen van de Obligatiehouder zou worden gerekend of worden aangemerkt als 'resultaat uit overige werkzaamheden', worden de met de Obligatie behaalde resultaten belast als inkomen uit werk en woning in Box 1. Dit inkomen is na toepassing van de winstvrijstelling en eventueel overige aftrekbare zakelijke kosten belast tegen een progressief tarief van maximaal 49,5% (tarief 2022). Onder voorwaarden zijn de betaalde Transactiekosten ten laste van de winst te brengen en de op Transactiekosten betaalde omzetbelasting te verrekenen.

9.3.3 Een in Nederland gevestigde, voor de vennootschapsbelasting, belastingplichtige entiteit

Indien de Obligatie door een in Nederland gevestigde entiteit, bijvoorbeeld een besloten vennootschap (of een andere voor de vennootschapsbelasting belastingplichtige entiteit) wordt gehouden, zullen de met de Obligatie behaalde resultaten in beginsel belast worden bij de besloten vennootschap tegen het vennootschapsbelastingtarief van maximaal 25,8% (tarief 2022). Onder voorwaarden zijn de betaalde Transactiekosten ten laste van de winst te brengen en de op Transactiekosten betaalde omzetbelasting te verrekenen.

9.3.4 Schenk en erfbelasting

Nederlandse schenk- of erfbelasting is verschuldigd indien een Obligatie wordt overgedragen door middel van een schenking, respectievelijk overlijden, van de Obligatiehouder en hij/zij woonachtig is of wordt geacht woonachtig te zijn in Nederland op het moment van schenken of overlijden.

9.3.5 Omzetbelasting

Er is door een Obligatiehouder geen Nederlandse omzetbelasting verschuldigd op een eventuele betaling als tegenprestatie voor de verwerving van de Obligaties. Op de betaling van rente of de terugbetaling van de Hoofdsom van de Obligaties is door de Uitgevende Instelling ook geen Nederlandse omzetbelasting verschuldigd.

10 DEELNAME OBLIGATIELENING

10.1 Inschrijvingsperiode

- Geïnteresseerden kunnen Inschrijven op de Obligatielening gedurende de Inschrijvingsperiode van 4 februari 2022 tot 4 maart 2022. Voor het registreren van de Inschrijvingen maakt de Uitgevende Instelling gebruik van de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl). Op deze website is ook het verloop en het eindresultaat van de Inschrijvingsperiode te volgen.
- De mogelijkheid om in te schrijven wordt uitsluitend in Nederland aangeboden, aan in Nederland ingezeten personen en bedrijven.
- De minimale Inschrijving bedraagt €1.000 (exclusief Transactiekosten).
- DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren. De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbidding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode.
- Zowel de Uitgevende Instelling als DuurzaamInvesteren aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid lijdt.

10.2 Inschrijvingsproces

Het Inschrijven geschiedt online middels het doorlopen van een stapsgewijs proces op de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl).

- De Geïnteresseerde geeft aan een Inschrijving te willen doen door, op de betreffende online projectpagina waarop details van de aanbidding van de Uitgevende Instelling beschikbaar zijn, op de met 'Investeren' gelabelde knop te drukken.
- Hierna geeft de Geïnteresseerde het te investeren bedrag en vult de hiervoor benodigde gegevens in.
- Aan de Inschrijver zal worden voorgerekend worden welk bedrag aan Transactiekosten deze dient te betalen bij Inschrijving.
- De Geïnteresseerde dient aan te geven akkoord te gaan met de algemene voorwaarden en te bevestigen dat hij/zij het Informatiememorandum behorende bij de aanbidding heeft gelezen en begrepen. Hierna dient hij/zij een passendheidstoets te doorlopen (bestaande uit 5 stellingen en 4 vragen) die ziet op de passendheid van de gewenste Inschrijving.
- Vervolgens wordt aan de Geïnteresseerde een gepersonaliseerd Inschrijfformulier getoond met daarin verwerkt de opgegeven gegevens van de Geïnteresseerde. Deze dient door de Geïnteresseerde geaccordeerd te worden. De Geïnteresseerde ontvangt daarna per email een link naar het zojuist geaccordeerde Inschrijfformulier en kan deze ook opslaan voor eigen gebruik. Geadviseerd wordt om deze direct te bewaren voor de eigen administratie.
- De Inschrijving is afgerond wanneer de Geïnteresseerde het formulier geaccordeerd heeft.
- De Inschrijver ontvangt bij Inschrijving de benodigde betaalinstructies om de Hoofdsom, vermeerderd met Transactiekosten, te storten op de Kwaliteitsrekening van de Notaris. De Inschrijver kan de betaling voldoen middels iDeal (direct bij Inschrijving) of op eigen gelegenheid (bijvoorbeeld via een bankoverschrijving) doch binnen 7 dagen na Inschrijving.

10.3 Toewijzing Obligaties

10.3.1 Toewijzingsbevoegdheid

DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling is als enige bevoegd Obligaties bij uitgifte toe te wijzen. Zij kan zonder opgave van reden aan een Geïnteresseerde geen Obligaties toekennen of minder Obligaties dan waarvoor deze had ingeschreven. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen. Zowel de Uitgevende Instelling als DuurzaamInvesteren aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid lijdt.

10.3.2 Toewijzingsproces

Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling Obligaties aan Geïnteresseerden die op de Obligatielening hebben ingeschreven Obligaties toewijzen. DuurzaamInvesteren is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen.

Zolang het maximum bedrag van de uitgifte van de Obligatielening (€1.000.000 in dit geval) niet overschreden door het totaal aan Inschrijvingen, worden in beginsel alle nieuwe Inschrijvingen geaccepteerd en in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst.

Indien de Uitgevende Instelling een Inschrijving niet (geheel) accepteert zal zij dit zo snel mogelijk, doch voor de Ingangsdatum, bevestigen aan de Inschrijver.

Zonder andersluidend bericht wordt een Inschrijving door de Uitgevende Instelling geaccepteerd en zal het beoogde aantal Obligaties worden toegewezen aan de Inschrijver.

Toewijzing en levering van Obligaties aan Inschrijvers geschiedt door inschrijving van de Inschrijver als Obligatiehouder in het Register.

