

15 januari 2018

INFORMATIE MEMORANDUM



Informatie Memorandum verbonden aan de uitgifte van een 5,5% obligatielening door PARKnCHARGE SPV1 B.V.

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



INHOUDSOPGAVE

1	SAMENVATTING.....	5
1.1	Inleiding	5
1.2	Samenvatting van de aanbieding.....	9
1.3	Beschrijving van de te exploiteren Portefeuille Laadpleinen.....	10
1.4	Schematische weergave organisatiestructuur.....	12
1.5	Kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling.....	13
1.6	Risicofactoren (samenvatting)	14
1.7	Deelname	14
2	BELANGRIJKE INFORMATIE VOOR INVESTEERDERS	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.....	15
2.7	Verkoop- en overdrachtsbeperkingen	16
2.8	Wet Financieel Toezicht.....	16
2.9	Inschrijven op de Obligatielening.....	16
2.10	Toepasselijk recht, taal, valuta en datum	16
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 aflossingsbetalingen	19
3.4	Rekenvoorbeeld effectief rendement.....	19
3.5	Zekerheden voor de Obligatiehouders	19
3.6	Opschortende voorwaarde voor uitgifte van de Obligatielening.....	19
3.7	Ingangsdatum van de Obligatielening.....	19
3.8	Verhandelbaarheid	20
3.9	Informatie voorziening vanuit de Uitgevende Instelling aan Obligatiehouders	20
3.10	Obligatievoorwaarden	20

4	HET PARKnCHARGE CONCEPT.....	21
4.1	Inleiding	21
4.2	Ontwikkelingen	21
4.3	Locatiekeuze door PARKnCHARGE.....	22
5	DE PORTEFEUILLE LAADPLEINEN	24
5.1	Beschrijving	24
5.2	Oplevering van de Laadpleinen als voorwaarde	25
5.3	Toelichting locatiekeuze en locaties van Portefeuille Laadpleinen.....	25
5.4	Foto's en voorbeelden	26
6	DE UITGEVENDE INSTELLING EN BETROKKEN PARTIJEN	27
6.1	De Uitgevende Instelling	27
6.2	Leveranciers	28
6.3	Verzekeringen	29
6.4	Belangen	29
7	FINANCIËLE INFORMATIE	30
7.1	Financiële positie van de Uitgevende Instelling.....	30
7.2	Financiële prognose	31
7.3	Nadere toelichting financiële prognose	32
8	RISICOFACTOREN	35
8.1	Inleiding	35
8.2	Risico's	35
9	FISCALE INFORMATIE	39
9.1	Algemeen	39
9.2	De Uitgevende Instelling	39
9.3	Obligatiehouders.....	39

10 DEELNAME OBLIGATIELENING.....	40
10.1 Inschrijvingsperiode	40
10.2 Inschrijvingsproces.....	40
10.3 Toewijzing Obligaties	41
10.4 Herroeping	41
10.5 Levering van de Obligaties door inschrijving in het Register	41
10.6 Obligatievoorwaarden	41
Bijlage 1: Obligatievoorwaarden.....	42
Bijlage 2 Inschrijfformulier (concept).....	53

1 SAMENVATTING

1.1 Inleiding

Elektrisch rijden versnelt

Elektrisch rijden is de toekomst. 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 2020 200.000 elektrische voertuigen (“EV’s”) op de Nederlandse wegen te laten rijden. Met het gunstige bijtellingstarief voor EV’s per 2017 en de vrijstelling van BPM en MRB voor uitsluitend nulmissievoertuigen – voornamelijk EV’s – heeft de overheid haar doelstelling vertaald naar concrete stimuleringsmaatregelen. Aangezien bijna alle autofabrikanten een (volledig) EV op de markt hebben gebracht, blijkt dat ook de auto-industrie in de EV gelooft. Momenteel zijn er in Nederland ca. 120.000 EV’s op de weg, waarvan twintigduizend volledig elektrisch. De ambitie is om in 2025 één miljoen en in 2030 twee miljoen EV’s op de Nederlandse wegen te hebben. Deze ambitie wordt ondersteund door het feit dat de actieradius van EV’s steeds beter en de aanschafprijs steeds lager wordt.

Door de verlaging van de batterijprijzen en de lage onderhoudskosten is het de verwachting dat voor zakelijke rijders in 2020 de Total Cost of Ownership (“TCO”) van een EV lager zullen zijn dan de TCO van een auto met een conventionele verbrandingsmotor. Voor particuliere rijders zal dit naar verwachting in de periode 2020-2027 zijn en voor bestelbussen in de periode tussen 2019 en 2023. Nu al klinkt de roep om goede EV’s steeds luider. Als EV’s ook nog eens goedkoper zijn dan hun fossiele varianten staat niets grootschalige uitbreiding meer in de weg. Of toch....?

Er is significante uitbreiding van de laadinfrastructuur nodig

Veertig procent van de EV-rijders bezit niet over een eigen oprit met oplaadpunt en is daardoor afhankelijk van de oplaadpunten in de woonwijk of op het werk. Momenteel zijn er ca. 15.000 openbaar toegankelijke laadpunten, ruim 17.000 beperkt openbaar toegankelijke laadpunten en ruim 75.000 niet-openbare laadpunten operationeel. Om toekomstige EV-rijders voldoende laadgelegenheden te kunnen blijven bieden, dient de laadinfrastructuur de aankomende jaren aanzienlijk te worden uitgebreid. In opdracht van de Nederlandse overheid heeft onderzoeksbureau Ecofys in samenwerking met de Technische Universiteit Eindhoven (“TU/e”) verschillende scenario’s voor het te verwachten aantal EV’s en oplaadpunten in Nederland doorgerekend¹. In dit rapport voorspellen Ecofys en de TU/e dat het aantal oplaadpunten in Nederland zal toenemen naar tussen de 2,5 tot ruim 4 miljoen in 2035.

De huidige EV laadinfrastructuur is inefficiënt

Het management van PARKnCHARGE is van mening dat de tot op heden uitgerolde laadinfrastructuur onvoldoende toekomstbestendig is. In hoofdzaak brengt het twee problemen met zich mee:

- EV-rijders laten hun auto té vaak en te lang op de laadplek staan. Ook als de batterij in hun auto reeds volledig is opgeladen. Hierdoor (i) kunnen andere EV-rijders niet laden en (ii) wordt de laadpaal niet volledig benut.
- Veel laadpalen zijn op locaties geplaatst waar onvoldoende vraag is – en zal komen – om de investering in de laadpalen rendabel te laten zijn.

De focus van PARKnCHARGE

Het management van PARKnCHARGE heeft de visie 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.

¹ Ecofys, Eindrapport Toekomstverkenning Elektrisch vervoer, in opdracht van het Min. Van EZ, M. Cuijpers, M. Staats, W. Bakker en A. Hoekstra, Utrecht, december 2016.

Het PARKnCHARGE concept onderscheidt zich van andere laadpaalexploitanten op basis van:

- Een uitgebreide en innovatieve analyse met behulp van een door PARKnCHARGE model gebaseerd op een ontwikkeld Geografisch Informatiesysteem (GIS)² waardoor Laadpleinen strategisch worden geplaatst (daar waar de laadbehoefte het grootste is of zal zijn);
- De clustering van publieke laadplekken in Laadpleinen met minimaal vier aansluitpunten met verschillende laadsnelheden waardoor netwerkaansluitingen optimaal kunnen worden benut en investeringen kunnen worden beperkt;
- Een gecombineerd tarief voor de afgenomen hoeveelheid elektriciteit en de connectietijd (de tijd dat iemand staat te laden); en
- Eigen investeringen in Laadpleinen. De meeste laadpleinexploitanten schrijven in op overheidsaanbestedingen en krijgen dan een concessie om in een gebied laadpalen te plaatsen (al dan niet met bijdrage van de overheid). Daarmee komt vaak ook de verplichting een laadpaal te plaatsen als een bewoner daarom vraagt. PARKnCHARGE doet het anders. Ze richt zich op plekken waar ze, op basis van haar GIS analysemodel, de meeste vraag naar laadinfrastructuur verwacht. Op die plekken plaatst PARKnCHARGE Laadpleinen. PARKnCHARGE richt zich op gemeenten met een zogenaamd open vergunningenmodel (iedere laadexploitant die aan de eisen voldoet mag plaatsen) en private partijen.

Plaatsing op basis van GIS-analyse

PARKnCHARGE plaatst Laadpleinen strategisch; op plekken waarvan zij verwacht dat de laadbehoefte de aankomende jaren het grootst zal zijn. Zij gebruikt daarvoor een analysemodel gebaseerd op een Geografisch Informatiesysteem. Dit model combineert verschillende soorten geografische datasets over bijvoorbeeld autobezit, inkomen, parkeerruimtes en reeds aanwezige elektrische laadpalen en stelt PARKnCHARGE in staat om voor heel Nederland de plekken aan te geven waar laadbehoefte is en/of zal ontstaan. Dit onderscheidt PARKnCHARGE van andere laadpaalexploitanten die voornamelijk laadpalen plaatsen op basis van een “aanvrager”; een bewoner of organisatie die aangeeft een laadmogelijkheid nodig te hebben. Voor PARKnCHARGE is plaatsing op basis van één aanvrager een te smalle basis.

Het GIS-analysemodel is de afgelopen 5 jaar met behulp van gemeenten en onderzoeksinstituten ontwikkeld, gecalibreert en verbeterd. Inmiddels is dit model door al meer dan honderd gemeenten toegepast om beleid voor de desbetreffende gemeentes te formuleren. PARKnCHARGE is de enige partij die het model gebruikt om daadwerkelijk Laadpleinen te plaatsen en te exploiteren.

De Laadpleinen van PARKnCHARGE

PARKnCHARGE heeft een nieuw concept ontwikkeld waarbij EV-rijders – op basis van hun (nog reeds) beschikbare batterijcapaciteit en verblijftijd – hun auto met verschillende snelheden kunnen opladen. PARKnCHARGE ontwikkelt, realiseert en exploiteert Laadpleinen met meerdere laad- en parkeerplekken waarbij met verschillende laadvermogens kan worden geladen. De EV-rijder betaalt op basis van de afgenomen elektriciteit én de duur dat de laadplek wordt bezet met als uitgangspunt dat als de EV-rijder zijn auto op tijd wegzet, hij een concurrerende prijs betaalt.

Stand van zaken

PARKnCHARGE heeft momenteel 6 pilot Laadpleinen (totaal 24 laadpunten) operationeel in o.a. Arnhem, Nijmegen en Breda. Het concept van 4 laadpunten met verschillende laadsnelheden op één netwerkaansluiting heeft zich in de praktijk technisch bewezen. Daarnaast is het volledige backoffice ingeregeld en zijn gerichte sales activiteiten gestart. Nu het concept is gevalideerd en de organisatie is ingericht breidt PARKnCHARGE het aantal Laadpleinen in de eerste groeistap uit naar 70 (waar de met deze Obligatielening te financieren portefeuille van 41 Laadpleinen onderdeel van uitmaakt). De overige bijna 30 Laadpleinen zullen door het Fûns

² Een Geografisch Informatiesysteem (meestal afgekort tot GIS) is een informatiesysteem waarmee (ruimtelijke) gegevens of informatie over geografische objecten, zogeheten geo-informatie kan worden opgeslagen, beheerd, bewerkt, geanalyseerd, geïntegreerd en gepresenteerd.

Skjinne Fryske Energjy (FSFE), het energiefonds van de provincie Friesland, worden gefinancierd. Alle pleinen zijn reeds “geacquireerd” en met de eigenaren van de gronden waarop de pleinen worden gerealiseerd is overeenstemming. De ambitie van PARKnCHARGE is om in 2018 en 2019 het aantal Laadpleinen substantieel verder uit te breiden. Deze beoogde uitbreiding zal buiten PARnCHARGE SPV1 om plaatsvinden.

Het Management Team

Gerwin Hop is de initiatiefnemer van PARKnCHARGE. Gerwin is tevens medeoprichter van adviesbureau Over Morgen (omzet 2017 ca. €6,5 mln., 60 medewerkers) van waaruit hij reeds vele jaren actief bezig is binnen de EV sector. Zo heeft hij vanuit Over Morgen op basis van uitgebreide GIS analyses de EV prognosekaart ontwikkeld en daarmee meer dan 70 gemeenten geadviseerd over hun EV beleid. Daarnaast heeft Gerwin een aanzienlijk bijdrage geleverd aan de realisatie van het laadnetwerk bij de gemeente Den Haag en is hij medeoprichter van de startup ‘Social Charging’, die het delen van laadpunten bevordert.

Het team bestaat verder uit:

- Harm Welleweerd: Harm is als projectleider/adviseur betrokken geweest bij tientallen elektrische vervoer projecten van beleidsvorming tot implementatie van laadnetwerken tot 1.500 laadpunten.
- Mischa Ipenburg: Mischa is sales manager en verantwoordelijk voor acquisitie van nieuwe locaties van Laadpleinen voor PARKnCHARGE. Mischa heeft uitgebreide nationale en internationale ervaring in de (E-) Automotive sector, onder andere bij Volkswagen Wolfsburg en PON.
- Rutger Nelis: Rutger is de financiële man van PARKnCHARGE en houdt zich bezig met de financiële structuring van de PARKnCHARGE groep en het aantrekken van aanvullende financiering. Zijn ervaring bij onder andere het fondsbeheer van het Energiefonds Overijssel is van grote toegevoegde waarde.

