

Informatie Memorandum

Obligatielening

EUR 750.000 - 5,0%

MisterGreen Holding B.V.

9 september 2016



Inhoudsopgave

1.	SAMENVATTING	4
1.1	Inleiding	4
1.2	Beschrijving van de aanbieding	4
1.3	Beschrijving van de activiteiten van de Uitgevende Instelling	4
1.4	Risicofactoren (samenvatting)	5
1.5	Deelname	5
2.	BELANGRIJKE INFORMATIE VOOR OBLIGATIEHOUDERS	6
2.1	Obligatielening en de Uitgevende Instelling	6
2.2	Verklarende woordenlijst	6
2.3	Onderzoeksplicht van de informatie	6
2.4	Risico's verbonden aan participatie in de Obligatielening	6
2.5	Verantwoordelijkheid informatie	6
2.6	Prognoses en aansprakelijkheid	6
2.7	Verkoop- en overdrachtsbeperkingen	7
2.8	Wet Financieel Toezicht	7
2.9	Inschrijven op de Obligatielening	7
2.10	Toepasselijk recht, taal, valuta en datum	8
3.	BESCHRIJVING VAN DE AANBIEDING	9
3.1	Informatievoorziening aan Obligatiehouders	9
3.2	Obligatievoorwaarden	9
4.	DE OPKOMST VAN ELEKTRISCH RIJDEN	10
4.1	Elektrisch rijden is populair	10
5.	DE UITGEVENDE INSTELLING	12
5.1	Achtergrond	12
5.2	MisterGreen Groep	12
5.3	De Uitgevende Instelling	14

6.	FINANCIËLE INFORMATIE	15
6.1	Financiële prognose van de Uitgevende Instelling	15
6.2	Aflossing van de Obligatielening ineens aan het einde van de Looptijd	16
6.3	Herfinancieringsrisico	16
6.4	Bankfinanciering	17
6.5	Externe verslaggeving	17
7.	RISICFACTOREN	18
7.1	Inleiding	18
7.2	Risico's verbonden aan de Uitgevende Instelling en haar onderneming	18
7.3	Risico's verbonden aan de Obligatielening	20
7.4	Overige risico's	21
8.	FISCALE INFORMATIE	22
8.1	De Uitgevende Instelling	22
8.2	Obligatiehouders	22
9.	DEELNAME OBLIGATIELENING	23
9.1	Deelname	23
9.2	Inschrijving van de Investeerders en administratie van het Obligatiehouder register	23
9.3	Betaling	23
9.4	Nederlands recht	23
9.5	Overig	23
	BIJLAGE 1: VERKLARENDE WOORDENLIJST	24
	BIJLAGE 2: INVESTERINGSOVEREENKOMST OBLIGATIELENING MISTERGREEN HOLDING B.V.	26

1. Samenvatting

1.1 Inleiding

MisterGreen Holding B.V., de Uitgevende Instelling, geeft een Obligatielening uit met een looptijd van twee jaar (24 maanden) en een vaste rente van 5,0% op jaarbasis. De opbrengst van de Obligatielening dient ter financiering van de exploitatie van het Elektrische Wagenpark (67 elektrische voertuigen) van de Uitgevende Instelling.

In dit Informatie Memorandum worden de details met betrekking tot de uit te geven Obligatielening en (het bedrijf van) de Uitgevende Instelling uiteengezet.

1.2 Beschrijving van de aanbieding

Uitgevende Instelling:	MisterGreen Holding B.V.
Hoofdsom Obligatielening:	EUR 750.000
Nominale waarde per Obligatie:	EUR 1.000
Transactiekosten:	Eénmalig 0,7% over de waarde van de inleg
Kenmerk Obligatielening:	Achtergesteld aan de bestaande financiering van de ABN Amro Lease N.V.
Looptijd:	24 maanden (2 jaar)
Rente:	5.0%, jaarlijks betaald
Aflossing:	<ul style="list-style-type: none">▪ Ineens aan het einde van de Looptijd▪ Vanaf 12 maanden na de Ingangsdatum is boetevrije, vervroegde aflossing van de Obligatielening mogelijk

1.3 Beschrijving van de activiteiten van de Uitgevende Instelling

De Obligatielening wordt uitgegeven door MisterGreen Holding B.V. (Uitgevende Instelling), een separate juridische entiteit binnen de MisterGreen Groep. De Uitgevende Instelling is eigenaar van- en exploiteert een portefeuille van 67 elektrische auto's, veelal van het merk Tesla.

De Uitgevende Instelling verhuurt (verleest) de elektrische auto's onder meerjarige contracten aan zakelijke rijders. Deze verhuur van elektrische auto's genereert stabiele maandelijks inkomsten waarmee de operationele kosten en een commerciële marge worden gedekt. De portefeuille door de Uitgevende Instelling afgesloten leasecontracten kent o.a. de volgende kenmerken:

- Vertegenwoordigt een totale boekwaarde van ca. EUR 1,9 miljoen
- Vertegenwoordigt een omzet van ca. EUR 890.000
- Gemiddelde investering per auto van ca. EUR 40.000
- *Gemiddelde* resterende looptijd van leasecontracten ca. 20 maanden

De inkomsten van de Uitgevende Instelling bestaan uit de maandelijks, automatisch geïncasseerde, termijnen zoals vastgelegd in de lease contracten.

Het totale wagenpark van de MisterGreen Groep bestaat uit 384 elektrische personenauto's en vertegenwoordigt een totale boekwaarde van ca. EUR 22 miljoen en jaarlijkse omzet van ca. EUR 6,4 miljoen.

1.4 Risicofactoren (samenvatting)

Aan financiële investeringen zijn altijd risico's verbonden. Geïnteresseerden die overwegen om Obligaties te verwerven dienen naast de overige informatie in dit Informatie Memorandum in elk geval de in Hoofdstuk 7 weergegeven risicofactoren zorgvuldig in overweging te nemen.

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

De belangrijkste op dit moment gekende risicofactoren zijn opgenomen in onderhavig Informatie Memorandum. 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 het vermogen van de Uitgevende Instelling om aan haar verplichtingen jegens Obligatiehouders te voldoen en/of op de waarde van de Obligaties.

De in dit Informatie Memorandum opgenomen risico's worden hieronder opgesomd en in Hoofdstuk 7 "Risicofactoren" nader toegelicht:

- Risico's verbonden aan de Uitgevende Instelling en haar onderneming
 - Risico dat klanten van de Uitgevende Instelling hun verplichtingen niet meer willen of kunnen nakomen;
 - Risico van wegvallen van contractpartijen, waaronder:
 - Leveranciers
 - MisterGreen Products B.V.
 - Risico's verbonden aan de Bankfinanciering van de Uitgevende Instelling
 - Risico van schade aan het Elektrische Wagenpark;
 - Risico van bedrijfsaansprakelijkheid;
 - Risico van rentestijgingen op de kapitaalmarkt of additionele financieringslasten;
 - Risico van faillissement van de Uitgevende Instelling of een andere entiteit binnen de MisterGreen groep.
- Risico's verbonden aan de Obligatielening
 - Risico van beperkte verhandelbaarheid van de Obligaties;
 - Risico van waardering van de Obligaties;
 - Risico van waarde van de Obligaties;
 - Risico van achterstelling van de Obligatielening;
 - Risico van de non-recourse bepaling
 - Risico van herfinanciering bij einde Looptijd.
- Overige risico's
 - Risico van contracten en overeenkomsten;
 - Risico's verbonden aan wijzigende wet- en regelgeving;
 - Risico van onderverzekering en calamiteiten;
 - Risico van samenloop van omstandigheden.

1.5 Deelname

De mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening wordt uitsluitend in Nederland aangeboden aan in Nederland ingezetene personen en bedrijven. Geïnteresseerden kunnen van 12 september 2016 tot en met 30 november 2016 inschrijven op de Obligatielening van de Uitgevende Instelling via www.duurzaaminvesteren.nl.

De Uitgevende Instelling kan een inschrijving weigeren. Zij kan tevens de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten danwel de aanbieding en uitgifte van de Obligaties intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. In het laatste geval zullen de reeds gestorte gelden worden teruggestort.

2. Belangrijke informatie voor Obligatiehouders

2.1 Obligatielening en de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling beoogt een Obligatielening uit te geven met een Looptijd van twee jaar en een vaste rente van 5,0% op jaarbasis. In dit Informatie Memorandum worden de details met betrekking tot de uit te geven Obligatielening uiteengezet.

2.2 Verklarende woordenlijst

Begrippen en afkortingen in dit Informatie Memorandum die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is gegeven in Bijlage 1: Verklarende woordenlijst.

2.3 Onderzoeksplicht van de informatie

Dit Informatie Memorandum is informatief van aard, geenszins alomvattend en pretendeert niet dat het alle relevante informatie en noodzakelijke gegevens bevat. Geïnteresseerden dienen hun onderzoek te verrichten en hun eigen analyse en beoordeling te maken van onderhavige propositie, de Uitgevende Instelling 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 Informatie Memorandum en in het bijzonder de informatie in Hoofdstuk 7 '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

De Uitgevende Instelling verklaart dat alle gegevens die zijn verwerkt in dit Informatie Memorandum 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 Informatie Memorandum.