De Obligaties worden toegewezen onder de opschortende voorwaarde dat de Inschrijver aan wie Obligaties worden toegewezen het te investeren bedrag (vermeerderd met Transactiekosten) binnen 7 dagen na ontvangst van de betalingsinstructies betaalt op de Kwaliteitsrekening van de Notaris.

10.4 Herroeping

Een Inschrijver heeft 14 dagen na Inschrijving op Obligaties de mogelijkheid om, zonder opgave van reden, de Inschrijving kosteloos te annuleren. De Inschrijving wordt in dit geval van rechtswege ontbonden, reeds gestorte gelden (inclusief Transactiekosten) zullen direct worden teruggestort aan de Inschrijver.

10.5 Levering van de Obligaties door inschrijving in het Register

De aan een Inschrijver toegewezen Obligaties worden geleverd middels inschrijving in het Register. De initiële inschrijving van een Obligatiehouder in het Register zal geschieden door de Notaris op aanwijzing van de Uitgevende Instelling. Hierna zal het Register door de Uitgevende Instelling worden onderhouden.

Na toewijzing van de Obligaties zal de Uitgevende Instelling een mededeling uitsturen aan alle Obligatiehouders afzonderlijk om hen te verwelkomen als Obligatiehouder. Hierbij wordt in ieder geval ook de Ingangsdatum vermeld en eventueel additionele informatie over de Obligatielening.

Iedere Obligatiehouder ontvangt een bevestiging van inschrijving en is gerechtigd zijn inschrijving in het Register in te zien. De Uitgevende Instelling verstrekt geen fysieke Obligaties.

10.6 Ingangsdatum

De Ingangsdatum van de Obligatielening is de datum waarop de Obligaties rentedragend worden.

De Ingangsdatum is een datum gelegen uiterlijk 14 (veertien) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, mits de uitgifte van de Obligatielening daaraan voorafgaand niet is ingetrokken door de Uitgevende Instelling. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd

10.7 Obligatievoorwaarden

De voorwaarden waaronder de Obligatielening wordt uitgegeven zijn opgenomen in Bijlage 1 van het Informatiememorandum (*Obligatievoorwaarden*).

Bijlage 1 Obligatievoorwaarden

OVERWEGINGEN

- (A) De Uitgevende Instelling schrijft de Obligatielening uit bestaande uit 1.500 Obligaties met een nominale waarde van €1.000 (*duizend euro*) elk, in totaal €1.500.000, een en ander overeenkomstig de Obligatievoorwaarden en het Informatiememorandum;
- (B) Op 28 januari 2022 heeft de Uitgevende Instelling besloten tot de uitgifte van de Obligatielening;
- (C) In de onderhavige Obligatievoorwaarden stelt de Uitgevende Instelling de voorwaarden vast waaronder de Obligatielening wordt uitgegeven;
- (D) Geïnteresseerden bevestigen met een Inschrijving op de Obligatielening kennis te hebben genomen van het Informatiememorandum en deze Obligatievoorwaarden;
- (E) Inschrijven op de Obligatielening is enkel mogelijk gedurende de Inschrijvingsperiode, gebruik makend van de online inschrijvingsmogelijkheid op de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl). Een concept van het Inschrijfformulier is opgenomen in Bijlage 2 (*Inschrijfformulier*).

ARTIKEL 1. DEFINITIES

In de Obligatievoorwaarden hebben de volgende termen met een hoofdletter de betekenis zoals hierna omschreven. Alle hierna gedefinieerde woorden en termen in het enkelvoud hebben dezelfde betekenis als in het meervoud en visa versa.

Aflossing	Een (gedeeltelijke) terugbetaling van de Hoofdsom aan de Obligatiehouder door de Uitgevende Instelling. Voor zover de Uitgevende Instelling geen gebruik maakt van haar recht om de Obligatielening vervroegd af te lossen dient de Obligatielening afgelost te zijn op de Aflossingsdatum. De aflossing vindt plaats zoals beschreven in Artikel 6.
Aflossingsdatum	De datum waarop de Obligatielening geheel afgelost dient te zijn, zijnde 4 jaar (48 maanden) na de Ingangsdatum, voor zover de Uitgevende Instelling geen gebruik maakt van de mogelijkheid om vervroegd af te lossen.
Artikel	Een artikel uit deze Obligatievoorwaarden
Bijlage	Een bijlage bij het Informatiememorandum dat daarvan een integraal onderdeel vormt.
Corresponderende Verplichtingen	De huidige en toekomstige betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens een of meer Obligatiehouders op grond van of in verband met deze Obligatievoorwaarden (maar, ter voorkoming van misverstanden, uitgezonderd de Parallele Vordering).
EUR of euro of €	De euro, het wettig betaalmiddel in de eurozone.
Extra rente	De extra rente van 2,0% over de Initiële Hoofdsom (€20,00 per Obligatie) die de Uitgevende Instelling aan het einde van de Looptijd van de Obligatielening uit zal keren aan Obligatiehouders.
Geïnteresseerde	Een natuurlijke- of rechtspersoon die de aanschaf van Obligaties overweegt.