In de uitrolfase zullen meerdere personen op het vlak van project- en salesondersteuning aan het team worden toegevoegd.

De uit te geven Obligatielening

De Uitgevende Instelling beoogt met de uitgifte van deze senior Obligatielening €210.000 op te halen. De opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening zal worden gebruikt om een deel van 41 Laadpleinen (de “Portefeuille Laadpleinen”) te financieren.

De Obligatielening biedt een rente van 5,5% per jaar met een Looptijd van 7 jaar (84 maanden). Gedurende de Looptijd wordt de Obligatielening geheel afgelost. De Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering.

De Uitgevende Instelling zal als zekerheid voor Obligatiehouders een pandrecht laten vestigen op de aandelen van de Uitgevende Instelling.

Aflossingscapaciteit van de Uitgevende Instelling en zekerheden voor investeerders

- De gemiddelde Debt Service Coverage Ratio - een maatstaf voor de dekking van financiële verplichtingen (beschikbare kasstromen / financiële verplichtingen) - over de Looptijd van de Obligatielening bedraagt 1,39;
- De Obligatielening wordt gedurende de Looptijd afgelost;
- De Uitgevende Instelling houdt een financiële reserve (Debt Service Reserve Account) aan van €20.000 (ca. 6 maanden Rente en Aflossing) om tijdelijke tegenvallers op te kunnen vangen;
- De beoogde exploitatieperiode van de laadpleinen is 3 jaar langer dan de Looptijd van de Obligatielening. De buffer van 3 jaar wordt als reserve aangehouden om onverwachte tegenvallers op te vangen. De minimale verwachte LLCR (Loan Life Coverage Ratio) is 2,1;
- De Portefeuille Laadpleinen heeft een aanvangsinvesteringsswaarde van ca. €284.920, waarvan €210.000 met deze Obligatielening wordt gefinancierd. Het restant van de investering (ca. €74.920) wordt door de aandeelhouder van de Uitgevende Instelling als eigen vermogen ingebracht en is achtergesteld aan de Obligatielening.

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 17 januari 2018 inschrijven op de website van Duurzaaminvesteren.nl.

In dit Informatie Memorandum 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: info@PARKnCHARGE.nl.

Gerwin Hop

Oprichter en bestuurder PARKnCHARGE SPV1 B.V.

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 (41 in totaal)
Hoofdsom Obligatielening	Maximaal €210.000 en minimaal €100.000
Rente	5,5% op jaarbasis
Looptijd	84 maanden (7 jaar)
Nominale waarde	€1.000 per Obligatie (minimale inleg)
Transactiekosten	Eenmalig 3,0% (incl. BTW) over de waarde van de inleg
Kenmerken Obligatielening	Seniore positie (géén achterstelling)
Rentebetaling	Jaarlijks
Aflossing	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Het eerste jaar van de Looptijd – waarin de Portefeuille Laadpleinen gerealiseerd zal worden – zullen alleen rentebetalingen worden gedaan. ▪ Van het tweede tot en met het zevende jaar van de Looptijd zal de Obligatielening volgens een annuitair schema volledig worden afgelost. ▪ Vervroegde Aflossing van (een deel van) de Obligatielening is te allen tijde mogelijk ▪ Over het vervroegd afgeloste bedrag betaalt de Uitgevende Instelling aan Obligatiehouders een boete van 3,0%
Garanties & zekerheden	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Eerste pandrecht op de aandelen van de Uitgevende Instelling.

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

1.3 Beschrijving van de te exploiteren Portefeuille Laadpleinen

Portefeuille Laadpleinen	<p>Portefeuille van 41 operationele Laadpleinen – waarvan 6 reeds gerealiseerd – ieder bestaande uit tenminste twee door Stichting ElaadNL gecertificeerde laadpalen van Ecotap (dus in totaal 82 laadpalen)) met elk 2 laadpunten (één Laadplein heeft dus tenminste 4 laadpunten) op parkeerterreinen van vastgoedeigenaren en in de openbare ruimte van gemeenten in Nederland.</p>
Technologie	<p>Laadpalen: Ecotap SLA-K oplaadzuilen – met een maximaal vermogen van 22 kW per laadpunt – en fundaties. Twee laadpalen vormen op één netaansluiting een Laadplein, waarbij het maximaal beschikbare vermogen van de netaansluiting over de tenminste 4 laadpunten wordt verdeeld.</p> <p>Backoffice facturatie en beheer: Last Mile Solutions Smart EV charging Backoffice.</p>
Ontwikkel- en constructierisico	<ul style="list-style-type: none"> • De installatie van de Laadpleinen in de openbare ruimte worden door de installatiepartner Ecotap turn-key tegen een vaste prijs opgeleverd. • De installatiekosten van de Laadpleinen op parkeerterreinen wordt vooraf gecalculeerd en de installatie wordt door de installatiepartner Ecotap turn-key opgeleverd voor de vooraf overeengekomen prijs. • PARKnCHARGE zal voor de levering en installatie van ieder Laadplein een aanbetaling van 50% voldoen.
Garanties	<p>Garantie op de werking van de SLA-K oplaadzuilen door Ecotap voor 10 jaar.</p>

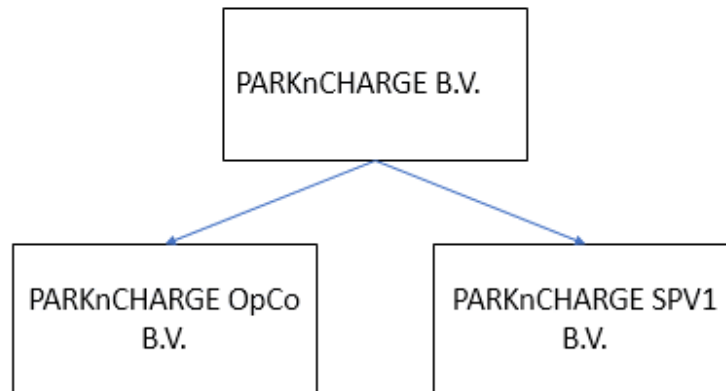
Toelichting:

- Een Laadplein betreft een opstelling van tenminste twee laadpalen met in totaal vier laadpunten, waarbij het vermogen en daarmee de laadsnelheid per laadpunt kan variëren. Van ‘Smooth’ laden voor EV-rijders die de hele dag of nacht kunnen staan laden tot ‘Power’ laden voor EV-rijders die iets sneller willen laden of een grote batterij hebben (bijv. Tesla eigenaren). Dit is afwijkend van wat de meeste aanbieders doen, die één laadpaal neerzetten voor twee auto’s en het beschikbaar vermogen altijd gelijk verdelen. Door twee laadpalen op één netaansluiting aan te sluiten worden de investeringskosten per laadpunt verlaagd.
- In Nederland leveren alle fabrikanten van laadpalen hun producten conform de geldende installatie- en veiligheidsnormen van de in Nederland opererende netbeheerders en de geldende NEN normen. Veelal worden hiervoor de laadpalen getest door Stichting ElaadNL. Een overzicht van het keuringsproces vindt u hier <https://www.elaad.nl/aansluitservice/advies-en-keuring-laadpaal/>
- Door de bundeling van minimaal vier laadpunten op één aansluiting biedt PARKnCHARGE zowel laadpunten met een vermogen van ca. 2,3 kW (Smooth) en laadpunten met een vermogen van ca. 10 kW (Power). Op parkeerterreinen kan het vermogen van de Power laadpunten toenemen tot 22 kW. Het Smooth laadvermogen is ruim voldoende om een EV gedurende de dag (forensen/bezoekers) of gedurende de nacht (bewoners) voor ongeveer 100 kilometer extra op te laden. Het Power vermogen is gericht op de volledig EV’s

met grotere batterijen – die veel moeten laden –, of EV-rijders die gedurende korte periode wat meer willen bijladen.

- PARKnCHARGE werkt op dit moment met leverancier Ecotap die naast installatiewerkzaamheden ook de onderhoud- en garantiewerkzaamheden verricht. Voor deze activiteiten zijn vaste bedragen overeengekomen.

1.4 Schematische weergave organisatiestructuur



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.
- De Uitgevende Instelling, PARKnCHARGE SPV1 B.V., is een separate juridische entiteit met als enige doelstelling het (in eigendom) houden en exploiteren van de Portefeuille Laadpleinen. Gedurende de Looptijd zal de Uitgevende Instelling geen andere activiteiten ontwikkelen.
- 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 €550 (excl. BTW) zal ontvangen.
- De opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening zal worden gebruikt om een deel van de investeringskosten van de Portefeuille Laadpleinen te dekken. Het overige deel zal door PARKnCHARGE B.V. als eigen vermogen worden ingebracht. De investering door PARKnCHARGE B.V. is achtergesteld aan de Obligatielening.

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.

Kasstroom prognose (EUR)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Omzet	42.234	115.919	147.370	147.370	147.370	147.370	147.370	147.370	147.370	147.370
Operationele kosten	-28.339	-59.808	-68.546	-82.748	-83.054	-83.367	-83.685	-84.010	-84.341	-84.679
Inkoop elektriciteit	-10.140	-28.057	-35.964	-50.166	-50.472	-50.785	-51.103	-51.428	-51.759	-52.097
Vergoeding back-office	-1.116	-3.064	-3.895	-3.895	-3.895	-3.895	-3.895	-3.895	-3.895	-3.895
Vaste kosten LMS	-4.230	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380
Onderhoudskosten	-2.820	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920
Capaciteitskosten netbeheerder	-3.290	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740
Administratie- en beheerkosten	-4.700	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200
Vastrecht	-543	-947	-947	-947	-947	-947	-947	-947	-947	-947
Accountantskosten	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500
EBITDA	13.895	56.111	78.824	64.622	64.316	64.004	63.685	63.360	63.029	62.691
Vennootschapsbelasting	0	0	-6.536	-6.425	-6.737	-7.069	-7.420	-7.794	-7.727	-7.660
Operationele kasstroom	13.895	56.111	72.288	58.197	57.579	56.935	56.265	55.567	55.301	55.031
Rente Obligatielening	-11.550	-11.550	-9.873	-8.104	-6.238	-4.269	-2.192	0	0	0
Aflossing Obligatielening	0	-30.488	-32.164	-33.933	-35.800	-37.769	-39.846	0	0	0
Rente- & Aflossing Obligatielening	-11.550	-42.038	-42.038	-42.038	-42.038	-42.038	-42.038	0	0	0
Dekking Obligatielening (DSCR)	1,20	1,33	1,72	1,38	1,37	1,35	1,34	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Loan Life Coverage Ratio (LLCR)	2,06	2,10	2,26	2,39	2,73	3,43	5,55	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Stand financiële reserve	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	0	0	0
Stand Obligatielening	210.000	179.512	147.348	113.415	77.615	39.846	0	0	0	0
Vrije Kasstroom	2.345	14.074	30.250	16.159	15.541	14.897	14.227	55.567	55.301	55.031

Belangrijkste kengetallen voortvloeiende uit de prognose:

Debt Service Coverage Ratio ("DSCR")

De DSCR is een maat voor de dekkingsgraad van de leningsverplichtingen en wordt berekend door operationele kasstroom te delen door de som van de rente- en aflossingsverplichtingen in een bepaalde periode. Indien de DSCR 1,0 is komen er precies genoeg netto inkomsten binnen om rente- en aflossingsverplichtingen te voldoen.

De gemiddelde verwachte DSCR gedurende de Looptijd op basis van bovenstaande prognose is 1,39. Dat betekent dat de verwachte jaarlijkse kasstromen van de Uitgevende Instelling 39% hoger zijn dan de jaarlijkse verplichtingen aan Obligatiehouders.

Loan Life Coverage Ratio ("LLCR")

Uit de financiële prognose blijkt dat de Looptijd van het project langer is dan de Looptijd van Obligatielening. De extra drie jaren van de exploitatie wordt als reserve aangehouden om onverwachte tegenvallers op te vangen. De LLCR 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 LLCR wordt berekend door de netto contante waarde van de operationele kasstromen over de rest van de Looptijd van het project te delen door de nog uitstaande Obligatielening. De minimale verwachte LLCR is 2,06.

Financiële reserve ten behoeve van Obligatiehouders

Ten behoeve van Obligatiehouders wordt een financiële reserve – een Debt Service Reserve Account (“DSRA”) – aangehouden van €20.000, gelijk aan ca. 6 maanden Rente en Aflossing aan Obligatiehouders. Met de DSRA kunnen tijdelijke, onverwachte tegenvallers worden opgevangen.

Een nadere toelichting op de financiële prognose vindt u in hoofdstuk 7.

1.6 Risicofactoren (samenvatting)

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

Wanneer één of meerdere risico's tot uiting komen, kan 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 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 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 geprognostiseerde 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 waardering van de Obligaties
- Risico van waarde van Obligaties
- Risico van de non-recourse bepaling

Overige risico's

- Risico 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 aan in Nederland ingezeten personen en bedrijven. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode van 17 januari 2018 tot 17 februari 2018 inschrijven.

De Uitgevende Instelling is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen. Zij kan zonder opgaaf van reden een inschrijving weigeren. Zij kan tevens de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten danwel de aanbidding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. In het laatste geval zullen eventueel reeds gestorte gelden geheel worden teruggestort.