Behoudens de Uitgevende Instelling en de Manager, MisterGreen Products B.V. (zie ook pagina 12), is niemand gerechtigd of gemachtigd enige informatie te verstrekken of verklaring(en) af te leggen in verband met dit Informatie Memorandum of anderszins te communiceren over de gegevens in dit Informatie Memorandum. 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 Informatie Memorandum opgenomen aannames, prognoses en inschattingen zijn gebaseerd op de ten tijde van de totstandkoming van dit Informatie Memorandum geldende (markt-) omstandigheden en toepasselijke wet- en regelgeving en informatie die de opstellers van dit Informatie Memorandum 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 Informatie Memorandum en de feitelijke situatie ten tijde van en gedurende de looptijd van de Obligatielening. 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 Informatie Memorandum alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van een Obligatie kan in bepaalde jurisdicties onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De Uitgevende Instelling verzoekt personen die in het bezit komen van dit Informatie Memorandum 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 Obligatiehouder is of niet. Dit Informatie Memorandum 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.

De Obligaties zijn niet en zullen niet worden geregistreerd 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 de Verenigde Staten van Amerika of aan of namens ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika.

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 de totale waarde van de aanbieding minder dan EUR 2.500.000 bedraagt. De Obligatielening valt met een omvang van EUR 750.000 binnen dit criterium en is derhalve vrijgesteld van deze plicht. Nadrukkelijk wordt vermeld dat de Uitgevende Instelling niet vergunningplichtig is ingevolge de Wet Financieel Toezicht ('Wft') en niet onder toezicht staat van de AFM. Dit Informatie Memorandum is geen prospectus in de zin van de Wft en is niet ter goedkeuring voorgelegd aan de AFM.

2.9 Inschrijven op de Obligatielening

De mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening wordt uitsluitend in Nederland aangeboden aan in Nederland ingezetenen personen en bedrijven. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode van 12 september 2016 tot en met 30 november 2016 inschrijven voor de Obligatielening van de Uitgevende Instelling via www.duurzaaminvesteren.nl.

De Uitgevende Instelling kan een inschrijving weigeren. Zij kan tevens de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligaties intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode.

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om in geval van onvoldoende inschrijvingen of om welke andere reden dan ook géén Obligatielening uit te geven. Verder wordt in algemene zin het recht voorbehouden om inschrijvingen, geheel of gedeeltelijk, te weigeren of niet te effectueren, zonder opgaaf van redenen.

2.10 Toepasselijk recht, taal, valuta en datum

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

De datum van dit Informatie Memorandum is 9 september 2016. Indien nieuwe informatie na het uitkomen van dit Informatie Memorandum leidt tot feitelijke en materiële afwijkingen van de in dit Informatie Memorandum opgenomen uitgangspunten en aannames zal hierover zo spoedig mogelijk worden bericht.



Foto 1: Tesla Model S: Een volledig elektrische personenauto

3. Beschrijving van de aanbieding

De Uitgevende Instelling biedt geïnteresseerde beleggers de mogelijkheid om te participeren in de achtergestelde Obligatielening met de volgende kenmerken:

Uitgevende Instelling:	MisterGreen Holding B.V.
Hoofdsom Obligatielening:	Maximaal EUR 750.000
Rente:	5,0% per jaar
Looptijd:	24 maanden
Nominale waarde per Obligatie:	EUR 1.000
Transactiekosten:	Éénmalig 0,7% over de waarde van de inleg
Kenmerken Obligatielening:	Achtergesteld aan de bestaande financiering van ABN Amro Lease B.V.
Rentebetaling:	Jaarlijks, op de Rentedatum (zie pagina 25)
Aflossing:	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ineens aan het einde van de Looptijd ▪ Vanaf 12 maanden na de Ingangsdatum is boetevrije, vervroegde aflossing van de Obligatielening mogelijk

Rekenvoorbeeld:

- U investeert EUR 1.000 in één Obligatie, daarbij betaalt u éénmalig 0,7% transactiekosten (EUR 7,00).
- Gedurende de Looptijd ontvangt u een rentevergoeding van 5,0% (EUR 50) op jaarbasis. Aan het einde van de Looptijd wordt de Obligatielening afgelost.
- Na aflossing heeft u dus in totaal EUR 1.100 ontvangen op een investering van EUR 1.007. Het effectieve gemiddelde rendement per jaar na betaling van transactiekosten is daarom 4,6%.

3.1 Informatievoorziening aan Obligatiehouders

3.1.1 Inzage Obligatiehouderregister

Na vervulling van de Opschortende Voorwaarde (zie pagina 25) zal de Investeerder door de Notaris worden ingeschreven in het Obligatiehouderregister. Dit register zal na de initiële inschrijvingsprocedure worden bijgehouden door de Uitgevende Instelling. Obligatiehouders ontvangen per e-mail een bewijs van inschrijving en kunnen het Obligatiehouderregister vrijelijk inzien. Er worden geen ‘papieren’ Obligaties verstrekt.

3.1.2 Jaarlijkse informatievoorziening

De Uitgevende Instelling zal jaarlijks de Obligatiehouders informeren over:

- Bijzonderheden m.b.t. het wagenpark;
- Bijzonderheden m.b.t. financiële prognose;
- Overige bijzonderheden welke relevant kunnen zijn voor de Investeerders;
- Gedeponeerde jaarcijfers op aanvraag.

3.2 Obligatievoorwaarden

Voor een volledig overzicht van de voorwaarden van de Obligatielening wordt verwezen naar de Obligatieovereenkomst in Bijlage 2.

4. De opkomst van elektrisch rijden

4.1 Elektrisch rijden is populair

Wereldwijd is er een transitie gaande van fossiele energievoorziening naar duurzame energie. De beweging van conventionele personenauto's met verbrandingsmotor naar elektrisch aangedreven auto's is daar onderdeel van.

4.1.1 De groei van elektrisch rijden in Nederland

Elektrisch rijden wordt in Nederland snel populairder. Hieronder volgt een weergave van de historische groei evenals de verwachte marktontwikkeling van volledig elektrische auto's.

Marktontwikkeling elektrische auto's	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
<i>Verkopen</i>							
Tesla		1.195	1.481	1.891	2.500	3.500	7.500
Overig	1.910	1.056	1.183	652	1.000	1.500	7.500
Totaal verkopen per jaar	1.910	2.251	2.664	2.543	3.500	5.000	15.000
Cumulatief	1.910	4.161	6.825	9.368	12.868	17.868	32.868
<i>Operational lease</i>							
Nieuw	764	900	1.066	1.017	1.400	2.000	6.000
Totaal	764	1.664	2.730	3.747	5.147	7.147	13.147

Bronnen: ANWB, Aumacon, RVO, Bloomberg, Steinbuch

4.1.2 Drie soorten elektrische auto's

Op dit moment onderscheidt men drie soorten elektrisch aangedreven auto's, te weten volledige elektrische auto's, range extenders en (plug-in) hybrides.

- Volledig elektrische auto's zijn voor de aandrijving uitsluitend voorzien van één of meerdere elektromotoren. De elektrische energie voor deze motoren wordt geleverd door middel van accu's aan boord van de auto. Deze accu's dienen afhankelijk van het merk en type auto na ca. 150 tot 550 kilometer opnieuw te worden opgeladen. Dit kan via openbare laadpalen of thuis via het stopcontact of via een eigen laadpunt. Een bekend voorbeeld van een volledig elektrisch voertuig is een Tesla Model S.
- Elektrisch rijden kan ook plaatsvinden met een range extender. Dit betekent dat de auto is uitgevoerd met een kleine verbrandingsmotor die de accu tijdens het rijden oplaadt indien deze leeg is gereden. De verbrandingsmotor drijft dus niet de wielen aan, maar laadt de accu op. Met de energie uit de accu wordt vervolgens de auto aangedreven. Een bekend voorbeeld van een range extender is de Opel Ampera.
- Een hybride auto beschikt zowel over een verbrandingsmotor als een elektromotor die de auto kan aandrijven. Wanneer de accu leeg is, neemt de verbrandingsmotor de aandrijving van de auto over. Wanneer de accu's ook via laadpunten of het stopcontact kunnen worden opgeladen, spreekt men over plug-in hybrides.

In het wagenpark van MisterGreen Holding B.V. worden uitsluitend elektrische auto's opgenomen. Naast Tesla hebben o.a. Nissan, Renault, Volkswagen, BMW, General Motors en Mercedes de eerste generatie elektrische modellen op de markt gebracht. In 2018 zullen naar alle waarschijnlijkheid alle voornoemde automerken de tweede generatie elektrische auto's gaan leveren met een actieradius van minimaal 300 km en een hogere oplaadsnelheid.

4.1.3 Voor- en nadelen van elektrisch rijden

Elektrisch rijden biedt een aantal belangrijke voordelen, waaronder:

- Lagere brandstofkosten. De brandstofkosten (inkoop elektriciteit) zijn slechts een derde van de kosten voor benzine of diesel ten opzichte van het aantal gereden kilometers.

- Beter voor het milieu. Opwek van elektrische energie vindt meer en meer plaats via hernieuwbare energiebronnen zoals zonnepanelen, windmolens en waterkracht. Door te rijden op elektrische energie uit hernieuwbare energiebronnen, draagt men bij aan de vermindering van CO₂-uitstoot. Daarnaast produceren elektrische auto's geen stikstofoxiden en fijnstof.
- Eenvoudiger onderhoud. In tegenstelling tot conventionele verbrandingsmotoren hebben elektrische motoren maar één bewegend deel: de rotor. Elektrische auto's hebben geen jaarlijkse servicebeurten nodig en zijn minder onderhoudsgevoelig.
- Comfort. De elektrische aandrijving resulteert in een acceleratie die soepel, direct en stil is, mede door de afwezigheid van een verbrandingsmotor. Volledig elektrische auto's kunnen acceleraties realiseren die voorheen uitsluitend met conventionele sportauto's konden worden behaald.
- Prijs. Hoewel de 'kale' aanschafprijs van elektrische auto's relatief hoog is, profiteren kopers (of leasers) van elektrische auto's van lage brandstofprijzen, lage onderhoudskosten en de fiscale voordelen die de Nederlandse overheid biedt waaronder Milieu Investeringsaftrek (MIA), geen BPM, geen wegenbelasting en een lagere bijtelling.