Gekwalificeerd Besluit	Besluit van de Vergadering van Obligatiehouders als beschreven in Artikel 12.
Hoofdsom	Het door de Obligatiehouder, onder deze Inschrijving, geïnvesteerde bedrag.
Informatiememorandum	Het op 2 februari 2022 door de Uitgevende Instelling uitgegeven memorandum verbonden aan de uitgifte van de Obligatielening, inclusief de daarbij behorende bijlagen.
Ingangsdatum	De datum gelegen uiterlijk 14 (veertien) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, mits de uitgifte van de Obligatielening daar voorafgaand niet is ingetrokken door de Uitgevende Instelling. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.
Initiële Hoofdsom	Het bedrag waarvoor een Obligatiehouder in de Obligatielening participeert (Obligaties koopt) op de Ingangsdatum, exclusief Transactiekosten.
Inschrijver	Een Geïnteresseerde die een Inschrijving heeft gedaan.
Inschrijvingsperiode	De periode van 4 februari 2022 tot en met 4 maart 2022 gedurende welke Geïnteresseerden zich kunnen inschrijven op de Obligatielening.
Inschrijving	Een toezegging van een Geïnteresseerde om Obligaties te verwerven.
Kwaliteitsrekening	De in artikel 25 van de Wet op het Notarisambt bedoelde bijzondere rekening welke wordt aangehouden bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN-nummer NL27ABNA0451877969 ten name van Horst & Van de Graaff Notariaat en Estate Planning.
Looptijd	De looptijd van de Obligatielening zijnde 4 jaar (48 maanden) vanaf de Ingangsdatum.
Notaris	Mr. F.L.M. van de Graaff, notaris te Hilversum, verbonden aan Horst & van de Graaff Notariaat en Estate Planning, met adres Bothalaan 1, 1217 JP Hilversum, ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 72389117, dan wel diens waarnemer of andere notaris verbonden aan Horst & van de Graaff Notariaat en Estate Planning.
Obligatie	Een door de Uitgevende Instelling uitgegeven, niet-beursgenoteerde schuldtitle op naam, met een nominale waarde van €1.000 (<i>duizend euro</i>) per stuk.
Obligatiehouder	Een natuurlijk- of rechtspersoon die één of meerdere Obligaties houdt.
Obligatielening	De door de Uitgevende Instelling uit te geven 4,5% obligatielening met een totale nominale waarde van maximaal €1.500.000 (<i>één miljoenvijfhonderdduizend euro</i>) zoals beschreven in het Informatiememorandum.
Obligatievoorwaarden	Deze voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling de Obligatielening uitgeeft.
Parallele Vordering	De vordering van de Stichting op de Uitgevende Instelling zoals beschreven in Artikel 9.
Portefeuille Laadpleinen	Portefeuille van 345 Laadpleinen – waarvan 45 reeds operationeel – ieder bestaande uit één (196) of twee (149) laadpalen van Ecotap met elk 2

laadpunten op parkeerterreinen van vastgoedeigenaren en in de openbare ruimte van gemeenten in Nederland.

Register	Het register van Obligatiehouders waarin in ieder geval de naam en het adres van de Obligatiehouders is opgenomen met vermelding van de betreffende nummers van de Obligaties die door de Obligatiehouders worden gehouden.
Rente	De door de Uitgevende Instelling op grond van de Obligatielening aan de Obligatiehouder verschuldigde vergoeding van 4,5% op jaarbasis over de nog uit staande Hoofdsom.
Rente- en Aflossingsdatum	De datum waarop, gedurende de Looptijd, jaarlijks de aan de Obligatiehouder verschuldigde Rente en Aflossing wordt betaald. Deze datum valt elk jaar telkens op dezelfde dag en dezelfde maand als de Ingangsdatum.

Definities betrokken entiteiten

Aandeelhouder	PARKnCHARGE B.V., een naar Nederlands recht opgerichte vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Ulvenhout, gemeente Breda en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 63861356 in de hoedanigheid van enig aandeelhouder van de Uitgevende Instelling.
DuurzaamInvesteren	Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd en kantoorhoudend aan de Apollolaan 151, 1077 AR te Amsterdam, handelend onder de naam DuurzaamInvesteren, en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 58407529.
Stichting	Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren, een naar Nederlands recht opgerichte stichting, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 69337772.
Uitgevende Instelling	PARKnCHARGE SPV1 B.V., een naar Nederlands recht opgerichte vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amersfoort en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 70187444.

ARTIKEL 2. DOEL VAN DE OBLIGATIELENING

- 2.1 De opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening wordt door de Uitgevende Instelling uitsluitend ingezet ter dekking van een deel van de investeringskosten verbonden aan de realisatie van de Portefeuille Laadpleinen zoals beschreven in het Informatiememorandum.

ARTIKEL 3. OBLIGATIELENING

- 3.1 De Uitgevende Instelling geeft de Obligatielening uit aan de Obligatiehouders krachtens de in de Obligatievoorwaarden beschreven voorwaarden. De Obligatiehouders worden met het doen van een Inschrijving geacht kennis te hebben genomen van deze Obligatievoorwaarden en zijn daaraan gehouden.
- 3.2 De uit te geven Obligatielening bedraagt minimaal €1.000.000 (*één miljoen euro*) en maximaal €1.500.000 (*één miljoenviijfhonderdduizend euro*), verdeeld in maximaal 1.500 Obligaties van nominaal €1.000 (*duizend euro*) elk, oplopend genummerd van 1 tot en met 1.500. De Obligaties vormen directe

verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders die onderling en ten opzichte van elkaar van gelijke rang zijn, zonder enig verschil in preferentie.

- 3.3 De Obligaties worden door de Uitgevende Instelling alleen in Nederland onder Nederlands recht aangeboden aan Nederlands ingezetenen en in Nederland gevestigde bedrijven.
- 3.4 De Obligaties zijn niet en zullen niet geregistreerd worden onder de 'U.S. Securities Act of 1933' of geregistreerd worden bij enige toezichthouder op het effectenverkeer in een staat van of in een andere jurisdictie behorende tot de Verenigde Staten van Amerika. De Obligaties mogen expliciet niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in- of aan of namens ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika.

ARTIKEL 4. INSCHRIJVING OP EN UITGIFTE VAN OBLIGATIES

- 4.1 Geïnteresseerden kunnen inschrijven op de Obligatielening gedurende de Inschrijvingsperiode, welke in beginsel geopend is van 4 februari 2022 tot en met 4 maart 2022. Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, Obligaties aan Inschrijvers toewijzen mede met inachtneming van de bepalingen in dit Artikel.
- 4.2 Inschrijven op de Obligatielening geschiedt middels het invullen van een online Inschrijfformulier, beschikbaar op de betreffende projectpagina op www.duurzaaminvesteren.nl en het overmaken van het te investeren bedrag, vermeerderd met Transactiekosten, op de Kwaliteitsrekening van de Notaris.
- 4.3 De Uitgevende Instelling, danwel DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling, kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren, de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. De Uitgevende Instelling, danwel DuurzaamInvesteren is niet aansprakelijk voor enige schade die iemand door een dergelijke handeling van de Uitgevende Instelling lijdt.