2 BELANGRIJKE INFORMATIE VOOR INVESTEERDERS

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 investeringskosten van de realisatie en exploitatie van 41 Laadpleinen (Portefeuille Laadpleinen) te financieren. Naast de opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening zal de aandeelhouder van de Uitgevende Instelling ook €74.920 aan eigen vermogen inbrengen om het resterende deel van de investeringskosten te dekken.

De Obligatielening heeft een Looptijd van 84 maanden (7 jaar) en de Rente op de lening bedraagt 5,5% op jaarbasis. De Obligatielening wordt gedurende de Looptijd afgelost. De Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering.

Daarnaast komen aan Obligatiehouders gezamenlijk het pandrecht toe zoals in hoofdstuk 3 omschreven.

In dit Informatie Memorandum worden de details met betrekking tot 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 (*Obligatievoorwaarden Artikel 1: Definities*).

2.3 Onderzoeksplicht van de informatie

Dit Informatie Memorandum 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 Informatie Memorandum 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

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 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 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 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 Informatie Memorandum, 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 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 Investeerder 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.

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 €5.000.000 bedraagt. De lening valt met een maximale omvang van €210.000 binnen dit criterium en is derhalve vrijgesteld van deze plicht.

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 Informatie Memorandum 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 Inschrijven op de Obligatielening

De mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening wordt uitsluitend in Nederland aangeboden aan in Nederland ingezetene personen en bedrijven. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode van 17 januari 2018 tot 17 februari 2018 inschrijven.

De Uitgevende Instelling is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen. Zij kan zonder opgave van reden een inschrijving weigeren. Zij kan tevens de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten danwel de aanbieding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. In het laatste geval zullen alle reeds gestorte gelden geheel worden teruggestort.

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 15 januari 2018. 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.

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 investeringskosten van de realisatie en exploitatie van de Portefeuille Laadpleinen te financieren.

Naast de opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening zal de aandeelhouder van de Uitgevende Instelling ook €74.920 eigen vermogen inbrengen om het resterende deel van de investeringskosten 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 de Portefeuille Laadpleinen (41 in totaal)
Hoofdsom Obligatielening	Maximaal €210.000 en minimaal €100.000
Rente	5,5% op jaarbasis
Looptijd	84 maanden (7 jaar)
Nominale waarde	€1.000 per Obligatie (minimale inleg)
Transactiekosten	Enmalig 3,0% (incl. BTW) over de waarde van de inleg
Kenmerken Obligatielening	Seniore positie (géén achterstelling)
Rentebetaling	Jaarlijks
Aflossing	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Het eerste jaar van de Looptijd – waarin de Portefeuille Laadpleinen gerealiseerd zal worden – zullen alleen rentebetalingen worden gedaan. ▪ Van het tweede tot en met het zevende jaar van de Looptijd zal de Obligatielening volgens een annuitair schema volledig worden afgelost ▪ Vervroegde Aflossing van (een deel van) de Obligatielening is te allen tijde mogelijk ▪ Over het vervroegd afgeloste bedrag betaalt de Uitgevende Instelling aan Obligatiehouders een boete van 3,0%
Garanties & zekerheden	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Eerste pandrecht op de aandelen 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 aflossingsbetalingen

Onderstaand vindt u een overzicht in tabelvorm van de jaarlijkse rente- en aflossingsbetalingen verbonden aan één Obligatie met een nominale waarde van €1.000 gedurende de Looptijd van de Obligatielening.

Rente en aflossing (EUR)	1	2	3	4	5	6	7	Totaal
Per Obligatie								
Rente	55,00	55,00	47,02	38,59	29,70	20,33	10,44	256,08
Aflossing	0,00	145,18	153,16	161,59	170,48	179,85	189,74	1.000,00
Totaal	55,00	200,18	200,18	200,18	200,18	200,18	200,18	1.256,08

Toelichting:

- De Obligatielening is rentedragend direct vanaf de Ingangsdatum
- De Rente bedraagt 5,5% op jaarbasis en wordt jaarlijks uitgekeerd op de Rente- en Aflossingsdatum
- De jaarlijkse Aflossing volgt – behoudens het eerste (bouw)jaar, waarin niet wordt afgelost – een annuitair schema
- Op alle Obligaties wordt een gelijk bedrag afgelost, er vindt geen loting of vergelijkbare systematiek toegepast om Obligaties af te lossen

3.4 Rekenvoorbeeld effectief rendement

- Stel: u investeert €1.000 in de Obligatielening, daarbij betaalt u éénmalige transactiekosten van 3,0% (€30) incl. BTW.
- Gedurende de Looptijd ontvangt u jaarlijks rente- en aflossingsbetalingen conform paragraaf 3.3.
- Aan het einde van de Looptijd heeft u in totaal €1.256,08 ontvangen op een Investering van €1.030. Het gemiddelde netto effectieve rendement komt daarmee uit op 4,8% per jaar.

3.5 Zekerheden voor de Obligatiehouders

Om de rechten van Obligatiehouders in geval van calamiteiten (deels) te waarborgen wordt er ten behoeve van de Obligatiehouders op naam van de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren het eerste recht van pand op alle aandelen in het kapitaal van de Uitgevende Instelling gevestigd.

Zie ook Bijlage 1 (*Obligatievoorwaarden: artikel 8*)

3.6 Opschortende voorwaarde voor uitgifte van de Obligatielening

De Uitgevende Instelling stelt als opschortende voorwaarde voor de uitgifte van de Obligatielening dat voor het einde van de Inschrijvingsperiode minimaal €100.000 is geïnvesteerd in de Obligatielening. Indien minder dan de beoogde €100.000 geïnvesteerd is zal de Uitgevende Instelling besluiten de uitgifte in te trekken. De reeds door Investeerders geïnvesteerde gelden zullen in dat geval direct aan Investeerders terug worden gestort.

3.7 Ingangsdatum van de Obligatielening

Dit is de datum waarop de Obligatielening ingaat en de geïnvesteerde gelden rentedragend worden. Deze datum zal binnen 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, voorzover 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. Zonder andersluidende toestemming van de Uitgevende Instelling zijn de Obligaties uitsluitend overdraagbaar tussen Obligatiehouders.

Overdracht en schenking van Obligaties kan slechts rechtsgeldig plaatsvinden door middel van een schriftelijke overeenkomst tot overdracht van de Obligatielening en een mededeling van de overdracht van de Obligatielening aan de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling zal na ontvangst van de mededeling het Obligatiehouderregister aanpassen.

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. De Obligaties gaan mitsdien van rechtswege over op de erfgenamen zonder dat toestemming van de Uitgevende Instelling vereist is of de erfgenamen gehouden zijn de Obligaties te verkopen. Indien de Obligatiehouder in zijn/haar testament de Obligaties heeft gelegateerd aan een derde, zullen de Obligaties 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 vanuit de Uitgevende Instelling aan Obligatiehouders

3.9.1 Inzage Obligatiehouderregister

Na vervulling van de Opschortende Voorwaarde zal de investeerder worden ingeschreven in het Obligatiehouderregister. Dit register zal worden bijgehouden door de Uitgevende Instelling. Obligatiehouders ontvangen een bewijs van inschrijving en kunnen, ten kantore van de Uitgevende Instelling, hun inschrijving in het Obligatiehouderregister vrijelijk inzien. Er worden geen 'papieren' Obligaties verstrekt.

3.9.2 Jaarlijkse informatievoorziening

De Uitgevende Instelling zal jaarlijks de Obligatiehouders informeren over:

- Bijzonderheden m.b.t. de Portefeuille Laadpleinen;
- Bijzonderheden m.b.t. leveranciers van de Laadpleinen;
- Overige bijzonderheden welke relevant kunnen zijn voor de Obligatiehouders;
- Gedeponeerde jaarcijfers van de Uitgevende Instelling op aanvraag.

3.10 Obligatievoorwaarden

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

4 HET PARKnCHARGE CONCEPT

4.1 Inleiding

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 uit tenminste vier laadpunten. Door meerdere laadpunten op één netaansluitingen te realiseren worden de eenmalige investerings- en jaarlijkse operationele kosten per laadpunt beperkt. Indien uit de monitoring blijkt dat een Laadplein te vaak volledig bezet is, kan PARKnCHARGE het Laadplein relatief eenvoudig uitbreiden.

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 beperkt 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). Indien 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.

4.2 Ontwikkelingen

Elektrisch rijden is de toekomst. Vanuit haar ambitie om de mobiliteitssector CO₂-armer te maken en de energietransitie in brede zin te bevorderen heeft de Nederlandse overheid, in samenspraak met verschillende marktpartijen, de doestelling geformuleerd om in 2020 200.000 EV’s op de Nederlandse wegen te laten rijden. Met het gunstige bijtellingstarief voor EV’s per 2017 en de vrijstelling van BPM en MRB voor uitsluitend nulmissievoertuigen – voornamelijk EV’s – heeft de overheid haar doelstelling vertaald naar concrete stimuleringsmaatregelen. Aangezien bijna alle autofabrikanten een (volledig) EV op de markt hebben gebracht, blijkt dat ook de auto-industrie in de EV gelooft.

Momenteel zijn er in Nederland ca. 120.000 EV’s op de weg, waarvan twintigduizend volledig elektrisch. De ambitie is om in 2025 één miljoen en in 2030 twee miljoen EV’s op de Nederlandse wegen te hebben. Deze ambitie wordt ondersteund door het feit dat de actieradius van EV’s steeds beter en de aanschafprijs steeds lager wordt. Door de verlaging van de batterijprijzen en de lage onderhoudskosten is het de verwachting dat voor zakelijke rijders in 2020 de Total Cost of Ownership (“TCO”) van een EV lager zullen zijn dan de TCO van een auto met een conventionele verbrandingsmotor. Voor particuliere rijders zal dit naar verwachting in de periode 2020-2027 zijn en voor bestelbussen in de periode tussen 2019 en 2023. Nu al klinkt de roep om goede EV’s steeds luider. Als EV’s ook nog eens goedkoper zijn dan hun fossiele varianten staat niets grootschalige uitbreiding meer in de weg.

Veertig procent van de EV-rijders bezit geen eigen oprit met oplaadpunt en is daardoor afhankelijk van de oplaadpunten in de woonwijk of op het werk. Momenteel zijn er ca. 15.000 openbaar toegankelijke laadpunten, ruim 16.000 beperkt openbaar toegankelijke laadpunten en ca. 75 duizend niet-openbare laadpunten operationeel. Om toekomstige EV-rijders voldoende laadgelegenheden te kunnen blijven bieden, dient de laadinfrastructuur de aankomende jaren aanzienlijk te worden uitgebreid. In opdracht van de Nederlandse

overheid heeft Ecofys in samenwerking met Technische Universiteit Eindhoven (“TU/e”) verschillende scenario’s voor het te verwachten aantal EV’s en oplaadpunten in Nederland doorgerekend³. In dit rapport voorspellen Ecofys en de TU/e dat het aantal oplaadpunten in Nederland zal toenemen naar tussen de 2,5 tot 4 miljoen in 2035.

De markt voor de laadinfrastructuur is hoofdzakelijk in drie segmenten op te splitsen:

- Publieke laadplekken:
Deze potentiële plekken voor oplaadpunten zijn openbare parkeerplekken, bevinden zich vaak in de woonwijken en zijn eigendom van de gemeente. De uitrol van Laadpleinen in dit marktsegment kan bijvoorbeeld plaatsvinden op basis van vergunningen die de gemeente uitgeeft (vrij marktmodel) of op basis van concessie die overheden aanbesteden. Op publiek terrein moet de laadinfrastructuur meestal worden aangesloten op het publieke elektriciteitsnet middels een nieuwe netaansluiting.
- Private laadplekken:
Dit betreft bedrijven die een eigen – zowel (beperkt) openbaar als niet-openbaar toegankelijke – parkeergelegenheid hebben. Op private terreinen kan meestal aangesloten worden op de gebouwinstallatie naast de terreinen waarop de palen worden geplaatst.
- Snelladen (bijv. Fastned)
Hiernaast zijn er met name langs de snelweg (hoge vermogen) laadmogelijkheden. Het management van PARKnCHARGE beschouwt deze snellaadplaatsen met name voor “bijladen” en gelooft dat ze met name zullen worden gebruikt om voldoende bij te laden zodat de EV-rijder zijn bestemming kan bereiken om vervolgens daar verder te laden. Hoewel de laadsnelheden van snelladen best hoog kunnen worden verwacht PARKnCHARGE dat snelladen nooit op zal kunnen tegen het gemak van thuis of op het werk laden.

Problemen met de huidige laadinfrastructuur

Het management van PARKnCHARGE is van mening dat de tot op heden uitgerolde laadinfrastructuur onvoldoende toekomstbestendig is. De huidige infrastructuur kent namelijk twee problemen:

- EV-rijders laten hun auto té vaak op de laadplek staan. Ook als de batterij in hun auto reeds volledig is opgeladen. Hierdoor (i) kunnen andere EV-rijders niet laden en (ii) wordt de laadpaal niet volledig benut.
- Veel laadpalen zijn op locaties geplaatst waar onvoldoende vraag is – en zal komen – om de investering in de laadpalen rendabel te laten zijn.

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).