Het belangrijkste nadeel van volledig elektrische auto's op dit moment is de beperkte actieradius in vergelijking tot 'conventionele auto's'. Afhankelijk van het merk en type auto dient de accu na circa 150 tot 550 kilometer opgeladen te worden.

In Nederland wordt het (snel)laadnetwerk steeds verder uitgebreid. Ultimo 2015 waren er ruim 17.000 (semi) publieke laadpunten in Nederland geïnstalleerd en 465 snellaadpunten. Op snellaadpunten kunnen elektrische auto's in 15-20 minuten opladen. Daarnaast breidt Tesla's Supercharger netwerk -waar Tesla auto's gratis geladen kunnen worden- steeds verder uit in Europa.

4.1.4 Het succes van marktleider Tesla

Top 10 geregistreerde modellen volledig elektrische auto⁴

Model	Voertuigtype	Aantal	Verschil t.o.v. vorige maand
Tesla Model S	Personenauto (BEV)	5.268	+39
Nissan Leaf	Personenauto (BEV)	1.582	-3
Renault ZOE	Personenauto (BEV)	1.284	+17
BMW I3	Personenauto (BEV)	670	+16
Renault Kangoo Z.E.	Bedrijfsauto ≤3500 (BEV)	654	+5
Nissan E-NV200	Bedrijfsauto ≤3500 (BEV)	636	+11
Smart ForTwo / Electric Drive	Personenauto (BEV)	478	+0
Renault Twizy	Quadricycle (BEV)	430	+0
Volkswagen UP	Personenauto (BEV)	212	+0
Nissan E-NV200	Personenauto (BEV)	200	+0

Bron: Cijfers Elektrisch vervoer (t/m 31 juli 2016) rvo.nl

Tesla Motors werd in 2003 opgericht door een groep ingenieurs in Silicon Valley. Zij wilden bewijzen dat elektrische auto's betere prestaties kunnen leveren dan conventioneel aangedreven auto's.

De Tesla Roadster werd in 2008 geïntroduceerd. Met een bereik van 394 km per lading van zijn lithium ion batterij, stelde Tesla met de Roadster een nieuwe standaard voor elektrische mobiliteit. Tesla heeft inmiddels meer dan 2,400 Roadsters verkocht, die nu in meer dan 30 landen op de weg te vinden zijn.

In 2012, introduceerde Tesla de Model S, 's werelds eerste premium elektrische sedan. De auto is in tegenstelling tot andere (deels) elektrische auto's, volledig ontworpen als 100% elektrisch voertuig. Model S werd tot Motor Trend's Auto van het Jaar 2013 benoemd en haalde een 5-sterren veiligheidsbeoordeling.

Inmiddels heeft Tesla wereldwijd meer dan 50,000 voertuigen op de weg. In maart 2016 is de nieuwe Tesla Model 3 geïntroduceerd waarvan binnen één maand meer dan 400,000 exemplaren werden besteld. Tesla beoogt om binnen enkele jaren 500,000 auto's per jaar te produceren.

5. De Uitgevende Instelling

5.1 Achtergrond

Sinds haar oprichting in 2007 is MisterGreen uitgegroeid tot één van de snelst groeiende leasemaatschappijen van Nederland. Het bedrijf richt zich uitsluitend op het leasen van elektrische auto's en speelt met haar eigen innovatieve concept in op deze snelgroeiende markt.

MisterGreen verhuurt (verleest) elektrische auto's, veelal van het merk Tesla, aan zakelijke rijders. Maandelijks worden de contractueel vastgelegde lease bedragen automatisch geïncasseerd bij de leaserijders. Met deze inkomsten worden de operationele kosten (personeel, onderhoud, verzekeringen, financiering) en een operationele marge gedekt. In 2015 bedroeg de geconsolideerde omzet van MisterGreen ca. EUR 4 miljoen op een balanstotaal van EUR 21 miljoen.

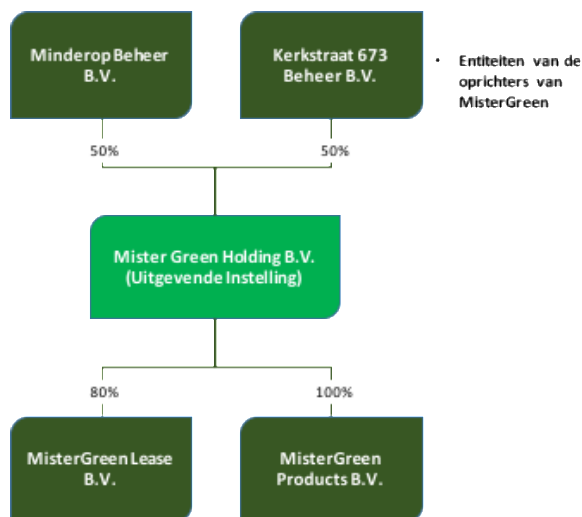
MisterGreen Holding B.V., de Uitgevende Instelling van de Obligatielening, is een separate juridische entiteit binnen de MisterGreen Groep. De Uitgevende Instelling is eigenaar van- en exploiteert (verhuurt) een deel van het elektrische wagenpark van MisterGreen.

In dit hoofdstuk is allereerst een overzicht van MisterGreen (groep) opgenomen, gevolgd door een nadere beschrijving van de Uitgevende Instelling. Financiële informatie is in Hoofdstuk 6 opgenomen.

5.2 MisterGreen Groep

5.2.1 Overzicht van de structuur van de MisterGreen Groep

De juridische structuur van MisterGreen Groep wordt weergegeven in de onderstaande figuur.



Het gehele elektrische wagenpark (384 auto's) van de MisterGreen Groep is deels eigendom van dochterbedrijf MisterGreen Holding B.V. en deels van dochterbedrijf MisterGreen Lease B.V..

De operationele werkzaamheden binnen de groep worden uitgevoerd vanuit MisterGreen Products B.V. ("MisterGreen Products"). Deze werkmaatschappij verzorgt in opdracht van de Uitgevende Instelling onder andere het uitvoeren van service en advies, contractbeheer en uitvoering van de (financiële) administratie. Ook al het personeel binnen de MisterGreen Groep staat op de loonlijst van MisterGreen Products.

De activiteiten van MisterGreen Holding B.V. worden nader beschreven in paragraaf 5.3.

5.2.2 Het wagenpark van de MisterGreen Groep

Het totale wagenpark van de MisterGreen bestaat uit 384 elektrische auto's, voor 79% bestaande uit Tesla's. De gemiddelde investering per voertuig bedraagt EUR 67.302 en de gemiddelde restwaarde van auto's ingezet in 2015 bedraagt EUR 27.842.

MisterGreen leasevloot overzicht		
Merk	# contracten	%
Tesla	305	79%
Nissan	28	7%
Mitsubishi	20	5%
Renault	14	4%
Opel	7	2%
Volkswagen	5	1%
Overig	5	1%
Totaal	384	100%

5.2.3 Restwaardegarantie

MisterGreen is een restwaarde garantie overeengekomen met Tesla. Onder deze garantie heeft MisterGreen de mogelijkheid (maar niet de verplichting) om aangekochte auto's terug te verkopen aan Tesla tegen een vooraf vastgestelde restwaarde die afhankelijk is van leeftijd en kilometrage van de betreffende auto. Daarnaast geeft Tesla gedurende 8 jaar garantie op de batterij en de aandrijflijn.

Ook met andere autofabrikanten zijn dergelijke afspraken over gegarandeerde restwaardes gemaakt.

5.2.4 Het klantenbestand van de MisterGreen Groep

MisterGreen heeft op dit moment leasecontracten met in totaal 310 unieke leaseners. In onderstaande tabel is het aantal auto's per contractant weergegeven. Het overgrote deel (87%) van de klanten heeft slechts 1 contract bij MisterGreen. De typische leaserijder van MisterGreen is directeur en/of groot aandeelhouder (DGA) bij een Nederlands MKB-bedrijf. Door de grote spreiding is het concentratierisico laag wat resulteert in een zeer laag wanbetalingspercentage.

MisterGreen klanten overzicht		
# contracten	# klanten	%
1 contract	271	87%
2 contract	26	8%
3 contract	8	3%
4 contract	3	3%
5 contract	1	0%
6 contracten	1	0%
Totaal	310	100%

Het wanbetalingspercentage (percentage van de omzet die niet inbaar blijkt te zijn) bedraagt minder dan 0.5%. Voordat een leasener wordt gecontracteerd vindt een uitgebreide kredietrisicobeoordeling plaats met behulp van Graydon kredietbeoordeling.

5.3 De Uitgevende Instelling

5.3.1 Activiteiten

De Uitgevende Instelling is een separate juridische entiteit met als voornaamste doelstelling het verhuren (operational lease) van elektrische voertuigen.

De activiteiten van de Uitgevende Instelling omvatten onder andere:

- Het afsluiten van operational leasecontracten van personenauto's en lichte bedrijfsauto's;
- Het (laten) onderhouden en beheren van de te exploiteren portefeuille elektrische auto's in eigendom van de Uitgevende Instelling;
- Het betalen van de operationele kosten;
- Het verzorgen van de financiële administratie;
- Het verzorgen van de verplichtingen aan de ABN Amro en Obligatiehouders.

Doordat de Uitgevende Instelling is ingericht als exploitatiebedrijf zijn de activiteiten, opbrengsten en risico's relatief overzichtelijk en beheersbaar.