De Uitgevende Instelling zal de uitgifte van de Obligatielening in elk geval intrekken indien voor het einde van de Inschrijvingsperiode voor minder dan €1.000.000 is ingeschreven op Obligaties.
- 4.4 Inschrijvingen worden in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst. Zonder tegenbericht wordt een Inschrijving geaccepteerd en wordt het beoogde aantal Obligaties toegewezen aan de Inschrijver.

Indien de Uitgevende Instelling, danwel DuurzaamInvesteren, een Inschrijving niet accepteert zal zij dit zo snel mogelijk en in ieder geval voor de Ingangsdatum melden aan de Inschrijver. De Inschrijving wordt in dat geval van rechtswege ontbonden en eventueel reeds op de Kwaliteitsrekening gestorte bedragen zullen worden teruggestort aan de Inschrijver.
- 4.5 Een Inschrijver heeft 14 dagen na accordering van het online Inschrijfformulier de mogelijkheid om, zonder opgaaf van reden, de Inschrijving terug te trekken. De Inschrijving wordt in dat geval van rechtswege ontbonden en eventueel reeds op de Kwaliteitsrekening gestorte bedragen zullen worden teruggestort aan de Inschrijver.
- 4.6 De Ingangsdatum valt, tenzij de Uitgevende Instelling de uitgifte van de Obligatielening intrekt, uiterlijk 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode. De Ingangsdatum alsmede een bevestiging van toewijzing van Obligaties zal door de Uitgevende Instelling na sluiting van de Inschrijvingsperiode per e-mail aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

ARTIKEL 5. LEVERING EN ADMINISTRATIE VAN DE OBLIGATIES; REGISTER

- 5.1 Uitgifte van de Obligaties geschiedt door inschrijving van de Inschrijver in het Register als Obligatiehouder. Obligatiehouders ontvangen een bevestiging van inschrijving en zijn vrijelijk gerechtigd hun inschrijving in het Register in te zien ten kantore van de Uitgevende Instelling of een digitale kopie op te vragen. Er zullen geen fysieke (papieren) bewijzen van inschrijving of Obligaties worden verstrekt.
- 5.2 De Uitgevende Instelling houdt het Register in elektronische of andere door de Uitgevende Instelling te bepalen vorm, waarin in ieder geval de namen en adressen van Obligatiehouders zijn opgenomen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, onder vermelding van het aantal door hen gehouden Obligaties.
- 5.3 Een Obligatiehouder dient iedere wijziging in de gegevens als genoemd in lid 2 van dit Artikel onmiddellijk aan de Uitgevende Instelling door te geven. Een wijziging van deze gegevens van de Obligatiehouder zijn slechts tegenover het Uitgevende Instelling van kracht nadat de Obligatiehouder de Uitgevende Instelling daarvan schriftelijk in kennis heeft gesteld.

De Uitgevende Instelling actualiseert het Register na iedere wijziging van de daarin opgenomen gegevens.

ARTIKEL 6. RENTE EN AFLOSSING

- 6.1 De Uitgevende Instelling is – met inachtneming van hetgeen is bepaald in dit Artikel – over het niet afgeloste deel van de Hoofdsom, en eventueel achterstallige Rente, een Rente verschuldigd aan de Obligatiehouder van 4,5% op jaarbasis, te rekenen vanaf de Ingangsdatum.

De Rentebetaling geschiedt in beginsel jaarlijks op de Rente- en Aflossingsdatum, voor het eerst in 2023, op welke datum de Rente en Aflossing over het daaraan voorafgaande (gedeelte van een) jaar dient te zijn voldaan.

- 6.2 De Uitgevende Instelling zal aan het einde van de Looptijd aan Obligatiehouders een Extra rente uitkeren van 2,0% over de Initiële Hoofdsom (€20,00 per Obligatie).
- 6.3 De Obligatielening heeft een looptijd van 4 jaar (48 maanden) vanaf de Ingangsdatum. Aan het einde van de Looptijd dient de Hoofdsom, alsmede de daarover verschuldigde Rente geheel te zijn afgelost door de Uitgevende Instelling.
- 6.4 Gehele, doch niet gedeeltelijke, vervroegde Aflossing van de Obligatielening is in beginsel op enig moment mogelijk.

Indien de Uitgevende Instelling besluit om de Obligatielening vervroegd af te lossen is zij aan de Obligatiehouder een additionele vergoeding verschuldigd over het vervroegd afgeloste bedrag, zodanig hoog dat het negatieve effect van de vervroegde aflossing op het gemiddelde effectieve rendement van de Obligatiehouder teniet wordt gedaan en dus gelijk zal zijn aan het in paragraaf 3.4 (*Rekenvoorbeeld en effectief rendement*) van het Informatiememorandum berekende percentage van 4,6% op jaarbasis.

De additionele vergoeding als hierboven beschreven zal de Uitgevende Instelling tegelijk met de vervroegde Aflossing aan de Obligatiehouder betaald worden.

- 6.5 Onderstaand zijn de jaarlijkse door de Uitgevende Instelling verschuldigde Rente- en Aflossingsbetalingen ten aanzien van één Obligatie gedurende de Looptijd weergegeven.

Jaar	1	2	3	4	Totaal
Rente (4,5%)	45,00	45,00	39,39	33,52	162,91
Extra rente	-	-	-	20,00	20,00
Aflossing	-	124,70	130,31	744,99	1.000,00
Totaal	45,00	169,70	169,70	798,51	1.182,91

Aan Obligatiehouders zullen bovengenoemde bedragen worden uitbetaald gecorrigeerd voor het aantal Obligaties dat een Obligatiehouder houdt. De te betalen bedragen worden daarbij afgerond op 2 decimalen.

- 6.6 De Uitgevende Instelling zal bij het niet geheel of tijdig kunnen voldoen aan haar betalingsverplichtingen jegens de Obligatiehouder deze – uiterlijk één werkdag voorafgaand aan de Rente- en Aflossingsdatum datum in een jaar - informeren over de kasstroom die de Uitgevende Instelling kent en aannemelijk maken dat deze niet afdoende is om (volledig) aan haar betalingsverplichtingen te voldoen.
- 6.7 Alle betalingen aan de Obligatiehouder, waaronder Rente en (vervroegde) Aflossing, zullen worden gedaan op de door de Obligatiehouder gebruikte rekening bij de initiële storting van de Hoofdsom op de kwaliteitsrekening van de Notaris. Betaling door de Uitgevende Instelling middels storting op dat rekeningnummer werkt bevrijdend, ook ingeval van overdracht of overgang van (een) Obligatie(s), tenzij door de Obligatiehouder tijdig per e-mail of aangetekende post een andere tenaamstelling en/of rekeningnummer is/zijn meegedeeld aan de Uitgevende Instelling en de Uitgevende Instelling het passeren van deze wijziging heeft bevestigd.
- 6.8 De administratie van de Uitgevende Instelling is leidend voor het leveren van bewijs voor betaling van Rente en Aflossing met uitzondering van door de Obligatiehouder te leveren tegenbewijs.