4.3 Locatiekeuze door PARKnCHARGE

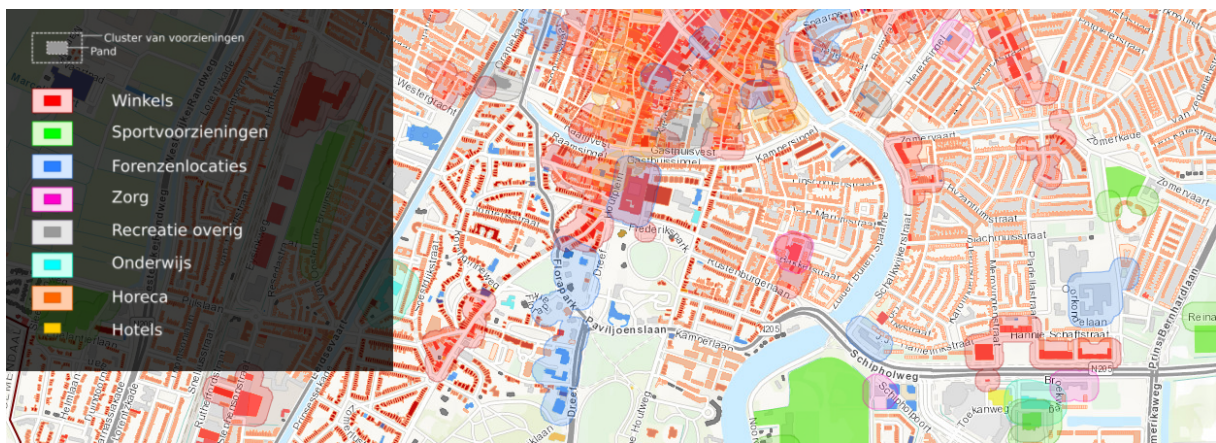
Het groei van aantal EV’s zal niet overal even snel plaatsvinden. Er zijn duidelijke doelgroepen te benoemen, die eerder zullen overstappen naar elektrisch rijden. Het door PARKnCHARGE, op basis van een Geografisch

³ Ecofys, Eindrapport Toekomstverkenning Elektrisch vervoer, in opdracht van het Min. Van EZ, M. Cuijpers, M. Staats, W. Bakker en A. Hoekstra, Utrecht, december 2016.

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 middels wetenschappelijk gevalideerde methoden in het analysemodel verwerkt. Bij de bewonersanalyse worden parameters als autobezit, inkomen, eigen oprit en het huidig 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, gecalibreerd en verbeterd. Inmiddels is dit model door al meer dan honderd gemeenten toegepast om beleid voor de desbetreffende gemeentes te formuleren. PARKnCHARGE is de enige partij die het model gebruikt om Laadpleinen te plaatsen en te exploiteren.

5 DE PORTEFEUILLE LAADPLEINEN

5.1 Beschrijving

Met de uitgifte van de, in dit Informatie Memorandum beschreven, Obligatielening beoogt de Uitgevende Instelling €210.000 op te halen om een deel van de investeringskosten van de realisatie en exploitatie van de Portefeuille Laadpleinen welke hieronder wordt beschreven te dekken.

5.1.1 Belangrijkste kenmerken Portefeuille Laadpleinen

Portefeuille Laadpleinen	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Portefeuille van 41 Laadpleinen ieder bestaande uit tenminste 2 gecertificeerde (www.elaad.nl) en operationele elektrische laadpalen (maximaal vermogen van 22 kW) van Ecotap. ▪ De laadpalen zijn geclusterd in Laadpleinen met elk in totaal minimaal 4 laadpunten met zowel punten voor voor 'Smooth' laden (minimaal 2,3 kW) als punten voor 'Power' laden (minimaal 10 kW). ▪ De 6 reeds gerealiseerde en operationele Laadpleinen zullen voor €30.000 door de Uitgevende Instelling van PARKnCHARGE B.V. (de aandeelhouder van de Uitgevende Instelling) worden overgenomen.
Technologie	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Laadpalen: Ecotap SLA-K oplaadzuilen en fundaties. Per laadpunt een maximaal vermogen van 22 kW. ▪ Backoffice facturatie en beheer: Last Mile Solutions Smart EV charging Backoffice.
Ontwikkel- en constructierisico	<ul style="list-style-type: none"> ▪ De installatie van de Laadpleinen in de openbare ruimte worden door de installatiepartner Ecotap turn-key tegen een vaste prijs opgeleverd. ▪ De installatiekosten van de Laadpleinen op parkeerterreinen wordt vooraf gecalculeerd en de installatie wordt door de installatiepartner Ecotap turn-key opgeleverd voor de vooraf overeengekomen prijs. ▪ PARKnCHARGE zal voor de levering en installatie van ieder Laadplein een aanbetaling van 50% voldoen.
Garanties	Garantie op de werking van de Laadpleinen door Ecotap voor 10 jaren.

Toelichting:

- Een Laadplein betreft een opstelling van twee laadpalen met in totaal tenminste vier laadpunten waarbij de laadsnelheden kunnen 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). Dit is afwijkend van wat de meeste aanbieders doen, die één laadpaal neerzetten voor twee auto's. Door twee laadpalen neer te zetten op één netaansluiting worden de investeringskosten voor een Laadplein verlaagd.

- 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/
- Door de bundeling van minimaal 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
- PARKnCHARGE werkt op dit moment met leverancier Ecotap die naast installatiewerkzaamheden ook de onderhoud- en garantiewerkzaamheden zal verrichten, deze laatste voor een vast bedrag per maand.

5.2 Oplevering van de Laadpleinen als voorwaarde

Voor elk Laadplein zal een opleverrapport worden aangeleverd en enkel na succesvolle oplevering zullen de Laadpleinen, in operationele staat, (met aftrek van de reeds gedane aanbetaling) worden overgenomen door de Uitgevende Instelling, die de exploitatie op zich zal nemen.

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.

5.3 Toelichting locatiekeuze en locaties van Portefeuille Laadpleinen

5.3.1 Locatiekeuze

De locaties zijn bepaald met behulp van het in hoofdstuk 4.3 beschreven op Geografische Informatiesystemen (GIS) gebaseerde analysemodel. Bij de locatiekeuze is vooral naar plekken gezocht waar dubbelgebruik door bewoners, forensen en bezoekers waarschijnlijk is, waardoor er vaker en meer wordt geladen (zie hoofdstuk 4.3 voor meer informatie over het analysemodel).

5.3.2 Locaties

Op de onderstaande locaties zullen de Laadpleinen in principe worden gerealiseerd. Ca. 70% hiervan zijn publieke Laadpleinen en ca. 30% private Laadpleinen. In de realisatiefase is het mogelijk dat 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.

Straatnaam	Plaatsnaam	Publiek / Privaat	Status
Oude Haven, Nijmegen (2 laadpalen)	Nijmegen	Publiek	Operationeel
Wagnerlaan 55, P3 (2 laadpalen)	Arnhem	Publiek	Operationeel
Wagnerlaan 55, P3 (3 laadpalen)	Arnhem	Publiek	Operationeel
Wagnerlaan 55, garage (2 laadpalen)	Arnhem	Privaat	Operationeel
Pekhoeve, Ulvenhout (2 laadpalen)	Ulvenhout	Publiek	Operationeel
F. Kellyweg (1 laadpaal)	Ulvenhout	Publiek	Operationeel
Baronielaan 120 (2 laadpalen)	Breda	Publiek	Nog te realiseren
Baronielaan 77 (2 laadpalen)	Breda	Publiek	Nog te realiseren
Loopstraat 2 (2 laadpalen)	Breda	Publiek	Nog te realiseren
Nassausingel 23 (2 laadpalen)	Breda	Publiek	Nog te realiseren
Haagweg 418 (2 laadpalen)	Breda	Publiek	Nog te realiseren
Kastanjelaan (2 laadpalen)	Middelharnis	Publiek	Nog te realiseren
Karekiet (2 laadpalen)	Middelharnis	Publiek	Nog te realiseren

Enkele Ring (2 laadpalen)	Middelharnis	Publiek	Nog te realiseren
P-terrein Goudsmiende (2 laadpalen)	Ouddorp	Publiek	Nog te realiseren
Beneden Molendijk (2 laadpalen)	Ooltgensplaats	Publiek	Nog te realiseren
Azaleastraat (2 laadpalen)	Stellendam	Publiek	Nog te realiseren
Haitsmaplein (2 laadpalen)	Mijdrecht	Publiek	Nog te realiseren
P terrein station (2 laadpalen)	Abcoude	Publiek	Nog te realiseren
Dorpsstraat (2 laadpalen)	Wilnis	Publiek	Nog te realiseren
Meursingstraat (2 laadpalen)	Alblasserdam	Publiek	Nog te realiseren
Kraanbaan (bij Landvast) (2 laadpalen)	Alblasserdam	Publiek	Nog te realiseren
Scheldeplein (2 laadpalen)	Alblasserdam	Publiek	Nog te realiseren
Randweg (2 laadpalen)	Alblasserdam	Publiek	Nog te realiseren
Betje Wolfflaan (2 laadpalen)	Amstelveen	Publiek	Nog te realiseren
Poortwachter (2 laadpalen)	Amstelveen	Publiek	Nog te realiseren
Catharina van Clevepark (2 laadpalen)	Amstelveen	Publiek	Nog te realiseren
Hoeksewaard (2 laadpalen)	Amstelveen	Publiek	Nog te realiseren
Rosa Spierlaan (2 laadpalen)	Amstelveen	Publiek	Nog te realiseren
Baken (2 laadpalen)	Amstelveen	Publiek	Nog te realiseren
Meibergdreef, AMC P2	Amsterdam	Privaat	Nog te realiseren
Meibergdreef, AMC P7	Amsterdam	Privaat	Nog te realiseren
Cruquiusplein, Sportsworld	Cruquius	Privaat	Nog te realiseren
Loosdorp, Sportsworld	Leerdam	Privaat	Nog te realiseren
Willem Eggertstraat, Sportsworld	Purmerend	Privaat	Nog te realiseren
Cor Kieboomplien, Sportsworld	Rotterdam	Privaat	Nog te realiseren
Parkeerterrein P1 (2 laadpalen)	Maastricht – airport	Privaat	Nog te realiseren
Parkeerterrein P2 (2 laadpalen)	Maastricht – airport	Privaat	Nog te realiseren
F. Hazemeijerstraat P1 (2 laadpalen)	Hengelo	Privaat	Nog te realiseren
Raphaelstraat, Graansilo (2 laadpalen)	Wehl	Privaat	Nog te realiseren
Hunneveldweg, Rijnstate (2 laadpalen)	Zevenaar	Privaat	Nog te realiseren

5.4 Foto's en voorbeelden



6 DE UITGEVENDE INSTELLING EN BETROKKEN PARTIJEN

6.1 De Uitgevende Instelling

6.1.1 Activiteiten

De Uitgevende Instelling is een nieuw opgerichte, zelfstandige juridische entiteit met als enige doelstelling het inkopen en 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 verbonden aan de exploitatie van de Portefeuille Laadpleinen relatief overzichtelijk en beheersbaar.

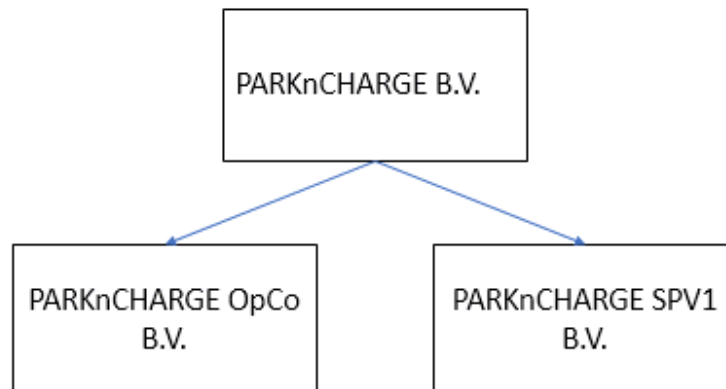
Naast de exploitatie van de Portefeuille Laadpleinen zal de Uitgevende Instelling geen nieuwe activiteiten ontwikkelen.

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:	033 303 6800
E-mail:	info@parkncharge.nl
Website:	https://www.parkncharge.nl/

6.1.3 Schematisch overzicht juridische structuur

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



Toelichting

- De onderneming PARKnCHARGE is opgesplitst in een moeder en meerdere exploitatie vennootschappen. In de 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 in ondergebracht.
- De Uitgevende Instelling, PARKnCHARGE SPV1 B.V., is een separate juridische entiteit met als enige doelstelling het (in eigendom) houden en exploiteren van de Portefeuille Laadpleinen. Gedurende de Looptijd zal de Uitgevende Instelling geen andere activiteiten ontwikkelen.
- 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 entiteiten 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 van de Uitgevende Instelling enkel per gerealiseerd Laadplein een ontwikkelvergoeding zal ontvangen.
- De opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening zal worden gebruikt om een deel van de investeringskosten van de Portefeuille Laadpleinen te dekken. Het overige deel zal door PARKnCHARGE B.V. als eigen vermogen worden ingebracht. De investering van PARKnCHARGE B.V. is achtergesteld aan de Obligatielening.

6.2 Leveranciers

6.2.1 Ecotap

PARKnCHARGE heeft een overeenkomst met Ecotap die voor een vast bedrag alle laadpalen in de Portefeuille Laadpleinen levert, installeert en full-service onderhoudt voor een periode van 10 jaar. Ecotap is één van de grootste producenten van laadpalen in Nederland en levert onder andere aan gemeenten en operators zoals Allego. Het management van PARKnCHARGE heeft de afgelopen jaren goede ervaringen opgedaan met de laadpalen én de beheerorganisatie van Ecotap. Door deze 'track record' is Ecotap een waardevolle partner bij het realiseren van de doelstellingen van PARKnCHARGE. Meer informatie over Ecotap vindt u op www.ecotap.nl

6.2.2 Last Mile Solutions (LMS)

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. Greenflux 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 kWh en een vaste vergoeding per laadpaal.