5.3.2 Kerngegevens

Naam:	MisterGreen Holding B.V.
Rechtsvorm:	Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
KvK registratie	34283564
Datum oprichting:	24-10-2007
Land van oprichting:	Nederland
Toepasselijk recht:	Nederland
Adres:	IJdok 159
Plaats:	1013 MM, Amsterdam
Telefoon:	020 7719 026
Website:	www.mistergreen.nl

5.3.3 Belangen

In de bestuursstructuur van de Uitgevende Instelling, is geen sprake van belangenverstrengeling, is geen betrokkenheid bij faillissementen, ernstige conflicten, fraude, sancties, arbitrages, toezicht of andere omstandigheden die van belang zijn voor de toekomstige Obligatiehouders van de Uitgevende Instelling. Alle betrokkenen hebben belang bij een optimale performance, continuïteit en functioneren van de Uitgevende Instelling.

6. Financiële informatie

6.1 Financiële prognose van de Uitgevende Instelling

Onderstaande tabel toont de financiële prognose van de Uitgevende Instelling gedurende de komende jaren.

Prognose kasstromen	2016	2017	2018	2019
<i>EURx1.000</i>				
operationele kasstroom	637	530	330	133
kasstroom van investeringen en desinvesteringen	408	288	648	312
(-) aflossing bankfinanciering	880	783	747	177
(+) uitgifte achtergestelde lening				
(-) aflossing achtergestelde lening	747			
(+) uitgifte obligatielening	750		750	
(-) aflossing obligatielening			750	750
kasstroom van financiering	-877	-783	-747	-927
netto kasstroom	168	35	231	-482
balans liquide middelen	408	443	674	192

- In de operationele kasstroom is reeds rekening gehouden met de rente op de Obligatielening (EUR 37.500 per jaar);
- Aan het einde van de looptijd zal de Obligatielening lening ineens worden afgelost. Waarschijnlijk middels de uitgifte van een nieuwe obligatielening;
- Indien herfinanciering niet mogelijk blijkt te zijn dan kan de Uitgevende Instelling de aflossing van de Obligatielening uit bestaande kasstromen betalen. Zie ook de toelichting in paragraaf 6.3.

6.1.1 Toelichting geprognosticeerde inkomsten

De Uitgevende Instelling genereert omzet via lease inkomsten uit de leasecontracten. De bedragen worden maandelijks automatisch via SEPA-incasso geïnd bij de leaseneemers.

Het maandelijks leasebedrag wordt vastgesteld aan de hand van de afschrijving van het voertuig over de looptijd van het contract vermeerderd met financierings-, onderhouds- en verzekeringskosten en een winstmarge.

Na afloop van de leasetermijn van het elektrische voertuig wordt deze verkocht. De Uitgevende Instelling heeft een terugkoopovereenkomst met verschillende autofabrikanten (o.a. Tesla), waarin is vastgesteld dat de Uitgevende Instelling het recht heeft de voertuigen tegen een vooraf bepaalde prijs terug te verkopen aan de fabrikant.

De kasstroom van investeringen en desinvesteringen wordt gedreven door verkoop van voertuigen aan het einde van de leaseperiode. Zodra een leasecontract afloopt heeft MisterGreen de mogelijkheid om het voertuig opnieuw te verleen, te verkopen of terug te leveren aan de fabrikant. MisterGreen is met verschillende fabrikanten (o.a. Tesla) een terugkoopoptie overeengekomen. MisterGreen heeft daarmee de mogelijkheid (maar niet de verplichting) om een voertuig aan de fabrikant terug te leveren tegen een vooraf vastgestelde prijs.

6.1.2 Toelichting geprognosticeerde uitgaven

Service en Onderhoud

Om de optimale prestaties van het wagenpark te waarborgen heeft de Uitgevende Instelling onderhoudscontracten afgesloten met de betreffende autofabrikanten.

Naast operationele kosten voor onderhoud en reparatie, is er sprake van vervanging van autobanden en kosten voor vervangende voertuigen. De kosten van onderhoud worden in de prognose van de winst-en verliesrekening weergegeven.

Verzekering

Het wagenpark is verzekerd. Van de 378 contracten is meer dan 95% inclusief verzekering afgesloten. Sommige leaseneemers kiezen ervoor zelf de auto te verzekeren. Alle verzekeringen die door MisterGreen zijn afgesloten zijn all-risk (WA-casco).

Belasting

De Uitgevende Instelling is belastingplichtig in Nederland. Er wordt zowel omzetbelasting als vennootschapsbelasting afgedragen. De af te dragen vennootschapsbelasting is relatief laag vanwege de MIA regeling. Onder deze regeling kan MisterGreen 35% van de investeringswaarde van de elektrische voertuigen in mindering brengen op de belastbare winst. De maximale investeringswaarde is voor de MIA regeling EUR 50.000 per investering.

Aflossing achtergestelde lening van aandeelhouders

Om de het Elektrisch Wagenpark op te bouwen hebben aandeelhouders een lening verstrekt aan de Uitgevende Instelling. Nu het Elektrische Wagenpark wordt geëxploiteerd zal deze lening worden afgelost en zullen de vrijgekomen middelen door aandeelhouders worden ingezet voor de opbouw van een nieuwe portefeuille elektrische voertuigen.

Dividendbeleid

Gedurende de Looptijd van de Obligatielening zullen er geen winstuitkeringen aan aandeelhouders van de Uitgevende Instelling gedaan worden.

6.2 Aflossing van de Obligatielening ineens aan het einde van de Looptijd

De Uitgevende Instelling beoogt om de Obligatielening af te lossen middels de uitgifte van een nieuwe obligatielening. De nieuwe obligatielening zal door de Uitgevende Instelling zelf of een andere entiteit binnen de MisterGreen Groep worden uitgegeven. De uitgifte van de nieuwe obligatielening is onder verschillende scenario's geanalyseerd, ook rekening houdend met (veel) hogere rentelasten. De Uitgevende Instelling verwacht de nieuwe obligatielening daarom succesvol aan te kunnen trekken.

6.3 Herfinancieringsrisico

In geval de beoogde herfinanciering vertraagd of in een uiterst geval niet (geheel) mogelijk blijkt, bijvoorbeeld door extreme marktomstandigheden, zal de Obligatielening afgelost moeten worden uit de operationele en investeringskasstromen van de Uitgevende Instelling.

Onderstaande tabel toont aan hoe de prognose van een dergelijk scenario eruit zou kunnen zien:

Prognose kasstromen	2016	2017	2018	2019
<i>EURx1.000</i>				
operationele kasstroom	637	530	330	133
kasstroom van investeringen en desinvesteringen	408	288	648	312
- aflossing bankfinanciering	880	783	747	177
+ uitgifte achtergestelde obligatielening				
- aflossing achtergestelde lening	747			
+ uitgifte obligatielening	750			
- aflossing obligatielening				750
kasstroom van financiering	-877	-783	-747	-927
netto kasstroom	168	35	232	-483
balans liquide middelen	408	442	674	191

Op basis van de geprognosticeerde vrije kasstromen verwacht de Uitgevende Instelling na verlenging van de Looptijd van één jaar alsnog aan de verplichtingen onder de Obligatielening te kunnen voldoen.

- Alle kasstromen zullen worden aangewend om het restant van de Obligatielening zo snel mogelijk af te lossen. Jaarlijks zal een rentebetaling en gedeeltelijke aflossing plaatsvinden;
- De rente (op rente) van 5,0% zal worden gehandhaafd;
- Conform bovenstaande prognose zal de Uitgevende Instelling één jaar later, in 2019, aan alle verplichtingen van de Obligatielening voldoen.

6.4 Bankfinanciering

De Uitgevende Instelling is mede gefinancierd middels een voor dit soort bedrijven gebruikelijke financiering (de “Bankfinanciering”) verstrekt door ABN Amro. De rente op de Bankfinanciering bedraagt c.a. 4.5% op jaarbasis. Dit rentepercentage wordt per leasecontract vastgesteld voor de volledige looptijd van de financiering van gemiddeld 53 maanden. De Bankfinanciering wordt afgelost middels een annuïtair aflossingsschema tot het niveau van de restwaarde van het onderliggende voertuig. Op dat moment kan het voertuig worden terugverkocht aan de leverancier om ABN Amro af te lossen.

De verplichtingen aan de Obligatiehouders zijn achtergesteld aan de deze financiering. Zie ook paragraaf 7.2.

De financiële positie van de Uitgevende Instelling na uitgifte van de Obligatielening is als volgt:

Balans na uitgifte obligatie	
EURx1.000	
materiële vaste activa	1,987
financiële vaste activa	422
vlottende activa	177
liquide middelen	1,155
totale activa	3,741
eigen vermogen	350
achtergestelde lening	747
obligatielening	750
voorzieningen	40
langlopende schulden	1,707
kortlopende schulden	147
totaal passiva	3,741

6.5 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.

7. Risicofactoren

7.1 Inleiding

In dit hoofdstuk worden de belangrijkste bij de Uitgevende Instelling bekende risico's verbonden aan een investering in de Obligatielening in detail beschreven. Geïnteresseerden dienen kennis van dit Informatie Memorandum te nemen en zorgvuldig te overwegen of een belegging in de Obligatielening voor hen passend is.

Aan financiële investeringen zijn altijd risico's verbonden. Wanneer één of meerdere risico's tot uiting komen, kan dit een significant nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om 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 Informatie Memorandum. 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 het vermogen van de Uitgevende Instelling om aan haar verplichtingen jegens Obligatiehouders te voldoen en/of op de waarde van de Obligaties.