ARTIKEL 7. NEGATIVE PLEDGE

- 7.1 De Uitgevende Instelling zal, totdat de Obligatielening geheel is afgelost geen geldlening, hoe ook genaamd, aangaan die in rang gelijk of hoger is dan de Obligatielening of op bepaalde voorwaarden significante voorrang geniet ten opzichte van Obligatiehouders.
- 7.2 De Uitgevende Instelling zal, met uitzondering van de zekerheidsrechten als beschreven in Artikel 9 (*Parallele vordering en zekerheid door middel van zekerheidsrechten*), totdat de Obligatielening geheel is afgelost geen zekerheidsrechten, waaronder pand- of hypotheekrechten verstrekken.
- 7.3 Het is de Uitgevende Instelling toegestaan om, na schriftelijke toestemming van de Stichting, een aan de Obligatielening achtergestelde financiering aan te trekken.

De Stichting zal deze toestemming enkel kunnen verstrekken indien uit de documentatie van de beoogde achtergestelde financiering duidelijk blijkt dat gedurende de Looptijd (i) alle vorderingen van de achtergestelde financier geheel en te allen tijde zijn achtergesteld aan de verplichtingen van de Uitgevende Instelling onder de Obligatielening en (ii) het de achtergestelde financier niet is toegestaan om de achtergestelde vordering op te eisen of andere uitwinningsmaatregelen te treffen zonder toestemming van de Stichting.

ARTIKEL 8. DIVIDEND

- 8.1 Het is de Uitgevende Instelling toegestaan om gedurende de Looptijd uitkeringen, waaronder mede wordt verstaan uitkering van winst, terugbetaling van kapitaal of achtergestelde leningen, aan haar aandeelhouder(s) te doen. Echter, de Uitgevende Instelling zal enkel hiertoe besluiten na een gedegen analyse van haar financiële positie en vooruitzichten, rekening houdend met toekomstige verplichtingen onder de Obligatielening.
- 8.2 De Uitgevende Instelling zal in elk geval geen uitkeringen of terugbetalingen doen aan haar aandeelhouder(s) zolang er achterstallige betalingsverplichtingen aan Obligatiehouders bestaan of al dan niet door de beoogde betaling aan aandeelhouders dreigen te ontstaan.

ARTIKEL 9. PARALLELE VORDERING EN ZEKERHEID DOOR MIDDEL VAN ZEKERHEIDSRECHTEN

- 9.1 De Uitgevende Instelling verbindt zich onherroepelijk en onvoorwaardelijk voor zover nodig bij wijze van schuldigerkenning om aan de Stichting een bedrag te voldoen gelijk aan de Corresponderende Verplichtingen zoals deze op enig moment kunnen bestaan (de "Parallele Vordering"). Iedere betalingsverplichting uit hoofde van de Parallele Vordering is opeisbaar op hetzelfde moment als waarop de betreffende Corresponderende Verplichtingen opeisbaar zijn.
- 9.2 De Stichting heeft (ten aanzien van de Parallele Vordering) een zelfstandig, onafhankelijk parallel vorderingsrecht op de Uitgevende Instelling ter zake van de rechten en vorderingen van de Obligatiehouders, dat op geen enkele wijze afbreuk doet aan de (corresponderende) rechten en vorderingen van de Obligatiehouders.
- 9.3 Iedere betaling die de Stichting ontvangt op de Parallele Vordering of iedere kwijtschelding of uitstel van betaling (eventueel na een door Obligatiehouders genomen besluit) vermindert de Corresponderende Verplichtingen van de Obligatiehouders, voor een gelijk bedrag, en visa versa. De Parallele Vordering zal te allen tijde gelijk zijn aan het totaal van de Corresponderende Verplichtingen.
- 9.4 De Stichting enerzijds en de Obligatiehouders anderzijds zijn gehouden om af te zien van handelingen waardoor de Uitgevende Instelling, door de Stichting en de Obligatiehouders tegelijkertijd, tot betaling van de Parallele Vordering én de vorderingen van de Obligatiehouders wordt aangesproken.
- 9.5 Tot zekerheid van de nakoming door de Uitgevende Instelling van de Parallele Vordering en de andere betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Stichting uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden, komt de Uitgevende Instelling met de Stichting overeen dat de Uitgevende Instelling zorgdraagt voor het, onverwijld na de Ingangsdatum, verstrekken van onderstaande zekerheidsrechten aan de Stichting:
- Eerste pandrecht op de aandelen van de Uitgevende Instelling;
 - Eerste pandrecht op de activa van de Uitgevende Instelling waaronder verstaan:
 - Alle roerende zaken van de Uitgevende instelling;
 - Alle vorderingen uit verzekeringen van de Uitgevende Instelling;
 - Alle vorderingen uit overige contracten van de Uitgevende Instelling.
- 9.6 Ingeval de Stichting overgaat tot uitwinning van (een van de) zekerheidsrechten, verleent de Uitgevende Instelling daaraan alle medewerking.