LMS bestaat sinds 1997 en is een 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 www.lastmilesolutions.com

6.2.3 Energieleverancier

Greenchoice zal de leverancier van duurzaam opgewekte elektriciteit voor de in het publieke domein geplaatste Laadpleinen zijn. Meer informatie over Greenchoice vindt u op www.greenchoice.nl.

6.2.4 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.

6.3 Verzekeringen

De Portefeuille Laadpleinen zal zijn verzekerd tegen aansprakelijkheid. 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 Interpolis.

6.4 Belangen

In de bestuursstructuur van PARKnCHARGE B.V., PARKnCHARGE OpCo B.V. en PARKnCHARGE SPV1 B.V. (de Uitgevende Instelling) is geen sprake van belangenverstremming, is geen betrokkenheid bij faillissementen, ernstige conflicten, fraude, sancties, arbitrages, toezicht of andere omstandigheden die van belang zijn voor de toekomstige Obligatiehouders. Alle betrokkenen hebben belang bij een optimale performance, continuïteit en functioneren van de Portefeuille Laadpleinen.

De Uitgevende Instelling maakt gebruik van de infrastructuur van DuurzaamInvesteren om Inschrijvingen te registreren. DuurzaamInvesteren ontvangt hiervoor eenmalig een marktconforme vergoeding. DuurzaamInvesteren is geen adviseur van, of anderszins gelieerd aan, de Uitgevende Instelling.

7 FINANCIËLE INFORMATIE

7.1 Financiële positie van de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling is een juridische entiteit met als doelstelling het exploiteren van de in hoofdstuk 5 beschreven Portefeuille Laadpleinen.

Nadat de Laadpleinen operationeel zijn opgeleverd worden deze, tegen inkoop prijs vermeerderd met installatiekosten en een ontwikkelvergoeding en met aftrek van reeds betaalde aanbesteding overgenomen door de Uitgevende Instelling die de meerjarige exploitatie op zich zal nemen.

De hierboven genoemde overname van de Portefeuille Laadpleinen zal worden gefinancierd door een combinatie van eigen vermogen van de Uitgevende Instelling en de opbrengst van de uit te geven Obligatielening.

De geprognosticeerde openingsbalans van de Uitgevende Instelling na uitgifte van de Obligatielening en realisatie van de Portefeuille Laadpleinen ziet er als volgt uit:

Activa	(EUR)	Passiva	(EUR)
Bestaande Laadpleinen	30.000	Obligatielening	210.000
Nieuwe Laadpleinen	213.920	Eigen vermogen	74.920
Financiële reserve	20.000		
Contanten	21.000		
Totaal	284.920	Totaal	284.920

Ter toelichting:

- De 6 reeds operationele Laadpleinen zullen door de Uitgevende Instelling tegen een boekwaarde ad. €30.000 van PARKnCHARGE B.V. worden overgekocht.
- De 35 nog te realiseren Laadpleinen hebben een geprognosticeerde boekwaarde van €213.920 (gemiddeld ca. €6.000 per Laadplein), waarvan €19.250 als ontwikkelingsvergoeding aan PARKnCHARGE OpCo B.V. zal worden betaald.
- Een bedrag van €20.000 zal worden gereserveerd om in geval van tijdelijke tegenvallers toch Rente en Aflossing aan Obligatiehouders uit te kunnen keren. Deze financiële reserve staat direct vanaf de Ingangsdatum volledig ter beschikking van Obligatiehouders.
- €21.000 is gereserveerd als werkkapitaal en ter dekking van transactiekosten. Daarnaast zal deze reserve dienen als extra dekking van mogelijke operationele vertragingen in het eerste jaar – waarin de 35 pleinen zullen worden gerealiseerd.
- De Laadpleinen, financiële reserves en het werkkapitaal worden gefinancierd middels een combinatie van eigen vermogen 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.

Kasstroom prognose (EUR)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Omzet	42.234	115.919	147.370	147.370	147.370	147.370	147.370	147.370	147.370	147.370
Operationele kosten	-28.339	-59.808	-68.546	-82.748	-83.054	-83.367	-83.685	-84.010	-84.341	-84.679
Inkoop elektriciteit	-10.140	-28.057	-35.964	-50.166	-50.472	-50.785	-51.103	-51.428	-51.759	-52.097
Vergoeding back-office	-1.116	-3.064	-3.895	-3.895	-3.895	-3.895	-3.895	-3.895	-3.895	-3.895
Vaste kosten LMS	-4.230	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380	-7.380
Onderhoudskosten	-2.820	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920	-4.920
Capaciteitskosten netbeheerder	-3.290	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740	-5.740
Administratie- en beheerkosten	-4.700	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200	-8.200
Vastrecht	-543	-947	-947	-947	-947	-947	-947	-947	-947	-947
Accountantskosten	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500	-1.500
EBITDA	13.895	56.111	78.824	64.622	64.316	64.004	63.685	63.360	63.029	62.691
Vennootschapsbelasting	0	0	-6.536	-6.425	-6.737	-7.069	-7.420	-7.794	-7.727	-7.660
Operationele kasstroom	13.895	56.111	72.288	58.197	57.579	56.935	56.265	55.567	55.301	55.031
Rente Obligatielening	-11.550	-11.550	-9.873	-8.104	-6.238	-4.269	-2.192	0	0	0
Aflossing Obligatielening	0	-30.488	-32.164	-33.933	-35.800	-37.769	-39.846	0	0	0
Rente- & Aflossing Obligatielening	-11.550	-42.038	-42.038	-42.038	-42.038	-42.038	-42.038	0	0	0
Dekking Obligatielening (DSCR)	1,20	1,33	1,72	1,38	1,37	1,35	1,34	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Loan Life Coverage Ratio	2,06	2,10	2,26	2,39	2,73	3,43	5,55	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Stand financiële reserve	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	0	0	0
Stand Obligatielening	210.000	179.512	147.348	113.415	77.615	39.846	0	0	0	0
Vrije Kasstroom	2.345	14.074	30.250	16.159	15.541	14.897	14.227	55.567	55.301	55.031

Belangrijkste kengetallen voortvloeiende uit de prognose:

Debt Service Coverage Ration ("DSCR")

De Debt Service Coverage Ratio is een maat voor de dekkingsgraad van de leningsverplichtingen en wordt berekend als de verhouding tussen de operationele kasstroom en de som van de rente- en aflossingsverplichtingen in een bepaalde periode. Indien de DSCR 1,0 is komen er precies genoeg netto inkomsten binnen om rente- en aflossingsverplichtingen te voldoen.

De gemiddelde verwachte DSCR gedurende de Looptijd op basis van bovenstaande prognose is 1,39. Dat betekent dat de verwachte jaarlijkse kasstromen van de Uitgevende Instelling 39% hoger zijn dan de jaarlijkse verplichtingen aan Obligatiehouders.

Loan Life Coverage Ratio ("LLCR")

Uit de financiële prognose blijkt dat de Looptijd van het project langer is dan de Looptijd van Obligatielening. De drie extra jaren van de exploitatie wordt als reserve aangehouden om onverwachte tegenvallers op te vangen. De Loan 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 LLCR wordt berekend door de netto contante waarde van de operationele kasstromen over de rest van de Looptijd van het project te delen door de Stand van de Obligatielening. De verwachte LLCR is minimaal 2,06.

Financiële reserve ten behoeve van Obligatiehouders

Ten behoeve van Obligatiehouders wordt een financiële reserve – Debt Service Reserve Account (“DSRA”) – aangehouden van €20.000, gelijk aan ca. 6 maanden Rente en Aflossing aan Obligatiehouders. Met de DSRA kunnen tijdelijke, onverwachte tegenvallers worden opgevangen.

7.3 Nadere toelichting financiële prognose

7.3.1 Inkomsten uit exploitatie

Analyse op basis van praktijkervaring

- Op basis van haar ervaring met het beheer van een ander groot laadnetwerk en de opgedane praktijkervaring met de 6 reeds gerealiseerde pilot Laadpleinen (zie onderstaande tabel) verwacht de Uitgevende Instelling bij een operationeel Laadplein gemiddeld 9.500 kWh per jaar per Laadplein af te zetten – hetgeen overeenkomt met een omzet van €300 per Laadplein per maand.
- In de eerste twee jaar van gebruik wordt de afzet per Laadplein lager ingeschat, in jaar 1 is dit 4.750 kWh (50%) en jaar 2 is dit 7.125 kWh (75%). Pas drie jaar na in bedrijfname wordt aangenomen dat een Laadplein het beoogde niveau van 9.500 kWh bereikt. De rationale hierachter is tweedelig; (i) uit ervaring met andere laadnetwerken blijkt dat het een enkele maanden kan duren voordat een laadpaal 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 2020 nog verder zal gaan toenemen (en er dus ook meer geladen zal moeten worden), gaat PARKnCHARGE daar in de financiële prognose voorzichtigheidshalve niet vanuit.
- De onderstaande tabellen tonen respectievelijk de elektriciteitsverkoop (# kWh) en de omzet van de reeds gerealiseerde Laadpleinen in het eerste jaar. Uit deze tabellen blijkt dat de afzet hoger is dan hetgeen dat is aangenomen in financiële prognose (395 kWh / mnd. / Laadplein in het eerste jaar).

Afzet (kWh) per Laadplein

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	YTD
F. Kellyweg	1.079	585	965	729	1.122	853	1.140	1.059	1.063	1.196	892	10.683
Nijmegen Oude Haven LP1						293	207	356	281	354	454	1.946
Pekhoeve LP1	262	323	315	206	140	106	163	92	161	119	150	2.037
Rijnstate Garage LP1	338	232	235	227	149	280	259	474	716	929	980	4.819
Rijnstate P3 LP1	1.182	1.702	936	664	616	518	564	673	579	405	424	8.263
Rijnstate P3 LP2	746	766	836	930	920	1.407	813	84	107	179	152	6.941
Gemiddelde (excl. Nijmegen)	721	722	658	551	589	633	588	476	525	566	520	6.549

Omzet (Euro's) per Laadplein

	jan	feb	mrt	apr	mei	jun	jul	aug	sep	okt	nov	YTD
F. Kellyweg	269	121	215	199	254	180	242	261	281	315	237	2.575
Nijmegen Oude Haven LP1						144	143	198	141	169	225	1.020
Pekhoeve LP1	125	165	127	89	50	36	61	34	67	62	53	868
Rijnstate Garage LP1	151	94	112	106	90	104	95	186	294	362	360	1.954
Rijnstate P3 LP1	512	622	399	284	283	227	234	268	220	160	173	3.384
Rijnstate P3 LP2	384	300	369	550	463	636	549	532	60	87	65	3.996
Gemiddelde (excl. Nijmegen)	288	260	244	246	228	237	236	256	184	197	177	2.555

Businesscase Uitgevende Instelling

- 9.500 kWh per Laadplein per jaar komt overeen met dagelijkse afzet van 13 kWh / laadpaal, waarmee 1 plug-in hybride auto volledig, een BMW i3 voor de helft en een Tesla Model S voor 1/5^e kan worden opgeladen. Oftewel, één volledig laadsessie per laadpaal van een Tesla Model S 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 EVE-rijders betalen respectievelijk €0,25/kWh en €0,25/uur voor het laden via een Smooth laadpunt en €0,30/kWh en €0,50/uur voor het laden aan de Power laadpunt (zie voor meer informatie www.parkncharge.nl)
- In de financiële prognose wordt ervan uitgegaan dat 75% van de hoeveelheid afgenomen elektriciteit via Smooth laadpunten zal worden afgenomen en de overige 25% via de Power laadpunten zal worden afgenomen (conform de standaard configuratie van een Laadplein). De gewogen gemiddelde tarieven zijn in de financiële prognose respectievelijk €0,2625 / kWh en €0,3125 / uur. Tevens gaan we ervan dat EV-rijders hun elektrische voertuigen relatief snel weer zullen loskoppelen (op een laadbeurt van 4 uur, blijft de auto één uur langer aangesloten), terwijl de praktijk laat zien dat EV-rijders hun auto langer aan de laadpaal laten staan.

7.3.2 Omzetonderbouwing + stress testing

Indien de geprognosticeerde elektriciteitsverkoop 10% lager is dan het verwachte niveau van 9.500 kWh / jr. / Laadplein, dan zal de DSCR dalen naar 1,20 en de minimale LLCR naar 1,79.

7.3.3 Kosten van de exploitatie

Variabele versus vaste operationele kosten

- De operationele kosten van de Uitgevende Instelling bestaan uit variabele kosten (inkoopkosten elektriciteit, variabele vergoeding back-office LMS) die variëren met de gerealiseerde omzet en vaste kosten (onderhoud, netbeheerskosten en beheer- en administratiekosten, vastrecht) die ongeacht het omzetniveau gelijk blijven.
- De vaste kosten in de prognose bedragen ca. €30.000 per jaar, ca. 37% van de totale kosten in een jaar. De meerderheid van de kosten (63%) is dus variabel.