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

7.2.1 Risico dat klanten van de Uitgevende Instelling hun verplichtingen niet meer kunnen of willen nakomen

Het risico bestaat dat klanten die met de Uitgevende Instelling een meerjarig leasecontract zijn overeengekomen, de verplichtingen onder dit contract niet kunnen of willen nakomen. Indien dit risico zich op significante schaal voordoet en indien dit niet op enige wijze gemitigeerd kan worden, kan dit het vermogen aantasten van de Uitgevende Instelling om aan de verplichtingen onder de Obligatielening te voldoen.

Indien wanbetaling zich voordoet zal de Uitgevende Instelling het probleem bij de contractpartij direct adresseren en indien nodig een incassobureau inschakelen. Echter, om dit risico te minimaliseren heeft de Uitgevende Instelling een aantal maatregelen genomen:

- De Uitgevende Instelling heeft het recht om direct het gehuurde voertuig in te vorderen van de wanbetalende klant en opnieuw te verhuren;
- Analyse kredietwaardigheid klanten o.a. met behulp van Graydon krediet rating;
- Leasebedragen worden geïncasseerd via SEPA business to business incasso.

7.2.2 Risico van wegvallen van contractpartijen

De Uitgevende Instelling heeft met verschillende partijen contracten afgesloten om diensten af te nemen in het kader van de exploitatie van haar portefeuille leasecontracten. Indien één of meerdere partijen niet in staat zou zijn om haar verplichtingen jegens de Uitgevende Instelling na te komen kan dit resulteren in onverwachte kosten voor de Uitgevende Instelling om het wegvallen van een contractpartij te compenseren.

7.2.2.1 Leveranciers

Autofabrikanten

MisterGreen heeft met haar autofabrikanten afspraken gemaakt over levering van de voertuigen, onderhoud en eventuele retournering van de voertuigen aan het einde van de leasetermijn. Wanneer één van de fabrikanten niet aan haar verplichtingen kan voldoen kan dit leiden tot hogere onderhoudskosten voor MisterGreen en het wegvallen van de overeengekomen terugkoopgarantie.

Leasewise software

MisterGreen gebruikt Leasewise als software systeem voor het administreren van haar activiteiten. Leasewise is een bekende speler in de (auto) leasemarkt en biedt MisterGreen ruime groeimogelijkheden. Wanneer Leasewise niet meer zou voldoen als software pakket voor MisterGreen kan de data eenvoudig worden overgezet naar een vervangend systeem.

7.2.2.2 MisterGreen Products B.V.

MisterGreen Products B.V. is verantwoordelijk voor het operationele beheer van de portefeuille. De leasevloot van de MisterGreen groep is veel groter dan de voertuigen die in bezit zijn van de Uitgevende Instelling en groeit sterk. Wanneer Mistergreen Products B.V. onverhoopt weg zou vallen dan zou een nieuwe partij gevonden moeten worden om de operationele diensten over te nemen. Hiervoor zijn verschillende mogelijkheden maar het risico bestaat dat afsluiten van een contract met een nieuwe partij additionele kosten met zich mee zal brengen.

7.2.2.3 Delta Lloyd Schadeverzekering N.V.

Het wagenpark van MisterGreen is all-risk verzekerd bij Delta Lloyd. Delta Lloyd is een grote verzekeraar met een balans totaal van ruim USD 80 mrd. Delta Lloyd Schadeverzekering N.V. heeft een A-rating van Standard & Poor's. Indien Delta Lloyd niet meer aan haar verplichtingen zou kunnen voldoen zullen de verzekeringen bij een andere verzekeraar moeten worden afgesloten. Het risico bestaat dat het beoogde verzekeringspakket niet of niet tegen dezelfde voorwaarden verkrijgbaar is in de markt.

7.2.3 Risico's verbonden aan de Bankfinanciering van de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling heeft een voor leasebedrijven gebruikelijke financiering aangetrokken van ABN Amro. Onder de Bankfinanciering heeft ABN Amro een aantal zekerheden gevestigd op de leasevoertuigen en de leasecontracten van de Uitgevende Instelling. Indien de Uitgevende Instelling langdurig niet aan haar verplichtingen onder de Bankfinanciering zou kunnen voldoen, kan ABN Amro overgaan tot uitwinning van haar zekerheden.

7.2.4 Risico van schade aan het Elektrische Wagenpark

Het risico bestaat dat gedurende de exploitatie zich schade voordoet aan één of meerdere lease voertuigen van de Uitgevende Instelling. Om dit risico te mitigeren zijn alle voertuigen all-risk verzekerd.

7.2.5 Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden die claimen door toedoen van de Uitgevende Instelling schade hebben geleden. Ten tijde van het schrijven van dit Informatie Memorandum 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 kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de Uitgevende Instelling.

Om dit risico te mitigeren heeft de Uitgevende Instelling een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten.

7.2.6 Risico van rentestijgingen op de kapitaalmarkt of additionele financieringskosten

Onder de Bankfinanciering is per gefinancierd voertuig telkens een vaste rente overeengekomen. Met betrekking tot de reeds bestaande contracten is het renterisico daarom beperkt. Het rentepercentage kan alleen bij hoge uitzondering worden verhoogd wanneer zich extreme omstandigheden voordoen op de kapitaalmarkt voordoen.

7.2.7 Risico's verbonden aan faillissement van de Uitgevende Instelling of andere entiteit van de MisterGreen Groep

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling gedurende de looptijd van de Obligatielening niet aan haar verplichtingen kan voldoen en failliet wordt verklaard of dat een andere entiteit van de MisterGreen Groep, al dan niet vanuit een faillissement situatie, een aanspraak probeert te maken op de kasstromen of activa van de Uitgevende Instelling.

De Uitgevende Instelling kan voor vennootschapsbelastingdoeleinden deel uit maken van een fiscale eenheid. Vennootschappen, welke onderdeel uitmaken van een fiscale eenheid, kunnen o.a. in een faillissementsscenario aansprakelijk worden gesteld voor eventuele belastingschulden van de eenheid.

7.3 Risico's verbonden aan de Obligatielening

7.3.1 Risico van beperkte verhandelbaarheid Obligaties

De Obligaties zijn beperkt verhandelbaar en worden niet genoteerd aan een gereguleerde markt. De Obligaties kunnen uitsluitend tussen Obligatiehouders worden overgedragen, door middel van een schriftelijke overeenkomst en een mededeling aan de Uitgevende Instelling. De mededeling wordt door de Uitgevende Instelling verwerkt in het Obligatiehoudersregister.

7.3.2 Risico van waardering van de Obligaties

Het is mogelijk dat gedurende de Looptijd van de Obligatielening de waarde van de Obligaties niet objectief bepaald kan worden omdat er geen openbare koers voor de Obligaties is. Bij een eventuele overdracht van Obligaties bestaat de kans dat niet tegen de gewenste of reële waarde van de Obligatie gehandeld kan worden omdat er mogelijk geen tegenpartij is die de door de verkopende partij gewenste prijs wil betalen.

7.3.3 Risico van waarde van de Obligaties

De Rente op de Obligatielening is vast en wijzigt niet gedurende de Looptijd. De waardering van de Obligaties is, naast de omstandigheden zoals hierboven onder 'Risico van waardering van de Obligaties' beschreven, eveneens afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente. Een stijging van de marktrente kan leiden tot een waardedaling van de Obligaties. Het risico bestaat dat bij tussentijdse verkoop van de Obligaties voor de Aflossingsdatum, de waarde van de Obligaties in het economisch verkeer lager is dan de Hoofdsom, vanwege een hogere marktrente.

7.3.4 Risico van achterstelling van de Obligatielening

De Obligatielening heeft een achtergesteld karakter. De operationele verplichtingen en verplichtingen voortvloeiend uit de Bankfinanciering als beschreven in hoofdstuk 6 'Financiële informatie' zullen eerst worden voldaan voordat tot de betalingsverplichtingen (betaling Rente en Aflossing) voortvloeiende uit de Obligatielening wordt overgegaan. In geval van faillissement van de Uitgevende Instelling zullen de Obligatiehouders pas worden terugbetaald nadat ABN Amro en de andere (wettelijk) preferente crediteuren zijn voldaan.

De Obligatiehouders hebben een preferente positie ten opzichte van de aandeelhouders van de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling zal geen dividend of andere uitkeringen doen aan haar aandeelhouders alvorens aan de verplichtingen jegens de Obligatiehouders is voldaan.

7.3.5 Risico van de non-recourse bepaling

De Obligatielening is een non-recourse financiering. Dat betekent dat de Obligatiehouders zich uitsluitend een verhaalsrecht hebben op het vennootschapsvermogen van de Uitgevende Instelling en zich niet kunnen verhalen op het prive-vermogen van de directeuren of aandeelhouders van de Uitgevende Instelling.

7.3.6 Risico van herfinanciering bij einde Looptijd

Aan het einde van de Looptijd is de Uitgevende Instelling voornemens om de Obligatielening af te lossen middels de uitgifte van een nieuwe obligatielening. Indien onder de dan geldende marktomstandigheden deze herfinanciering niet mogelijk blijkt te zijn zal de Rente op de Hoofdsom worden bijgeschreven en de Looptijd van de Obligatie worden verlengd om te trachten aan de verplichtingen jegens de Obligatiehouders te voldoen.

Op basis van de verwachte vrije kasstromen vanuit de reeds bestaande leasecontracten is het de uitdrukkelijke verwachting van de Uitgevende Instelling dat in de jaren na afloop van de Looptijd de financiële verplichtingen uit hoofde van de Obligatielening alsnog kunnen worden nagekomen door de Uitgevende Instelling (zie 6.3). Echter, het risico dat de Uitgevende Instelling, door onvoorziene gebeurtenissen, over onvoldoende liquide middelen zal beschikken om de Obligatielening geheel af te lossen kan niet worden uitgesloten.