ARTIKEL 10. OPEISBAARHEID

- 10.1 Onverminderd eventuele wettelijke rechten van iedere Obligatiehouder op ontbinding en/of schadevergoeding wegens tekortkoming van of door de Uitgevende Instelling, is de Hoofdsom direct opeisbaar in de navolgende gevallen:
- i. Indien de Uitgevende Instelling één of meer van zijn verplichtingen uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden jegens Obligatiehouder niet, niet tijdig, niet volledig of niet behoorlijk nakomt en na te zijn gesommeerd en een termijn van ten minste 30 (dertig) dagen te hebben gekregen om zijn verplichting alsnog na te komen, in verzuim blijft;
 - ii. Indien en zodra de Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard, haar eigen faillissement aanvraagt, of surseance van betaling wordt verleend of aanvraagt;
 - iii. In geval van beslaglegging op of overdracht van een naar het oordeel van de Stichting belangrijk gedeelte van de activa van de Uitgevende Instelling;

- iv. Bij een besluit tot splitsing, (juridische) fusie, verkoop, ontbinding of liquidatie of algehele staking of staking van een essentieel onderdeel van de onderneming van de Uitgevende Instelling;
 - v. Indien en zodra de aandelen in het kapitaal van de Uitgevende Instelling geheel of gedeeltelijk worden overgedragen aan een derde, dan wel een wijziging plaatsvindt in de zeggenschap van de Uitgevende Instelling dan wel een kennelijk voornemen daartoe bestaat.
- 10.2 Indien zich een situatie voordoet zoals beschreven in het lid 1 van dit Artikel is de Uitgevende Instelling zonder nadere ingebrekestelling in verzuim en zal zij onverwijld de Obligatiehouders en de Stichting hiervan op de hoogte stellen.
- 10.3 De Obligatiehouders kunnen zich in geval van opeisbaarheid van de uitstaande bedragen onder de Obligaties slechts verhalen op het vermogen van de Uitgevende Instelling en niet op het (privé)vermogen van aandeelhouders of bestuurders van de Uitgevende Instelling.

ARTIKEL 11. STICHTING; TAAK EN BEËINDIGING FUNCTIE

- 11.1 De taak van de Stichting is enkel om de zekerheden genoemd in Artikel 9.5 voor rekening van de Obligatiehouders te houden.
- 11.2 De Stichting is gehouden om bij het uitoefenen van zijn rechten als bedoeld in Artikel 9 of enige andere bepaling in deze Obligatievoorwaarden, te allen tijde te handelen in het belang van de Obligatiehouders, en door haar uit hoofde van de Parallele Vordering ontvangen betalingen onverwijld af te dragen aan de Obligatiehouders naar rato van hun bezit van Obligaties.
- 11.3 Voor het verrichten van executiehandelingen voortvloeiend uit de zekerheidsrechten genoemd in Artikel 9.5 behoeft de Stichting de voorafgaande machtiging van de Vergadering van Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit is vereist. Voor handelingen benodigd om de genoemde zekerheidsrechten te vestigen of in stand te laten is de Stichting niettemin bevoegd.
- 11.4 Iedere Obligatiehouder zal (naar evenredigheid van zijn aantal Obligaties) de Stichting, binnen tien dagen na een daartoe strekkend verzoek, vrijwaren van alle kosten, verliezen of verplichtingen die ontstaan voor de Stichting (anders dan door grove schuld of opzet van de Stichting) in verband met diens optreden als Stichting op grond van deze Obligatievoorwaarden (tenzij de Stichting voor die kosten, verliezen of verplichtingen een vergoeding heeft ontvangen of kan ontvangen van de Uitgevende Instelling op grond van de Obligatievoorwaarden).
- 11.5 Ten aanzien van de Stichting geldt dat:
- (a) Onverminderd het onderstaande lid (b) de Stichting niet aansprakelijk is voor enige actie die de Stichting heeft ondernomen (dan wel heeft nagelaten te nemen) op grond van of in verband met deze Obligatievoorwaarden, tenzij dit direct is te wijten aan opzet of grove schuld.
 - (b) Deze bepaling strekt zich ook uit tot het handelen of nalaten van een functionaris, medewerker of opdrachtnemer van de Stichting in verband met een vordering die hij mogelijk heeft jegens die Stichting of in verband met een handeling of nalatigheid van enige aard door die functionaris, medewerker of opdrachtnemer met betrekking tot de Obligatievoorwaarden en iedere functionaris, medewerker of opdrachtnemer van de Stichting kan zich beroepen op deze bepaling.
- 11.6 De Stichting is bevoegd om, enkel indien zij op redelijke gronden aanleiding hiertoe ziet, haar functie te beëindigen door kennisgeving aan de Uitgevende Instelling en aan de Obligatiehouders met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste drie (3) maanden en tegen de eerste van de desbetreffende maand.

- 11.7 In dat geval zal de Stichting dienen te worden vervangen door een met de instemming van de Vergadering van Obligatiehouders door de Uitgevende Instelling aangewezen nieuwe stichting of vergelijkbaar orgaan. Een dergelijk instemmend besluit kan slechts worden genomen als een Gekwalificeerd Besluit.
- 11.8 De zich onder de aftredende Stichting bevindende of aan de Stichting toekomende (zekerheids)rechten, zaken, waarden, registers en bescheiden die op de Obligatielening betrekking hebben, zullen door deze tegen kwijting aan de opvolgende stichting (of vergelijkbaar orgaan) worden overgedragen.