7.3.3.1 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 (€5,29 cent / kWh op peildatum november 2017). In de financiële prognose wordt ervan uitgegaan dat de elektriciteitsprijzen gemiddeld met 2,0% per jaar zullen stijgen. Met de energieleverancier is afgesproken dat wanneer de Porteuille Laadpleinen is gerealiseerd (en in totaal jaarlijks meer dan 150.000 kWh zal worden afgenomen) een lagere prijs voor de elektriciteit kan worden overeengekomen. Deze eventuele verlaging is voorzichtigheidshalve niet in de financiële prognose opgenomen.

Voor Laadpleinen die op private locaties zullen worden gerealiseerd, streeft PARKnCHARGE ernaar een elektriciteitsprijs te betalen die gelijk is aan de inkoopprijs van de elektriciteit van de locatie-eigenaar. In de financiële prognose gaat PARKnCHARGE uit van €6,5 cent / kWh. Indien de inkoopprijs van de locatie-eigenaar hoger blijkt te zijn, zal PARKnCHARGE alleen deze hogere prijs betalen indien de installatiekosten lager zijn dan in de financiële prognose opgenomen zodat het risicoprofiel van de locatie nagenoeg hetzelfde is als in de financiële prognose opgenomen.

Variabele vergoeding back-office 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.

7.3.3.2 Toelichting vaste kosten

Vaste vergoeding LMS. Naast de variabele vergoeding betaalt de Uitgevende Instelling LMS ook een vaste vergoeding van ca. €180 per Laadplein per jaar. Dit komt in de financiële prognose overeen met in totaal €7.380 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 €4.920 per jaar) wat al het benodigde onderhoud dekt.

Periodieke vergoeding netbeheerder. Dit betreft de periodieke netbeheerderskosten van aansluiting van de Laadpleinen die in het publieke domein met een eigen netaansluiting. Deze tarieven zijn afhankelijk van de netbeheerder van de regio waarin het Laadplein staat. Gemiddeld zal dit €200 per aansluiting bedragen, hetgeen overeenkomst met €5.740 per jaar voor de 29 Laadpleinen die in publieke ruimte zullen worden geplaatst.

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

Administratie- en beheerskosten. Dit betreft de kosten van de (financiële) administratie, monitoring en beheer van de Portefeuille Laadpleinen ad €200 per Laadplein (totaal ca. €8.200 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.

7.3.4 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.

7.3.5 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.

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 Informatie Memorandum 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, kan 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 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 de Uitgevende Instelling of op de waarde van de Obligaties.

8.2 Risico's

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

8.2.1.1 Lager dan geprognoseerde 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 geprognoseerd (2% prijsverhoging per jaar in de financiële prognose aangenomen)
- Verhoging fiscale componenten (energiebelasting, opslag duurzame energie) elektriciteitsprijzen
- Verhoging van de periodieke vergoeding voor de netbeheerder
- Lager dan geprognoseerde afzet door disruptieve nieuwe laadtechnologie

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.

8.2.1.2 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 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 van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de Uitgevende Instelling.

8.2.1.3 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.

8.2.1.4 Risico van faillissement van de Uitgevende Instelling

Het risico bestaat dat in geval van een faillissement van de Uitgevende Instelling, of van een aan deze verbonden entiteit, de betreffende curator onverwacht aanspraak probeert te maken op de kasstromen of activa van de Uitgevende Instelling. Het eerste pandrecht op de aandelen van de Uitgevende Instelling biedt geen bescherming tegen dit faillissementsrisico. Dit betekent dat, in geval van een faillissement van de Uitgevende Instelling, de Obligatiehouders (een deel van) hun inleg kunnen verliezen.

8.2.1.5 Risico's van wegvallen van contractpartijen

Het risico bestaat dat één of meer van de hieronder beschreven partijen waarmee de Uitgevende Instelling contracten heeft afgesloten om diensten af te nemen wegvallen omdat deze niet meer in staat zijn om aan hun verplichtingen onder het afgesloten contract te voldoen. Dit betekent dat mogelijk onverwachte kosten gemaakt moeten worden om het wegvallen van contractpartijen te compenseren.

8.2.1.5.1 Ecotap

Het risico bestaat dat leverancier van de Laadpleinen, Ecotap, niet meer aan haar verplichtingen onder het leverings- en onderhoudscontract met de Uitgevende Instelling kan voldoen en dat de Uitgevende Instelling bij het afsluiten van een nieuw onderhoudscontract additionele kosten zal moeten dragen. Daarnaast bestaat bij het wegvallen van Ecotap het risico dat gedane aanbestedingen van 50% per laadplein voor nog niet opgeleverde Laadpleinen niet of niet volledig zal worden terugbetaald.

Indien en zodra dit risico zich voordoet zal de Uitgevende Instelling trachten een nieuw leverings- en onderhoudscontract af te sluiten. Er zijn verschillende partijen actief op de Nederlandse markt die de onderhoudswerkzaamheden over zouden kunnen nemen. Er is echter geen garantie dat dit tegen vergelijkbare commerciële condities kan.

8.2.1.5.2 Last Mile Solution

Het risico bestaat dat leverancier van het back-office systeem, Last Mile Solutions, niet meer aan haar verplichtingen onder het back-office contract met de Uitgevende Instelling kan voldoen en dat de Uitgevende Instelling bij het afsluiten van een nieuwe overeenkomst additionele kosten zal moeten dragen.

Indien en zodra dit risico zich voordoet zal de Uitgevende Instelling trachten een nieuw contract af te sluiten. Er zijn verschillende partijen actief op de Nederlandse markt die de onderhoudswerkzaamheden over zouden kunnen nemen. Er is echter geen garantie dat dit tegen vergelijkbare commerciële condities kan.

8.2.1.5.3 Interpolis

Het risico bestaat dat Interpolis, de verzekeraar, gedurende de Looptijd van de Obligatielening niet aan haar verzekeringsverplichtingen (zie paragraaf 6.3) richting de Uitgevende Instelling kan voldoen.

Indien de verwachting bestaat dat, of als Interpolis niet meer in staat is om aan haar verplichtingen te voldoen dan zal PARKnCHARGE B.V. direct de verschillende verzekeringen oversluiten bij een andere verzekeraar. Het risico bestaat echter dat het oversluiten van de verzekeringen niet tegen vergelijkbare condities kan plaatsvinden wat tot extra kosten voor de Uitgevende Instelling kan leiden.

Bij dan lopende schadeclaims kan dan niet worden uitgesloten dat de Uitgevende Instelling onverwachte, additionele kosten zal moeten dragen indien Interpolis, dan wel de partijen waar Interpolis is herverzekerd niet tot uitkering kunnen overgaan.

8.2.1.6 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. Op de reeds bestaande palen van PARKnCHARGE is de afgelopen twee jaar geen geval van vandalismeschade bekend. 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.

8.2.1.7 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 nadelige 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 het Programma van Eisen dat is overeengekomen. 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.

8.2.2 Risico's verbonden aan de Obligatielening

8.2.2.1 Risico van beperkte verhandelbaarheid Obligaties

Het risico bestaat dat, vanwege beperkte verhandelbaarheid, er mogelijk geen koper is wanneer u uw Obligatie wilt verkopen. Als dit risico zich voordoet, bestaat de kans dat u niet op het door u gewenste tijdstip uw geld terugkrijgt en uw Obligatie langer aan moet houden of uw Obligatie voor een lagere prijs moet verkopen.

De Obligaties zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt. Een Obligatiehouder kan de Uitgevende Instelling om toestemming vragen om de Obligatie aan een derde over te dragen. De Uitgevende Instelling is vrij om een dergelijk verzoek in te willigen of af te wijzen.

8.2.2.2 Risico waardering van de Obligaties

Het risico bestaat gedurende de Looptijd van de Obligaties de waarde van de Obligaties niet objectief te bepalen is, omdat er geen openbare koers voor de Obligaties wordt gevormd en geen andere regelmatige objectieve tussentijdse waardering van de Obligaties plaatsvindt. Dit betekent dat op het moment dat een Obligatiehouder zijn Obligatie wenst te verkopen de reële waarde van zijn Obligatie moeilijk of niet te bepalen zal zijn.

8.2.2.3 Risico van waarde van de Obligaties

Het risico bestaat dat de waarde van de Obligaties fluctueert. Omdat voor de Obligaties een vaste Rente wordt uitgekeerd is de waarde van de Obligaties mede afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente. Een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot een waardedaling van de Obligaties. Een daling van de marktrente leidt in beginsel tot een waardestijging van de Obligaties. Dit betekent dat, op het moment dat een Obligatiehouder zijn Obligatie wenst te verkopen, de waarde van de Obligaties in het economisch verkeer lager kunnen zijn dan de uitstaande Hoofdsom, vanwege een hoge marktrente.

8.2.2.4 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.

8.2.3 Overige risico's

8.2.3.1 Risico van contracten en overeenkomsten

Het risico bestaat dat een verschil van mening tussen contractpartijen ontstaan omdat, ondanks de zorgvuldigheid bij het aangaan van diverse contracten en overeenkomsten, bijvoorbeeld; (i) interpretatieverschillen ontstaan of (ii) partijen niet aan hun verplichtingen kunnen/willen voldoen. Dit betekent dat, door onvoorziene omstandigheden, afwijkingen in de gemaakte afspraken van invloed kunnen zijn op de mogelijkheden van de Uitgevende Instelling om aan haar verplichtingen jegens de Obligatiehouders te voldoen.

8.2.3.2 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 betekent dat, wanneer dit risico zich voordoet dit zou mogelijk juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor de Uitgevende Instelling en/of de Obligatiehouders tot gevolg kan hebben.

8.2.3.3 Risico van onderverzekering en calamiteiten

Het risico bestaat dat er een situatie van onderverzekering ontstaat, omdat een gebeurtenis (bijvoorbeeld vanwege een terrorismeclausule, natuurramp of oorlogssituatie) niet door verzekeraars wordt gedekt of doordat de omvang van de schade boven de maximale dekking uitkomt. Dit betekent dat, als dit risico zich voordoet, dit kan dat leiden tot een onvoorziene schadepost en extra kosten voor de Uitgevende Instelling.

8.2.3.4 Risico van samenloop van omstandigheden

Het risico bestaat dat verschillende risicofactoren tegelijkertijd optreden. Een dergelijke samenloop kan leiden tot een situatie waarbij de resterende risico's voor de Obligatiehouders significant zijn. Dit betekent dat, als dit risico tot uiting komt dit gevolgen kan hebben voor de uitbetaling van Rente of Aflossing van de Obligatielening.

8.2.3.5 Risico levertermijn aansluiting door netbeheerder

Het risico bestaat dat, wanneer laadpleinen niet via een reeds bestaande aansluiting op het elektriciteitsnet kunnen worden aangesloten, 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 installie van laadpalen – waar mogelijk – af te stemmen op de realisatietermijn van de netbeheerder worden de kosten die aan dit risico verbonden zijn beperkt.

8.2.4 Risico vergunningen en verkeersbesluiten

In het geval van Laadpleinen die in de openbare ruimte gerealiseerd worden kan het nodig zijn om een vergunning te ontvangen van de gemeente. Ook een verkeersbesluit, waarmee de parkeervakken bij de laadpalen gereserveerd worden voor EV's, wordt aangevraagd bij de gemeente. Zonder de benodigde vergunning plaatst PARKnCHARGE geen Laadplein. Ook streeft PARKnCHARGE ernaar om zoveel mogelijk ook bij realisatie al een definitief verkeersbesluit te hebben ontvangen van de gemeente. Het risico bestaat echter dat bijvoorbeeld door aanpassingen van beleid de gemeente deze vergunningen of besluiten wil intrekken, wat negatieve invloed zal hebben op de exploitatie van het Laadplein. In de contracten die gesloten zijn met gemeenten is opgenomen dat in een dergelijk geval de gemeente de schade/kosten dient te vergoeden, hierdoor wordt de negatieve invloed beperkt. Indien een dergelijk scenario zich voordoet, zal PARKnCHARGE voor de beschikbare financiële middelen een alternatief Laadplein realiseren.

Voor de gemeente Alblasterdam geldt het risico dat de overeenkomst en vergunningen een Looptijd hebben tot 31 december 2021, waarna partijen in overleg treden over verlenging. In dit specifieke geval kan de schade bij vroegtijdige verwijdering van de laadpalen niet verhaald worden op de gemeente.

9 FISCALE INFORMATIE

9.1 Algemeen

De inhoud van dit hoofdstuk is gebaseerd op de interpretatie van de Nederlandse fiscale wetgeving door de Uitgevende Instelling per de datum van het uitbrengen van het Informatie Memorandum. De hieronder genoemde tarieven gelden voor het jaar 2017 en zijn opgenomen ter informatie van de lezer. Voor 2018 is aangekondigd dat de tarieven zullen wijzigen, echter, deze zijn nog niet in wetgeving vastgelegd.

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.

9.2 De Uitgevende Instelling

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

De Uitgevende Instelling maakt geen onderdeel uit van een fiscale eenheid.

9.3 Obligatiehouders

9.3.1 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.

Vanaf 2017 wordt het rendement in box 3 afhankelijk gemaakt van de omvang van het vermogen. Afhankelijk van uw vermogen zal de waarde van de Obligatie in Box 3 per saldo belast worden tegen een effectief tarief variërend tussen de 0,87% (laagste schaal) en 1,62% (hoogste schaal) (tarief 2017).

https://www.belastingdienst.nl/wps/wcm/connect/bldcontentnl/belastingdienst/privé/vermogen_en_aanmerkelijk_belang/vermogen/belasting_betalen_over_uw_vermogen/grondslag_sparen_en_beleggen/berekenen_belasting_over_uw_inkomsten_uit_vermogen_vanaf_2017

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 2017). Onder voorwaarden zijn de betaalde transactiekosten ten laste van de winst te brengen.