7.4 Overige risico's

7.4.1 Risico van contracten en overeenkomsten

De Uitgevende Instelling gaat diverse contracten en overeenkomsten aan. Ondanks de zorgvuldigheid bij het aangaan van deze overeenkomsten kan er 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 van invloed zijn op de mogelijkheden van de Uitgevende Instelling om aan haar verplichtingen jegens de Obligatiehouders te voldoen.

7.4.2 Risico van wijzigende wet- en regelgeving

Het risico bestaat dat door jurisprudentie, wet- en regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de positie van de Obligatiehouders kan wijzigen. Dit zou mogelijk negatieve juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor de Uitgevende Instelling en/of de Obligatiehouders tot gevolg kunnen hebben.

7.4.3 Risico van onderverzekering en calamiteiten

Restrisico's voor Obligatiehouders kunnen bestaan als er sprake is van een gebeurtenis die vanwege een terrorismeclausule, natuurramp of oorlogssituatie niet door verzekeraars wordt gedekt. 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 op dergelijke gebeurtenissen en de schade die alsdan ontstaat. Dit is niet te voorspellen.

7.4.4 Risico van samenloop van omstandigheden

Een belangrijk risico is tevens gelegen in de samenloop van verschillende risicofactoren, dus wanneer verschillende risicofactoren tegelijkertijd optreden. Een dergelijke samenloop kan leiden tot een situatie waarbij de resterende risico's voor de Obligatiehouders significant zijn, hetgeen gevolgen kan hebben voor de uitbetaling van Rente of Aflossing van de Obligatielening.

8. Fiscale informatie

De informatie in dit hoofdstuk gebaseerd op de stand van de fiscale wetgeving en gepubliceerde jurisprudentie per de datum van dit Informatie Memorandum en geldt onder voorbehoud van latere wijzigingen, die al dan niet met terugwerkende kracht kunnen worden ingevoerd.

Dit hoofdstuk bevat algemene informatie over bepaalde Nederlandse fiscale aspecten van het houden van Obligaties door natuurlijke personen en rechtspersonen. 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.

8.1 De Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling is een Nederlandse besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (B.V.). De Uitgevende Instelling is derhalve belastingplichtig in Nederland voor de vennootschapsbelasting en voor de BTW.

8.2 Obligatiehouders

8.2.1 Nederlandse particuliere belegger

Bij een in Nederland wonende particuliere belegger 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 aangegroeide rente op de Obligatie.

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

In Box 3 zal de waarde van de Obligatie per saldo belast worden tegen een effectief tarief van 1,2% (tarief 2016). De waarde is gelijk aan de waarde van de Obligatie aan het begin van het jaar (per 1 januari). De concrete hoogte van de betaling van de Rente is voor de fiscale behandeling van de Obligatie in Box 3 niet relevant.

8.2.2 Ondernemer/natuurlijk persoon

Indien de Obligatie tot het ondernemingsvermogen van de particuliere Obligatiehouder wordt gerekend of wordt 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 belast tegen een progressief tarief van maximaal 52% (tarief 2016). Onder voorwaarden zijn de betaalde transactiekosten ten laste van de winst te brengen.

8.2.3 Besloten Vennootschap

Indien de Obligatie door een besloten vennootschap (of een andere voor de vennootschapsbelasting belastingplichtige entiteit) wordt gehouden zal de met de Obligatie behaalde resultaten in beginsel belast worden bij de besloten vennootschap tegen het vennootschapsbelastingtarief van maximaal 25,0% (tarief 2016). Onder voorwaarden zijn de betaalde transactiekosten via lineaire amortisatie ten laste van de winst te brengen.

9. Deelname Obligatielening

9.1 Deelname

Geïnteresseerden kunnen intekenen op de Obligatielening van 12 september 2016 tot en met 30 november 2016, 17.00u.

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 inschrijving te volgen. Iedere Nederlands ingezetene (particulier of bedrijf) kan inschrijven. Er geldt geen maximum op het aantal Obligaties per ingezetene. Inschrijvingen worden behandeld op volgorde van binnenkomst.

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om, zonder opgaaf van reden, inschrijvingen te weigeren, de Inschrijvingsperiode op te schorten, te sluiten of te verlengen (met maximaal 3 maanden). De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die een gegadigde daardoor lijdt.

9.2 Inschrijving van de Investeerders en administratie van het Obligatiehouder register

Notariskantoor Horst & van de Graaff te Hilversum zal bij voldoende inschrijvingen na sluiting van de Inschrijvingsperiode zorg dragen voor het sluiten van de Investeringsovereenkomst en de initiële inschrijving van de Obligatiehouders in het Obligatiehouderregister verzorgen. Het Obligatiehouderregister zal daarna door de Uitgevende Instelling worden onderhouden. Investeerders ontvangen een bevestiging van inschrijving en zijn ook vrijelijk gerechtigd het Obligatiehouderregister in te zien. Er worden geen 'papieren' Obligaties verstrekt.

9.3 Betaling

De betaling geschiedt bij inschrijving met behulp van iDeal of middels een bankoverschrijving. Het te investeren bedrag dient over te worden gemaakt op de hiervoor beschikbare Kwaliteitsrekening van notariskantoor Horst & van de Graaff bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN nummer NL27ABNA0451877969. Meer informatie vindt u op de website van DuurzaamInvesteren.

9.4 Nederlands recht

Op de Obligatielening, de Obligaties en dit Informatie Memorandum is Nederlands recht van toepassing.

9.5 Overig

De Obligatieovereenkomst kan in haar volledigheid worden geraadpleegd in Bijlage 2 van dit Informatie Memorandum of via www.duurzaaminvesteren.nl.

Bijlage 1: Verklarende woordenlijst

Afkortingen en begrippen in dit Informatie Memorandum, die zijn opgenomen in de navolgende lijst van afkortingen en definities, beginnend met een hoofdletter, hebben, tenzij uit de context uitdrukkelijk anders blijkt, de betekenis die daaraan in deze lijst wordt toegekend (gedefinieerde begrippen in het enkelvoud hebben dezelfde betekenis in het meervoud en vice versa).

ABN Amro	ABN Amro Lease N.V., verstrekker van de Bankfinanciering.
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 (gedeeltelijk) vervroegd af te lossen dient de Obligatielening afgelost te zijn op de Aflossingsdatum. Vanaf 12 maanden na Ingangsdatum is vervroegde (gedeeltelijke) aflossing van de Obligatielening mogelijk. Indien de Uitgevende Instelling besluit om binnen 12 maanden na Ingangsdatum (een deel van) de Obligatielening af te lossen dan is zij een boete van 1,5% over het vervroegd afgeloste bedrag verschuldigd.
Aflossingsdatum	De datum, 24 maanden na de Ingangsdatum, waarop de Obligatielening volledig afgelost dient te zijn.
Bankfinanciering	De door ABN Amro Lease N.V. aan de Uitgevende Instelling verstrekte financiering met een gemiddeld rentepercentage van 4,5% en een gemiddelde resterende looptijd van 20 maanden. De Obligatielening is achtergesteld aan de Bankfinanciering.
Bijlage	Een bijlage bij dit Informatie Memorandum.
Elektrisch Wagenpark	De elektrische voertuigen in eigendom van- en te exploiteren (verhuren) door de Uitgevende Instelling. Het Elektrische Wagenpark bestaat per de datum van dit Informatie Memorandum uit 67 voertuigen.
Hoofdsom	Het door de Investeerder, onder deze Investeringsovereenkomst, in Obligaties geïnvesteerde bedrag, exclusief transactiekosten.
Informatie Memorandum	Dit door de Uitgevende Instelling op 9 september 2016 uitgegeven memorandum, met inbegrip van de daarbij behorende bijlagen.
Ingangsdatum	De datum waarop de Obligatielening aanvangt, uiterlijk 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode mits aan de Opschortende voorwaarde is voldaan. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met in achtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Investeerders worden gecommuniceerd.
Inschrijvingsperiode	De periode van 12 september 2016 tot en met 30 november 2016 gedurende welke Gebruikers in kunnen tekenen op de Obligatielening. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om zonder opgaaf van reden de Inschrijvingsperiode op te schorten, te sluiten of te verlengen.
Investering	Een, conform de voorwaarden in de Investeringsovereenkomst, gedane toezegging van een Gebruiker om Obligaties te verwerven.
Investeringsovereenkomst	De overeenkomst tussen Uitgevende Instelling en Investeerder waarin de investeringsvoorwaarden van de Obligatielening zijn vastgelegd.
Looptijd	De looptijd van de Obligatielening, zijnde 24 maanden vanaf de Ingangsdatum.
MisterGreen	De MisterGreen Groep.

MisterGreen Groep	De juridische groep waar MisterGreen Holding B.V., de Uitgevende Instelling, deel van uit maakt.
Notaris	Mr. F.L.M. van de Graaff, notaris te Hilversum, verbonden aan Horst & Van de Graaff Notarissen met adres Bothalaan 1, 1217 JP Hilversum, ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 32141564, dan wel diens waarnemer of andere notaris verbonden aan Horst & Van de Graaff Notarissen.
Obligatie	Een door Uitgevende Instelling uitgegeven niet-beursgenoteerde schuldtitle op naam, met een nominale waarde van EUR 1.000 (<i>zegge: duizend euro</i>) per stuk.
Obligatiehouder	De natuurlijke- of rechtspersoon die één of meerdere Obligaties houdt.
Obligatielening	De door de Uitgevende Instelling uit te geven lening van maximaal EUR 750.000.
Obligatiehouderregister	Het register van Obligatiehouders waarin de naam, het adres, het e-mailadres en het relevante bankrekeningnummer van alle Obligatiehouders zijn opgenomen met vermelding van de betreffende nummers van de Obligaties die door de Obligatiehouders worden gehouden.
Opschortende Voorwaarde	De voorwaarde dat vóór het einde van de Inschrijvingsperiode een bedrag van EUR 500.000 door Gebruikers is geïnvesteerd in de Obligatielening.
Rente	De Obligaties dragen met ingang van de Ingangsdatum rente van 5,0% op jaarbasis over de uitstaande Hoofdsom. De Rente wordt jaarlijks uitbetaald op de Rentedatum.
Rentedatum	De datum waarop gedurende de Looptijd jaarlijks de aan de Obligatiehouder verschuldigde Rente wordt uitgekeerd. Deze datum valt elk jaar telkens op dezelfde dag van de maand als de Ingangsdatum.
Tesla	Tesla Motors Inc.
Uitgevende Instelling	MisterGreen Holding B.V.