ARTIKEL 12. VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

- 12.1 Een vergadering van Obligatiehouders ("**Vergadering van Obligatiehouders**") zal worden gehouden (i) indien de Stichting dit wenselijk acht, (ii) op schriftelijk verzoek van de Uitgevende Instelling, (iii) op schriftelijk verzoek van de houders van ten minste 30% (dertig procent) van het totale nominale bedrag aan uitstaande Obligaties of (iv) ingeval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 10.1 heeft voorgedaan. Een schriftelijk verzoek als hiervoor bedoeld, moet de te behandelen onderwerpen bevatten.
- 12.2 De Vergadering van Obligatiehouders zal in beginsel worden uitgeschreven door de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling roept de Vergadering van Obligatiehouders uiterlijk binnen één (1) maand, na ontvangst van het schriftelijke verzoek daartoe, bijeen. Obligatiehouders zullen ten minste vijftien (15) dagen voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden een oproepingsbrief voor de Vergadering van Obligatiehouders ontvangen. De oproepingsbrief moet de te bespreken onderwerpen bevatten, de plaats waar de Vergadering van Obligatiehouders zal worden gehouden alsmede een begeleidende toelichting daarop.
- 12.3 In spoedeisende gevallen (waaronder mede wordt verstaan in geval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 10.1 heeft voorgedaan), zulks ter beoordeling van de Uitgevende Instelling of de Stichting, kan de oproepingstermijn ten aanzien van de Vergadering van Obligatiehouders worden teruggebracht tot vijf (5) dagen, de dag van de vergadering en van de oproeping niet meegerekend.
- 12.4 Indien de Uitgevende Instelling in gebreke blijft met het bijeenroepen van een Vergadering van Obligatiehouders, als bedoeld in artikel 12.1, heeft de Stichting casu quo hebben de verzoekende Obligatiehouders zelf het recht een Vergadering van Obligatiehouders uit te schrijven met inachtneming van de hiervoor in Artikel 12.1 tot en met 12.3 omschreven termijnen en formaliteiten.
- 12.5 De Vergadering van Obligatiehouders wordt voorgezeten door een door de Uitgevende Instelling aan te wijzen persoon. Indien de door de Uitgevende Instelling aangewezen persoon niet ter vergadering aanwezig is of de Uitgevende Instelling geen persoon heeft aangewezen, wordt de Vergadering van Obligatiehouders voorgezeten door een door de vergadering uit haar midden aan te wijzen persoon.
- 12.6 Op een Vergadering van Obligatiehouders zal door middel van stembriefjes worden gestemd. Elke Obligatie geeft de houder ervan recht op één stem in de vergadering van Obligatiehouders.
- 12.7 Tenzij het een Gekwalificeerd Besluit (als gedefinieerd in Artikel 12.8 hierna) betreft, worden besluiten in de Vergadering van Obligatiehouders genomen met een absolute meerderheid van stemmen.
- 12.8 In het geval dat de besluiten van de Vergadering van Obligatiehouders betrekking hebben op onderwerpen zoals hieronder beschreven, kunnen deze slechts genomen worden met een meerderheid van drie/vierde (3/4) gedeelte van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste drie/vierde (3/4) gedeelte van het totaal aantal uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd is ("**Gekwalificeerd Besluit**"). Deze onderwerpen hebben betrekking op:
- (a) het veranderen van de Looptijd en/of het veranderen van de Rente- en Aflossingsdatum; of

- (b) het verminderen van de uitstaande Hoofdsom anders dan door Aflossing en/of het verminderen van de Rente; of
 - (c) het veranderen van de Obligatievoorwaarden die betrekking hebben op het onmiddellijk betalen van Hoofdsom en Rente door de Uitgevende Instelling op een manier die nadelig is voor de Obligatiehouders; of
 - (d) het aantrekken van andere financieringen dan de Obligatielening (waaronder begrepen maar niet beperkt tot bancaire financieringen en niet-bancaire geldleningen van derden) voor welke financieringen zekerheden worden gegeven.
- 12.9 Behoudens ingeval er sprake is van een noodsituatie (waarmee wordt bedoeld een omstandigheid als bedoeld in Artikel 12.3 of waarbij het voortbestaan van de Uitgevende Instelling onmiddellijk wordt bedreigd) zal in een Vergadering van Obligatiehouders ten minste 2/3 (twee/derde) gedeelte van het aantal uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd moeten zijn om rechtsgeldige besluiten te kunnen nemen. Ingeval het quorum niet wordt gehaald zal –met inachtneming van dezelfde oproepingsformaliteiten als van de eerste vergadering van Obligatiehouders – binnen vier (4) weken daarna een tweede Vergadering van Obligatiehouders moeten worden gehouden, waarin opnieuw een Gekwalificeerd Besluit kan worden genomen, ongeacht het aanwezige quorum.
- 12.10 Besluiten van de Vergadering van Obligatiehouders kunnen buiten vergadering worden genomen, mits (a) met medeweten van de Stichting, (b) schriftelijk en (c) met unanieme stemmen, waarbij iedere Obligatiehouder zijn stem heeft kunnen uitbrengen of heeft medegedeeld daarvan af te zien.

ARTIKEL 13. BELASTINGEN

- 13.1 Alle betalingen ter zake van de Obligaties door of namens de Uitgevende Instelling worden gedaan zonder inhouding of aftrek voor of wegens huidige of toekomstige belastingen, heffingen, aanslagen of overheidskosten van welke aard ook (de “**Belastingen**”), tenzij de inhouding of aftrek van de Belastingen door de wet wordt vereist. In dat geval verwerkt de Uitgevende Instelling de vereiste inhouding of aftrek van de desbetreffende Belastingen voor rekening van de Obligatiehouders en betaalt de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders geen extra bedragen.

ARTIKEL 14. VERHANDELBAARHEID

- 14.1 De Obligaties zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt en zijn slechts overdraagbaar door middel van een schriftelijke overeenkomst, na toestemming van de Uitgevende Instelling. Het verlenen van toestemming is ter discretie van de Uitgevende Instelling. Overdracht van een Obligatie aan een niet-Obligatiehouder is in beginsel uitgesloten.
- 14.2 In geval van overdracht van de Obligatie(s) blijven de onderhavige Obligatievoorwaarden onverkort van kracht.
- 14.3 Overdracht onder bijzondere titel, zoals ten gevolge van schenking of verkoop, van de Obligatie(s) kan, onverminderd het bepaalde in het eerste lid van dit artikel, slechts rechtsgeldig plaatsvinden door middel van een schriftelijke overeenkomst tussen overdragende en verkrijgende Obligatiehouders en schriftelijke bevestiging van toestemming hiertoe van de Uitgevende Instelling aan de overdragende en verkrijgende Obligatiehouders.

De Uitgevende Instelling zal de overdracht, na ontvangst van de hiervoor bedoelde documenten van de overdragende en verkrijgende Obligatiehouders, verwerken in het Register en de overdragende en de verkrijgende Obligatiehouder hierover schriftelijk informeren.

- 14.3 In afwijking van het eerste lid van dit artikel, kan of kunnen in geval van overlijden van een Obligatiehouder de Obligatie(s) onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op erfgenamen van de Obligatiehouder. In die situatie geldt dat de verkrijgende Obligatiehouder, onder overlegging van een verklaring van erfrecht, mededeling van de overdracht aan de Uitgevende Instelling dient te doen. De Uitgevende Instelling zal, na bevestiging van ontvangst van bedoelde verklaring door de Uitgevende Instelling, de overdracht verwerken in het Register.