9.3.2 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 2017). Onder voorwaarden zijn de betaalde transactiekosten via lineaire amortisatie ten laste van de winst te brengen.

10 DEELNAME OBLIGATIELENING

10.1 Inschrijvingsperiode

- Geïnteresseerden kunnen Inschrijven op de Obligatielening gedurende de Inschrijvingsperiode van 17 januari 2018 tot 17 februari 2018. 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 ingezetene personen en bedrijven.
- De minimale Inschrijving bedraagt €1.000 (exclusief Transactiekosten).
- De Uitgevende Instelling kan zonder opgave van reden een Inschrijving weigeren, de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbidding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode.
- De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid door de Uitgevende Instelling 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 wordt gevraagd akkoord te gaan met de algemene voorwaarden van de DuurzaamInvesteren website. Tevens dient de Geïnteresseerde aan te geven dat hij de bij de aanbidding van de Uitgevende Instelling behorende Informatie Memorandum gelezen en begrepen heeft.
- 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 juist geaccordeerde Inschrijfformulier en kan deze ook opslaan voor eigen gebruik. Geadviseerd wordt om deze direct te bewaren voor de eigen administratie.
- 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.

Hiermee is de inschrijving op de Obligatielening afgerond en kan de Inschrijver voor toewijzing van Obligaties in aanmerking komen.

10.3 Toewijzing Obligaties

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

Zolang het maximum bedrag van de uitgifte van de Obligatielening (€210.000 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.

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.

10.4 Herroeping

Een Inschrijver heeft 14 dagen na Inschrijving op Obligaties de mogelijkheid om, zonder opgaaf van redenen, 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 (Horst & van de Graaff te Hilversum) op aanwijzing van de Uitgevende Instelling. Hierna zal het Register door de Uitgevende Instelling worden onderhouden.

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 Obligatievoorwaarden

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

Bijlage 1: Obligatievoorwaarden

OVERWEGINGEN

- (A) Op 13 januari 2018 heeft de Uitgevende Instelling besloten tot de uitgifte van de Obligatielening.
- (B) In de onderhavige Obligatievoorwaarden stelt de Uitgevende Instelling de voorwaarden vast waaronder de Obligatielening wordt uitgegeven.

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 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 (gedeeltelijk) 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 uiterlijk de Obligatielening geheel afgelost dient te zijn, zijnde 7 jaar (84 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 Informatie Memorandum dat daarvan een integraal onderdeel vormt.
EUR of euro of €	De euro, het wettig betaalmiddel in de eurozone.
Geïnteresseerde	Een natuurlijke- of rechtspersoon die de aanschaf van Obligaties overweegt.
Hoofdsom	Het door de Obligatiehouder, onder deze Inschrijving, geïnvesteerde bedrag.
Informatie Memorandum	Het op 15 januari 2018 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 daarvoorafgaand 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.
Inschrijver	Een Geïnteresseerde die een Inschrijving heeft gedaan.
Inschrijvingsperiode	De periode van 17 januari 2018 tot 17 februari 2018 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 Notarissen.

Looptijd	De looptijd van de Obligatielening zijnde 7 jaar (84 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 andere notaris verbonden aan Horst & Van de Graaff Notarissen.
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 5,5% obligatielening met een totale nominale waarde van maximaal €210.000 (<i>tweehonderd tienduizend euro</i>) zoals beschreven in het Informatie Memorandum.
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 8.1.
Portefeuille Laadpleinen	Portefeuille van 41 operationele Laadpleinen – waarvan 6 reeds gerealiseerd – ieder bestaande uit twee door Stichting ElaadNL gecertificeerde laadpalen van Ecotap (Een Laadplein bestaat uit minimaal 2 laadpalen (dus in totaal 82 laadpalen)) met elk 2 laadpunten (één Laadplein heeft dus 4 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 5,5% 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	PARK'nCHARGE 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 Keizersgracht 321, 1016 EE 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 Informatie Memorandum.

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 €100.000,- (honderdduizend *euro*) en maximaal €210.000 (*tweehonderd tienduizend euro*), verdeeld in maximaal 210 Obligaties van nominaal €1.000 (*duizend euro*) elk, oplopend genummerd van 1 tot en met 210. 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 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. Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal de Uitgevende Instelling Obligaties aan Geïnteresseerden toewijzen 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 de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl) en het overmaken van het te investeren bedrag op de Kwaliteitsrekening van de Notaris.

- 4.3 De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van redenen een Inschrijving weigeren, de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten (welke aangepaste termijn dan geldt als de Inschrijvingsperiode) dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. De Uitgevende Instelling 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 €100.000,- is ingeschreven op Obligaties.
- 4.4 Inschrijvingen worden in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst. Indien de Uitgevende Instelling een Inschrijving niet (geheel) accepteert zal zij dit zo snel mogelijk en in ieder geval voor uitgifte van de Obligatielening melden aan de Inschrijver. Zonder andersluidend bericht wordt een Inschrijving door de Uitgevende Instelling geaccepteerd en wordt het beoogde aantal Obligaties toegewezen aan de Inschrijver. De Uitgevende Instelling is de enige die Obligaties kan toewijzen.
- 4.5 Een Inschrijver heeft 14 dagen na Inschrijving de mogelijkheid om, zonder opgaaf van redenen, de Inschrijving terug te trekken. De Inschrijving wordt in dat geval van rechtswege ontbonden.
- 4.6 De Ingangsdatum van de Obligatielening 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 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. Er zullen geen bewijzen van inschrijving 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.
- 5.4 De Uitgevende Instelling actualiseert het Register na iedere wijziging van de daarin opgenomen gegevens zoals beschreven in lid 3 van dit Artikel.

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 5,5% op jaarbasis, te rekenen vanaf de Ingangsdatum. De Rentebetaling geschiedt jaarlijks op de Rente- en Aflossingsdatum, op welke datum de Rente en Aflossing over het daaraan voorafgaande (gedeelte van een) jaar dient te zijn voldaan.
- 6.2 De Obligatielening heeft een looptijd van 84 maanden (7 jaar) 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. Jaarlijks zal een deel van de Obligatielening worden afgelost conform het overzicht in Artikel 6.4.

- 6.3 Vervroegde Aflossing, geheel of gedeeltelijk, van de Obligatielening door de Uitgevende Instelling is in beginsel mogelijk vanaf 12 maanden na de Ingangsdatum. Als vervroegde Aflossing geldt elk bedrag dat in een jaar, per Obligatie, wordt Afgelost boven hetgeen zou worden Afgelost conform het overzicht in Artikel 6.4. Over het vervroegd afgeloste bedrag betaalt de Uitgevende Instelling aan Obligatiehouders een boete van 3,0%
- 6.4 In onderstaande tabel zijn de jaarlijkse rente- en aflossingsbetalingen uit hoofde van één Obligatie weergegeven. Gedurende de Looptijd – met uitzondering van het eerste jaar dat aflossingsvrij is en waarin uitsluitend rente zal worden betaald – ontvangt de Obligatiehouder jaarlijks hetzelfde bedrag aan rente en aflossing (annuïteit). De som van de rente- en aflossingsbetalingen gedurende de Looptijd bedraagt €200,18 per Obligatie met een nominale waarde van €1.000.

Rente en aflossing (EUR)	1	2	3	4	5	6	7	Totaal
Per Obligatie								
Rente	55,00	55,00	47,02	38,59	29,70	20,33	10,44	256,08
Aflossing	0,00	145,18	153,16	161,59	170,48	179,85	189,74	1.000,00
Totaal	55,00	200,18	200,18	200,18	200,18	200,18	200,18	1.256,08

- 6.5 De Uitgevende Instelling zal bij het niet geheel of tijdig kunnen voldoen aan haar betalingsverplichtingen de Obligatiehouder – uiterlijk één dag voor de Rente- en Aflossingsdatum 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.
- 6.6 Betaling van gelden uit hoofde van de Obligatie door of namens de Uitgevende Instelling op de in het Register vermelde bankrekening bevrijdt de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouder. De Obligatiehouder verleent de Uitgevende Instelling hiervoor bij voorbaat kwijting.

ARTIKEL 7. OVERDRAAGBAARHEID

- 7.1 De Obligaties zijn beperkt verhandelbaar en zullen niet worden genoteerd op een geregementeerde markt. De Obligaties zijn zonder schriftelijke, andersluidende toestemming van de Uitgevende Instelling enkel overdraagbaar tussen Obligatiehouders.
- 7.2 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. De Uitgevende Instelling zal de overdracht, na ontvangst van de hiervoor bedoelde documenten, verwerken in het Register en de overdragende en de verkrijgende Obligatiehouder hierover schriftelijk informeren.
- 7.3 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 bedoeld bewijs, de overdracht verwerken in het Register.

ARTIKEL 8. PARALLELE VORDERING EN ZEKERHEID DOOR MIDDEL VAN PANDRECHT

- 8.1 De Uitgevende Instelling erkent hierbij de Obligatielening schuldig aan de Stichting. De Stichting is gerechtigd tot ontvangst van bedragen door betalingen door de Uitgevende Instelling, die gelijk zijn aan

de bedragen die de Uitgevende Instelling in verband met de Obligatielening is verschuldigd aan de Obligatiehouders, zijnde de Rente en de Aflossing(en). De Stichting heeft (hiermee) een zelfstandig, parallel vorderingsrecht ten aanzien van 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.

- 8.2 Iedere betaling die de Stichting ontvangt op de Parallele Vordering of iedere kwijtschelding of uitstel van betaling, na een genomen besluit daartoe als bedoeld in de Artikel 11 die de Stichting aan de Uitgevende Instelling verleent, vermindert de (corresponderende) vorderingen van de Obligatiehouders, namelijk de rechten op de Rente en de Aflossing(en) voor een gelijk bedrag, en vice versa. De Parallele Vordering zal te allen tijde gelijk zijn aan het totaal van de geldelijke verplichtingen - in verband met de Obligatielening - van de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders ter zake de Rente en de Aflossing(en).
- 8.3 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.
- 8.4 De Stichting is gehouden om in de uitoefening van zijn rechten als bedoeld in dit Artikel 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.
- 8.5 Tot zekerheid van de nakoming door de Uitgevende Instelling van de Parallele Vordering, dragen de Aandeelhouder en de Uitgevende Instelling zorg voor - en verlenen daar beide alle medewerking aan - de vestiging op naam van de Stichting van een eerste recht van pand op alle aandelen in het kapitaal van de Uitgevende Instelling.
- 8.6 Ingeval de Stichting overgaat tot uitwinning van de zekerheid, verleent de Uitgevende Instelling daaraan alle medewerking.
- 8.7 Bij gehele Aflossing en gehele vervroegde Aflossing is de Stichting gehouden tot het verlenen van medewerking aan de bevestiging van het einde van het pandrecht als bedoeld in lid 5 van dit Artikel.
- 8.8 De Notaris zal zorgdragen voor het vestigen van het bovengenoemde zekerheidsrecht.
- 8.9 De kosten voor het vestigen van het pandrecht, en mogelijke uitwinning ervan, zijn voor rekening van de Uitgevende Instelling, en kunnen onder het pandrecht komen te vallen als onderdeel van de vorderingen van de Obligatiehouders op de Uitgevende Instelling.

ARTIKEL 9. VERZUIM EN OPEISBAARHEID

- 9.1 Indien op enig moment de rente- of aflossingsverplichtingen niet (volledig) binnen de daarvoor in deze Obligatievoorwaarden gestelde termijnen worden vervuld, is sprake van verzuim na een ingebrekestelling waarin de Uitgevende Instelling een termijn tot correcte betaling wordt gegeven van minimaal 30 dagen.

De Uitgevende Instelling zal de Obligatiehouder onverwijld en uiterlijk op de betreffende Rente- en Aflossingsdatum informeren dat er sprake is van verzuim.

- 9.2 Wanneer sprake is van verzuim zoals beschreven in lid 1 van dit Artikel heeft de Uitgevende Instelling, uiterlijk binnen de in Artikel 9.1 genoemde termijn, de mogelijkheid om aannemelijk te maken dat zij slechts tijdelijk niet in staat is om (volledig) aan haar betalingsverplichtingen te voldoen.

Zulks wordt enkel geacht aannemelijk te zijn indien de Uitgevende Instelling middels een, door een onafhankelijke deskundige geverifieerde, financiële prognose aantoont dat zij verwacht in de toekomst alsnog aan alle verplichtingen – inclusief achterstallige verplichtingen - jegens Obligatiehouders zal

kunnen voldoen. Obligatiehouder kan het in Artikel 9.4 gestelde, ten aanzien van onmiddellijke opeisbaarheid van de Hoofdsom, in dit geval niet inroepen.

In het geval de Uitgevende Instelling aannemelijk heeft gemaakt dat zij in de toekomst alsnog aan haar (achterstallige) verplichtingen zal kunnen voldoen worden de verschuldigde bedragen bijgeschreven op, respectievelijk gehandhaafd als onderdeel van, de Hoofdsom. De Uitgevende Instelling zal, zodra de kasstroom dat weer toestaat de achterstallige aflossing- en rentebetalingen alsnog verrichten.

De hierboven genoemde prognose zal dienst doen als nieuw schema van Rente en Aflossingen waar de Uitgevende Instelling aan gebonden zal zijn.