Entiteiten

MisterGreen Holding B.V.	Een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid gevestigd en kantoorhoudend te IJdok 159, 1013 MM te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34283564.
MisterGreen Products B.V.	Een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid gevestigd en kantoorhoudend te IJdok 159, 1013 MM te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34311690.
DuurzaamInvesteren	Handelsnaam van Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid gevestigd en kantoorhoudend aan de Singel 146A, 1015 AG te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 58407529.

Bijlage 2: Investeringsovereenkomst Obligatielening MisterGreen Holding B.V.

CONCEPT

Ondergetekenden:

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

2. MisterGreen Holding B.V. een Nederlandse besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, kantoorhoudende te IJdok 159, 1013 MM te Amsterdam en ingeschreven in het register van de Kamer van Koophandel onder het nummer 34283564 (hierna: “**Uitgevende Instelling**”), rechtsgeldig vertegenwoordigd door dhr. F.C.G. Minderop;

Obligatiehouder en de Uitgevende Instelling worden hierna gezamenlijk ook aangeduid als: “Partijen”.

OVERWEGENDE DAT:

1. De Uitgevende Instelling een Elektrisch Wagenpark exploiteert zoals beschreven in het Informatie Memorandum;
2. De Uitgevende Instelling, ter financiering van de exploitatie van het Elektrische Wagenpark een achtergestelde Obligatielening uitschrijft met een totale nominale waarde van EUR 750.000 (*zegge: zehonderdvijftig duizend euro*) onder de Opschortende Voorwaarde;
3. De Investeerder, na zich zelfstandig een oordeel gevormd te hebben over de voordelen en risico's van een investering in Obligaties, heeft besloten Obligaties te verwerven;
4. Het door de Investeerder te investeren vermogen (exclusief transactiekosten) [bedrag] bedraagt. Voor elke EUR 1.000 (*zegge: duizend euro*) geïnvesteerd vermogen ontvangt de Obligatiehouder één (1) Obligatie met een nominale waarde van EUR 1.000 (*zegge: duizend euro*);
5. Partijen de voorwaarden waaronder de Obligatielening wordt verstrekt wensen vast te leggen in deze Investeringsovereenkomst welke op elektronische wijze tot stand komt.

KOMEN ALS VOLGT OVEREEN:

ARTIKEL 1. DEFINITIES

In deze overeenkomst 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 vice 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 Uitgevende Instelling heeft het recht om vanaf 12 maanden na Ingangsdatum de Obligatielening, boetevrij, (gedeeltelijk) vervroegd af te lossen. Indien de Uitgevende Instelling besluit om binnen 12 maanden na Ingangsdatum (een deel van) de Obligatielening af te lossen dan is zij een boete van 1,5% over het vervroegd afgeloste bedrag verschuldigd.

“Aflossingsdatum”: De datum, 24 maanden na de Ingangsdatum, waarop de Obligatielening volledig afgelost dient te zijn.

“Artikel”: Een Artikel uit deze overeenkomst.

“Bankfinanciering”: De door ABN Amro Lease N.V. aan de Uitgevende Instelling verstrekte financiering met een gemiddeld rentepercentage van 4,5% en een gemiddelde resterende looptijd van 20 maanden. De Obligatielening is achtergesteld aan de Bankfinanciering.

“DuurzaamInvesteren”: Handelsnaam van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Crowdfunding B.V., met adres Singel 146 A, 1015 AG te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 58407529.

“Elektrisch Wagenpark”: De elektrische voertuigen in eigendom van- en te exploiteren (verhuren) door de Uitgevende Instelling. Het Elektrische Wagenpark bestaat per de datum van dit Informatie Memorandum uit 67 voertuigen.

“Gebruiker”: Een natuurlijk persoon van 18 jaar of ouder die een gebruikersaccount heeft aangemaakt op de Website. Ingezetenen van de Verenigde Staten zijn nadrukkelijk uitgesloten van het, direct of indirect, (laten) aanmaken, aanhouden of beheren van een gebruikersaccount.

“Hoofdsom”: Het door de Investeerder onder deze Investeringsovereenkomst in Obligaties geïnvesteerde bedrag, exclusief transactiekosten.

“Informatie Memorandum”: Het op 9 september 2016 door de Uitgevende Instelling uitgegeven memorandum verbonden aan de uitgifte van de Obligatielening, inclusief de daarbij behorende bijlagen.

“Ingangsdatum”: De datum waarop de Obligatielening aanvangt, uiterlijk 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode mits voldaan is aan de Opschortende Voorwaarde. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Investeerders worden gecommuniceerd.

“Inschrijvingsperiode”: De periode van 12 september 2016 tot en met 30 november 2016 gedurende welke Gebruikers in kunnen schrijven op de Obligatielening. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om zonder opgaaf van reden de Inschrijvingsperiode op te schorten, te sluiten of te verlengen.

“Investering”: Een, conform de voorwaarden in de Investeringsovereenkomst, gedane toezegging van een Gebruiker om Obligaties te verwerven.

“Investeringsovereenkomst”: Deze overeenkomst tussen de Investeerder en de Uitgevende Instelling.

“Kwaliteitsrekening”: De in artikel 25 van de Wet op het Notarisambt bedoelde bijzondere rekening ten name van de Notaris, welke wordt aangehouden bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN nummer NL27ABNA0451877969 ten name van Horst & Van de Graaff Notarissen.

“Looptijd”: De beoogde looptijd van de Obligatielening, zijnde 24 maanden vanaf de Ingangsdatum.

“Notaris”: Mr. F.L.M. van de Graaff, notaris te Hilversum, verbonden aan Horst & Van de Graaff Notarissen met adres Bothalaan 1, 1217 JP Hilversum, ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 32141564, dan wel diens waarnemer of een andere notaris verbonden aan Horst & Van de Graaff Notarissen.

“Obligatie”: Een door Uitgevende Instelling uitgegeven niet-beursgenoteerde schuldtitle op naam, met een nominale waarde van EUR 1.000 (*zegge: duizend euro*) per stuk.

“Obligatiehouder”: De natuurlijke- of rechtspersoon die één of meerdere Obligaties houdt.

“Obligatielening”: De achtergestelde obligatielening uit te geven door de Uitgevende Instelling zoals beschreven in het Informatie Memorandum.

“Obligatiehouderregister”: Het register van Obligatiehouders waarin de naam, het (e-mail)adres en het relevante bankrekeningnummer van alle Obligatiehouders zijn opgenomen met vermelding van de betreffende nummers van de Obligaties die door de Obligatiehouders worden gehouden

“Opschortende Voorwaarde”: De voorwaarde dat vóór het einde van de Inschrijvingsperiode minimaal een bedrag van EUR 500.000 door Gebruikers is geïnvesteerd in de Obligatielening.

“Rente”: De Obligaties dragen met ingang van de Ingangsdatum een rente van 5,0% op jaarbasis over de uitstaande Hoofdsom. Rentebetaling geschiedt jaarlijks op de Rentedatum, voor het eerst in 2017.

“Rentedatum”: de datum waarop, gedurende de Looptijd, jaarlijks de aan de Obligatiehouder verschuldigde Rente wordt uitgekeerd. Deze datum valt elk jaar telkens op dezelfde dag en dezelfde maand als de Ingangsdatum.

ARTIKEL 2. OBLIGATIELENING

- 2.1 De Uitgevende Instelling geeft de Obligatielening uit krachtens de in deze Investeringsovereenkomst beschreven voorwaarden.
- 2.2 De uit te geven Obligatielening bedraagt maximaal EUR 750.000, verdeeld in 750 Obligaties van nominaal EUR 1.000 elk, genummerd van 1 tot en met 750.
- 2.3 De investering van de Investeerder in Obligaties zal formeel door de Notaris worden vastgelegd in het Obligatiehouderregister, welke daarna door de Uitgevende Instelling zal worden bijgehouden. Investeerders ontvangen een bevestiging van inschrijving en zijn vrijelijk gerechtigd het Obligatiehouderregister in te zien. Er zullen geen ‘papieren’ Obligaties worden verstrekt.
- 2.4 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 3. DOEL VAN DE LENING

- 3.1 Financiering van de exploitatie van het elektrische wagenpark van de Uitgevende Instelling, zoals beschreven in het Informatie Memorandum.

ARTIKEL 4. RENTE EN AFLOSSING

- 4.1 De Uitgevende Instelling is over het niet afgeloste deel van de Hoofdsom, en eventueel achterstallige Rente, een Rente verschuldigd aan de Obligatiehouder van 5,0% op jaarbasis, te rekenen vanaf de Ingangsdatum. De Rentebetaling geschiedt jaarlijks op de Rentedatum, voor het eerst in 2017, op welke datum de Rente over het daaraan voorafgaande (gedeelte van een) jaar dient te zijn voldaan.