ARTIKEL 15. WIJZIGING VAN DE OBLIGATIEVOORWAARDEN

- 15.1 Wijziging van deze Obligatievoorwaarden, anders dan zoals bedoeld in het derde lid van dit Artikel, kan uitsluitend geschieden door de Uitgevende Instelling met instemming van de Stichting en machtiging daartoe van de Vergadering van Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit is vereist. De Obligatiehouders worden schriftelijk geïnformeerd over een wijziging van de Obligatievoorwaarden.
- 15.2 Zowel de Stichting, de Uitgevende Instelling als de Obligatiehouders kunnen bij de bijeenroeping van een Vergadering van Obligatiehouders een voorstel tot wijziging van de Obligatievoorwaarden aan de Vergadering van Obligatiehouders voorleggen. Voorts kan een individuele Obligatiehouder de Uitgevende Instelling enkel verzoeken, doch niet dwingen, om een voorstel te doen voor de wijziging van de Obligatievoorwaarden.
- 15.3 In aanvulling op het bepaalde in het eerste lid van dit Artikel kan de Uitgevende Instelling zonder toestemming van de Obligatiehouders besluiten deze Obligatievoorwaarden aan te passen indien het veranderingen betreffen van niet-materiële aard en/of indien het veranderingen betreffen van formele, onderschikte en/of technische aard en deze wijzigingen de belangen van de Obligatiehouders of de Stichting niet schaden.

ARTIKEL 16. KENNISGEVING

- 16.1 Alle kennisgevingen door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders dienen schriftelijk te geschieden en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de (email)adressen van de individuele Obligatiehouders, zoals vermeld bekend bij de Uitgevende Instelling. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de dag dat deze is verzonden.
- 16.3 Kennisgevingen door de Obligatiehouders dienen schriftelijk te worden gedaan door verzending daarvan aan het adres van de Uitgevende Instelling:

Uitgevende Instelling:	PARKnCHARGE SPV1 B.V.
Adres:	Kleine Koppel 26
Postcode:	3812 PH
Plaats en land:	Amersfoort, Nederland
Emailadres:	obligaties@parkncharge.nl

ARTIKEL 17. SLOTBEPALINGEN

- 17.1 Als enige bepaling in de Obligatievoorwaarden nietig of vernietigbaar zou zijn, zal dat geen afbreuk doen aan de rechtsgeldigheid van alle overige bepalingen in de Obligatievoorwaarden.
- 17.2 Behoudens in geval van opzet of bewuste roekeloosheid is de totale aansprakelijkheid van de Uitgevende Instelling uit hoofde van de uitgifte van de Obligatielening beperkt tot de vergoeding van

eventuele schade tot maximaal de Hoofdsom en de eventueel nog uitstaande Rente, waarbij aansprakelijkheid voor enige vorm van indirecte (gevolg)schade is uitgesloten.

- 17.3 Op de Obligatievoorwaarden is Nederlands recht van toepassing.

Bijlage 2 Inschrijfformulier

Datum: [inschrijvingsdatum]

Uniek transactie ID: [inschrijvings ID]

Inschrijfformulier inzake de Obligatielening die door PARKnCHARGE SPV1 B.V., een naar Nederlands recht opgerichte vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amersfoort en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 70187444, wordt aangeboden en uitgegeven onder de voorwaarden zoals opgenomen in het Informatiememorandum.

De ondergetekende:

[initialen, achternaam], geboren op [datum], met adres [straat], [postcode], [stad], en e-mailadres [email], (hierna: “**Inschrijver**”).

In aanmerkingen nemende dat

- Termen die beginnen met een hoofdletter de betekenis hebben zoals bepaald in de Obligatievoorwaarden zoals opgenomen in Bijlage 1 van het Informatiememorandum (*Obligatievoorwaarden*), tenzij anders aangegeven in dit inschrijfformulier;
- De Uitgevende Instelling, ter financiering van de realisatie van de Portefeuille Laadpleinen, de Obligatielening uitschrijft bestaande uit maximaal 1.500 obligaties met een nominale waarde van €1.000 elk, in totaal maximaal €1.500.000 (*één miljoenvijfhonderdduizend euro*) een en ander overeenkomstig de Obligatievoorwaarden en het Informatiememorandum;
- Deze inschrijving (de “*Inschrijving*”) op elektronische wijze tot stand komt.

Verklaart hierbij

1. Zorgvuldig kennis genomen te hebben van (i) de inhoud van het Informatiememorandum en in het bijzonder de risico's verbonden aan een investering in de Obligatielening en (ii) de inhoud van de Obligatievoorwaarden;
2. Akkoord te gaan met en zich gebonden te achten aan de inhoud van de bepalingen van de Obligatievoorwaarden;
3. Voor een bedrag van €[bedrag] Obligaties te willen verwerven, verdeelt over een of meer Obligatie(s) met een nominale waarde van €1.000 (*duizend euro*);
4. Bekend te zijn met het feit dat de Uitgevende Instelling zonder opgaaf van reden een Inschrijving kan weigeren, de Inschrijvingsperiode kan verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbidding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode; en
5. Het te investeren bedrag uiterlijk binnen 7 dagen na invulling van dit inschrijfformulier, over te maken op de hiervoor beschikbare Kwaliteitsrekening van notariskantoor Horst & van de Graaff Notariaat en Estate Planning bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN-nummer NL27ABNA0451877969. Na akkoord op dit inschrijfformulier ontvangt u de nodige betalingsinstructies.

Na betaling is de Inschrijving afgerond en kan deze voor toewijzing van Obligaties in aanmerking komen.

Mededelingen

Met inachtneming van hetgeen hierboven bepaald zal bij toewijzing van de Obligaties de Obligatielening uiterlijk 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode aanvangen.

De formele bevestiging van de Ingangsdatum alsook de toewijzing van Obligaties zal door de Uitgevende Instelling na sluiting van de Inschrijvingsperiode aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

Indien Obligaties niet worden toegewezen of de Inschrijving binnen 14 dagen na Inschrijving wordt ingetrokken, zal het door de Obligatiehouder gestorte bedrag worden teruggestort.

Op [inschrijvingsdatum] elektronisch akkoord verklaard door [initialen][achternaam] als Inschrijver.