- 4.2 De Obligatielening heeft een looptijd van 24 maanden vanaf de Ingangsdatum. Na 24 maanden dient de Hoofdsom, alsmede de daarover verschuldigde Rente geheel te zijn afgelost door de Uitgevende Instelling.
- 4.3 Vervroegde aflossing, geheel of gedeeltelijk, van de Obligatielening door de Uitgevende Instelling is mogelijk. De Uitgevende Instelling is gerechtigd om vanaf 12 maanden na Ingangsdatum, boetevrij, (gedeeltelijk) vervroegd af te lossen. In geval de Uitgevende Instelling besluit binnen 12 maanden na Ingangsdatum (een deel van) de Obligatielening vervroegd af te lossen is zij aan de Obligatiehouder een boete verschuldigd van 1,5% over het vervroegd afgeloste bedrag.
- 4.4 Indien op enig moment de Rente of Aflossingsverplichtingen niet (volledig) worden vervuld, geldt dat de bedragen worden bijgeschreven op, respectievelijk gehandhaafd als onderdeel van, de Hoofdsom. De Uitgevende Instelling zal zodra de kasstroom dat weer toestaat de achterstallige aflossing- en rentebetalingen verrichten. Betalingen worden eerst in mindering gebracht op de verschuldigde Rente en daarna op de verschuldigde Hoofdsom.
- 4.5 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 Rentedatum 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.
- 4.6 Alle uitkeringen 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. Deze rekening zal ook worden vermeld in het Obligatiehouderregister. Betaling aan dat rekeningnummer werkt bevrijdend, ook ingeval van overdracht of overgang van (een) Obligatie(s), tenzij tijdig per email of aangetekende post een andere tenaamstelling en/of rekeningnummer is/zijn meegedeeld aan de Uitgevende Instelling. Een wijziging zal ingaan na bevestiging van ontvangst van het wijzigingsbericht door de Uitgevende Instelling.

ARTIKEL 5. ACHTERSTELLING EN NON RECOURSE BEPALING

- 5.1 Partijen komen overeen dat de vordering van Obligatiehouders (waaronder Aflossing, Rente en eventuele kosten) uit hoofde van deze Investeringsovereenkomst is achtergesteld aan betaling door de Uitgevende Instelling van de operationele kosten van de Uitgevende Instelling en betaling van preferent vorderingen, waaronder rente en aflossing onder de Bankfinanciering.
- 5.2 Uitgevende Instelling zal geen betaling uit hoofde van deze overeenkomst verrichten aan een Obligatiehouder, zolang er nog direct opeisbare verplichtingen zijn onder de Bankfinanciering.
- 5.3 De Obligatiehouder verklaart om in geval van beëindiging c.q. opeisbaarheid van onderhavige lening, zich in eerste en uitsluitende instantie te verhalen op het vermogen van de Uitgevende Instelling. Daaronder wordt verstaan het vermogen zoals dit is opgenomen in de jaarrekening van de Uitgevende Instelling. De Obligatiehouder zal zich niet verhalen op privévermogen van aandeelhouders of bestuurders van de Uitgevende Instelling.

ARTIKEL 6. OVERDRAAGBAARHEID

- 6.1 Zonder andersluidende toestemming van de Uitgevende Instelling zijn de Obligaties, onder bijzondere titel, enkel overdraagbaar tussen Obligatiehouders.
- 6.2 Overdracht van een Obligatie, met inachtneming van het bepaalde in Artikel 6.1, kan slechts rechtsgeldig plaatsvinden door middel van (i) een schriftelijke overeenkomst en (ii) een mededeling van de overdracht aan de Uitgevende Instelling. Een overdracht zal worden verwerkt in het Obligatiehouderregister. De

aanpassing in het Obligatiehouderregister zal worden gemaakt na bevestiging van ontvangst van de overdracht door de Uitgevende Instelling.

- 6.3 Obligaties kunnen onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op bloed- en aanverwanten van de Obligatiehouder.

ARTIKEL 7. ONMIDDELLIJKE OPEISBAARHEID

- 7.1 Onverminderd eventuele wettelijke rechten van de Obligatiehouder op ontbinding en schadevergoeding wegens tekortkoming van of door de Uitgevende Instelling, is de Hoofdsom tezamen met eventueel verschuldigde Rente direct opeisbaar in de navolgende gevallen:
- Indien Uitgevende Instelling één of meer van zijn verplichtingen uit hoofde van deze Investeringsovereenkomst jegens Obligatiehouder niet, niet tijdig of niet behoorlijk nakomt en na te zijn gesommeerd en een termijn van ten minste 30 dagen te hebben gekregen om zijn verplichting alsnog na te komen, in verzuim blijft;
 - Indien de Uitgevende Instelling een geldlening aangaat (hoe ook genaamd), die in rang gelijk of hoger is dan de Obligatielening, of zekerheden verstrekt aan een derde;
 - Indien en zodra de Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard of surseance van betaling of schuldsanering overeenkomstig de wet wordt verleend;
 - In geval van beslaglegging op of overdracht van een naar het oordeel van een Obligatiehouder belangrijk gedeelte van de activa van de Uitgevende Instelling;
 - 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.

ARTIKEL 8. OPSCHORTENDE VOORWAARDE

- 8.1 Deze Investeringsovereenkomst is aangegaan onder de Opschortende Voorwaarde. Zo spoedig mogelijk na de acceptatie van deze overeenkomst zal de Investeerder worden geïnformeerd of de Opschortende Voorwaarde al dan niet is vervuld.
- 8.2 Indien de Opschortende Voorwaarde is vervuld, worden alle door de Investeerder op grond van deze Investeringsovereenkomst betaalde gelden binnen 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode door de Notaris overgeboekt naar de rekening van de Uitgevende Instelling en wordt de Investeerder als Obligatiehouder bijgeschreven in het Obligatiehouderregister.
- 8.3 Indien de Opschortende Voorwaarde niet is vervuld, zullen alle door de Investeerder op grond van deze Investeringsovereenkomst gestorte gelden binnen 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode door de Notaris worden teruggeboekt naar de rekening van de Investeerder. Met het uitvoeren van de terugboeking eindigt de Investeringsovereenkomst.
- 8.4 Wanneer tussen de datum van deze Investeringsovereenkomst en de Ingangsdatum het faillissement van de Uitgevende Instelling is aangevraagd of een verzoek tot het verlenen van surseance van betaling ten aanzien van de Uitgevende Instelling is ingediend, is een Investeerder gerechtigd deze Investeringsovereenkomst met onmiddellijke ingang en zonder ingebrekestelling te ontbinden. De Investeerder kan de Notaris vervolgens verzoeken de op grond van deze Investeringsovereenkomst – wegens de ontbinding onverschuldigd – betaalde gelden terug te boeken.

ARTIKEL 9. TOTSTANDKOMING VAN DE INVESTERINGSOVEREENKOMST

- 9.1 Het in deze Investeringsovereenkomst vermelde geldt als een onherroepelijk aanbod van de Uitgevende Instelling aan de Investeerder nadat een specifiek voor de Investeerder opgestelde Investeringsovereenkomst door de Uitgevende Instelling aan de Investeerder digitaal ter acceptatie is aangeboden. Na acceptatie zal een link naar een digitale copie van de Investeringsovereenkomst aan de Investeerder worden toegezonden.
- 9.2 Het aanbod tot het aangaan van deze Investeringsovereenkomst geldt als door de Investeerder geaccepteerd op het moment dat de Investeerder de Investeringsovereenkomst digitaal heeft geaccepteerd en de Hoofdsom, vermeerderd met de transactiekosten, op de Kwaliteitsrekening van de Notaris heeft gestort.
- 9.3 Een Investeerder heeft na acceptatie 14 dagen bedenktijd gedurende welke de Investeerder het recht heeft om zonder opgave van reden de Investeringsovereenkomst te ontbinden. Hiertoe kan een bericht worden verstuurd per e-mail of aangetekende post aan de Uitgevende Instelling onder het in Artikel 11 genoemde adres met kopie aan DuurzaamInvesteren (support@duurzaaminvesteren.nl).

ARTIKEL 10. SLOTBEPALINGEN

- 10.1 Als enige bepaling in deze Investeringsovereenkomst nietig of vernietigbaar zou zijn, zal dat geen afbreuk doen aan de rechtsgeldigheid van alle overige bepalingen in deze Investeringsovereenkomst.
- 10.2 Behoudens in geval van opzet of bewuste roekeloosheid is de totale aansprakelijkheid van de Uitgevende Instelling uit hoofde van deze Investeringsovereenkomst beperkt tot de vergoeding van eventuele schade tot maximaal de Hoofdsom, waarbij aansprakelijkheid voor enige vorm van indirecte (gevolg)schade is uitgesloten.
- 10.3 Op deze Investeringsovereenkomst is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen tussen Partijen welke voortvloeien uit deze Investeringsovereenkomst zullen worden gebracht voor de bevoegde rechter in Amsterdam.

ARTIKEL 11. CONTACTGEGEVENS

- 11.1 Alle kennisgevingen, mededelingen, opgaven of verklaringen aan (één der) Partijen kunnen worden gericht op de hieronder vermelde adressen, behoudens opgave van wijziging door de Partij wiens adres wordt gewijzigd.

Investeerder:

Adres: [straat]
Postcode: [postcode]
Woonplaats en land: [stad], Nederland
E-mailadres: [email]

Uitgevende Instelling:

Adres: IJdok 159
Postcode: 1013 MM
Plaats en land: Amsterdam, Nederland
E-mailadres: obligatie@mistergreen.nl

BEVESTIGING ELEKTRONISCHE OVEREENKOMST

Op [datum] elektronisch overeengekomen door dhr. F.C.G. Minderop als rechtsgeldige vertegenwoordiger van de Uitgevende Instelling en [Initialen, Achternaam] als Investeerder.