- 9.3 Indien de Uitgevende Instelling aan Obligatiehouder niet aannemelijk heeft kunnen maken dat het verzuim slechts van tijdelijke aard is zoals bedoeld in lid 2 van dit Artikel, dan kan de Obligatiehouder het in artikel 9.4 gestelde, ten aanzien van onmiddellijke opeisbaarheid, inroepen.
- 9.4 Onverminderd eventuele wettelijke rechten van de Obligatiehouder op ontbinding en/of schadevergoeding wegens tekortkoming van of door de Uitgevende Instelling, is de Hoofdsom tezamen met eventueel verschuldigde Rente direct opeisbaar in de navolgende gevallen:
- I. Indien er sprake is van verzuim ingevolge lid 1 van dit Artikel;
 - II. Indien de Uitgevende Instelling een geldlening met een derde aangaat (hoe ook genaamd) die in rang gelijk of hoger is dan de Obligatielening of zekerheden verbonden aan de Portefeuille Laadpleinen verstrekt aan een derde;
 - III. Indien en zodra de Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard, haar eigen faillissement aanvraagt, of surseance van betaling aanvraagt;
 - 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.

ARTIKEL 10. NON RECOURSE BEPALING

- 10.1 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 – via de Stichting – door middel van het pandrecht als bedoeld in Artikel 8.

ARTIKEL 11. STICHTING; TAAK, LAST EN VOLMACHT, BEËINDIGING FUNCTIE, VERGADERINGEN

- 11.1 Onverminderd het overigens bepaalde in deze overeenkomst oefent de Stichting de rechten van de Obligatiehouders onder de Obligatielening uit, jegens de Uitgevende Instelling en jegens derden, zonder tussenkomst van de Obligatiehouder. De Stichting kan met betrekking tot de rechten onder de Obligatielening niet rechtstreeks of zelfstandig optreden.
- 11.2 De Obligatiehouders verlenen hierbij een volmacht en last met privaatieve werking aan de Stichting om, met de macht van substitutie, namens de Obligatiehouders:
- (a) uitvoering te geven aan besluiten van de vergadering van de Stichting;
 - (b) de rechten en belangen van de Obligatiehouders uit hoofde van deze overeenkomst uit te oefenen, jegens de Uitgevende Instelling en jegens derden;
 - (c) in dat verband rechtshandelingen te verrichten; en
 - (d) verder al datgene te doen of na te laten wat, in het licht van het bepaalde in Artikel 8, noodzakelijk, nuttig of wenselijk is.

De Obligatiehouders vrijwaren de Stichting of de voor de Stichting in de plaats tredende perso(o)n(en) voor iedere aansprakelijkheid die uit de uitoefening van de verleende volmacht en last voor de Stichting of de voor de Stichting in de plaats tredende perso(o)n(en) mocht voortvloeien, uitgezonderd aansprakelijkheden die opkomen vanwege de grove schuld of opzet van de Stichting of van de voor de Stichting in de plaats tredende perso(o)n(en).

- 11.3 Door opzegging met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste drie (3) maanden kan de Stichting zijn functie beëindigen; de Stichting zal echter zijn functie niet eerder (feitelijk) beëindigen dan nadat een vervanger is aangesteld waaraan de Parallele Vordering is overgedragen en te wiens gunste de zekerheid is gevestigd. Opzegging van de zijde van de vergadering van de Stichting geschiedt met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste een (1) maand. Na opzegging van de zijde van de vergadering van de Stichting is de Stichting gehouden alle noodzakelijke medewerking te verlenen aan de aangestelde vervanger tot overdracht van de Parallele Vordering en vestiging van de zekerheid. Opzegging geschiedt tegen de laatste dag van een maand.
- 11.4 Ingeval van vervanging van de Stichting treedt de aangestelde vervanger met betrekking tot alle (overige) rechten en verplichtingen onder de Obligatielening in de plaats van de Stichting, daaronder uitdrukkelijk begrepen de volmacht en last met privaatieve werking als bedoeld in artikel 11.2 waartoe de Obligatiehouders, voor zover vereist, de Stichting de bevoegdheid verlenen.
- 11.5 De Stichting kan een vergadering bijeen roepen voor overleg met of het raadplegen van de Obligatiehouders. Ook de Obligatiehouders kunnen verzoeken tot het houden van een vergadering voor overleg met de Stichting, met inachtneming van het bepaalde hierna.
- 11.6 De oproeptermijn voor een vergadering als bedoeld in vorige lid van dit Artikel bedraagt minimaal veertien (14) dagen, de dag van oproeping en vergadering niet meegerekend. In spoedeisende gevallen, dit ter uitsluitende beoordeling van de Stichting, kan de Stichting de termijn voor oproeping van een vergadering verkorten tot minimaal zeven (7) dagen, de dag van oproeping en vergadering niet meegerekend. Een vergadering van wordt gehouden in de gemeente Amsterdam, op de plaats en het tijdstip als te bepalen door de Stichting.
- 11.7 In de uitnodiging wordt vermeld en toegelicht over welke onderwerpen zal worden beraadslaagd of besloten, en waar en op welk tijdstip de vergadering wordt gehouden. De Stichting kan de Uitgevende Instelling uitnodigen voor het bijwonen van de vergadering. Een bestuurder van de Stichting zit de vergadering voor en wijst een notulist aan. Notulen worden na de vergadering aan de Obligatiehouders gezonden.
- 11.8 De Stichting kan haar (overige) besluiten ter goedkeuring voorleggen aan de lid 5 van dit Artikel bedoelde vergadering. Voor zover niet anders is bepaald in deze overeenkomst worden besluiten van de vergadering genomen met een gewone meerderheid van de ter vergadering uitgebrachte stemmen, waarbij elke Obligatie recht geeft op één stem. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Alle stemmingen geschieden mondeling, met uitzondering van stemmingen (a) over personen die schriftelijk (bij gesloten, ongetekende stembriefjes) geschieden en (b) waarvoor de voorzitter van de vergadering anders beslist.
- 11.9 De Stichting is gehouden een vergadering bijeen te roepen indien zich een geval als bedoeld in artikel 9 voordoet, en wel binnen acht (8) werkdagen nadat zulk een geval zich heeft voorgedaan. In die vergadering zal in elk geval worden beraadslaagd en, zo mogelijk, besloten over eventuele acties tot nakoming door de Uitgevende Instelling van deze overeenkomst, uitwinning van de zekerheid, verlening van uitstel van betaling of (gedeeltelijke) kwijtschelding.
- 11.10 Op verzoek een of meer van de Obligatiehouders, mits de verzoeker(s) (gezamenlijk) ten minste 25% (vijfentwintig procent) van de stemrechten als bedoeld in lid 8 van dit Artikel houdt (houden), roept de Stichting een vergadering als bedoeld in lid 5 van dit Artikel bijeen, en wel binnen tien (10) werkdagen na ontvangst van dit verzoek. Bedoelde verzoeker(s) vermeldt (vermelden) in het verzoek over welke

onderwerpen zal worden beraadslaagd of besloten, en geeft (geven) daar een toelichting op. De Stichting neemt deze op in de uitnodiging als bedoeld in lid 7 van dit Artikel.

11.11 Verder is de Stichting gehouden een vergadering van Obligatiehouders bijeen te roepen in het geval de Stichting opzegt als bepaald in de eerste volzin van artikel 12.3, en wel binnen tien (10) werkdagen nadat de opzegging is gedaan. In die vergadering wordt in elk geval beraadslaagd en zo mogelijk gestemd over vervanging van de Stichting.

11.12 Voor elk besluit van de Stichting tot:

- (a) verlening aan de Uitgevende Instelling van uitstel van betaling;
- (b) verlening aan de Uitgevende Instelling van kwijtschelding;
- (c) opzegging van de Stichting; of
- (d) wijziging van de Obligatievoorwaarden (waarvoor tevens instemming van de Stichting en de Uitgevende Instelling is vereist),

is de goedkeuring van de vergadering van Obligatiehouders vereist, voor welke goedkeuring een meerderheid van ten minste 75% (vijfenzeventig procent) van de ter vergadering uitgebrachte stemmen is vereist.

11.13 Besluiten van de vergadering kunnen buiten vergadering worden genomen, mits (a) met medeweten van de Stichting, (b) schriftelijk en (c) met unanieme stemmen.

11.14 Indien de Stichting in de uitoefening van zijn taken kosten moet maken, bijvoorbeeld voor externe (juridische) bijstand, is de Stichting bevoegd de uitoefening van die taken op te schorten totdat de Stichting zekerheid is verschaft - door de Uitgevende Instelling, de Obligatiehouders of derden - voor de voldoening van die kosten.

ARTIKEL 12. WIJZIGING VAN DE OBLIGATIEVOORWAARDEN

12.1 De Uitgevende Instelling kan 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 onderschikte en/of technische aard die de belangen van de Obligatiehouder niet schaden.

12.2 Wijziging van de Obligatievoorwaarden, anders dan hiervoor bedoeld, kan uitsluitend geschieden op schriftelijke voordracht van de Uitgevende Instelling met schriftelijke goedkeuring van houders van Obligaties op de navolgende wijze:

- a. De Uitgevende Instelling op enig moment schriftelijk een voorstel tot wijziging van de Obligatievoorwaarden als bedoeld in de aanhef van dit lid, inclusief de termijn waarop deze wijziging doorgevoerd zal worden, kan voorleggen aan de Obligatiehouder. De Uitgevende Instelling zal dit voorstel op herkenbare en vermenigvuldigbare wijze nummeren of anderszins een identificatienummer toevoegen;
- b. De Obligatiehouder na dagtekening van het voorstel van de Uitgevende Instelling een periode van 6 (zes) weken heeft om zijn instemming of afwijzing van dit voorstel aan de Stichting kenbaar te maken. De Obligatiehouder zal hiertoe, binnen de periode van 6 weken, schriftelijk en ondubbelzinnig kenbaar maken of hij "voor" danwel "tegen" het ingevolge het vorige sublid bedoelde genummerde of identificeerbare voorstel stemt. Het staat de Obligatiehouder tevens vrij binnen deze periode zijn stem in persoon uit te brengen bij de Notaris;
- c. De Uitgevende Instelling 3 (drie) weken na dagtekening van het voorstel aan de Obligatiehouder, een schriftelijke herinnering aan het voorstel en zijn recht om hierover te stemmen zal sturen;

- d. De Notaris na de in sublid b van dit artikel genoemde periode van 6 (zes) weken het resultaat van de stemming schriftelijk aan de Uitgevende Instelling zal mededelen, waarna de Uitgevende Instelling dit bericht van de Notaris schriftelijk aan de Obligatiehouder zal communiceren met daarbij een door de Notaris opgesteld geanonimiseerd overzicht van de Obligaties op numerieke volgorde met daarbij de uitgebrachte stem (bijvoorbeeld “voor” of “tegen”). De Obligatiehouder kan zich met vragen over het stemproces tot de Notaris wenden;
- e. Indien de stemming uitwijst dat het voorstel van de Uitgevende Instelling is aangenomen zal de Uitgevende Instelling de gewijzigde Obligatievoorwaarden minimaal 4 (vier) weken voor de ingang van de voorgestelde wijziging schriftelijk aan de Obligatiehouder mededelen.

Bij het voorgaande geldt dat:

- f. Elke Obligatie in beginsel recht geeft op één (1) stem. Bij het aangaan van deze Obligatievoorwaarden is aan de Obligatiehouder kenbaar gemaakt hoeveel Obligaties er in totaal worden uitgegeven en, derhalve, hoe zwaar zijn stem in de zin van dit artikel weegt;
- g. Niet uitgebrachte, blanco en ongeldig uitgebrachte stemmen niet mee zullen tellen bij de stemming;
- h. Stemmen uit hoofde van Obligaties gehouden door de Uitgevende Instelling of aan haar gelieerde obligatiehouders niet in de stemming in de zin van dit artikel zullen worden meegenomen;
- i. Een voorstel van de Uitgevende Instelling enkel kan worden aangenomen indien minimaal de helft van het maximale aantal mogelijke stemmen is uitgebracht waarvan 2/3 vóór het voorstel stemt. De stemmen zoals bedoeld in sublid h van dit artikel tellen bij dit quorumvereiste nadrukkelijk niet mee. Indien onvoldoende stemmen zijn uitgebracht, is het voorstel automatisch afgekeurd;
- j. Met schriftelijke communicatie ook communicatie per e-mail doch niet per sms, whatsapp of dergelijke communicatiemiddelen wordt bedoeld.

ARTIKEL 13. KENNISGEVING

- 13.1 Alle kennisgevingen, mededelingen, opgaven of verklaringen aan de Uitgevende Instelling kunnen worden gericht op het hieronder vermelde adres (wijzigingen voorbehouden).

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

ARTIKEL 14. SLOTBEPALINGEN

- 14.1 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.
- 14.2 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.
- 14.3 Op de Obligatievoorwaarden is Nederlands recht van toepassing.

Bijlage 2 Inschrijfformulier (concept)

Datum: [investdate]

Uniek transactie ID: [investmentId]

Inschrijfformulier inzake de 5,5% 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 Informatie Memorandum d.d. 15 januari 2018 (het “Informatie Memorandum”) daaronder begrepen de Obligatievoorwaarden zoals opgenomen in Bijlage 1 van het Informatie Memorandum.

De ondergetekende:

[firstname][lastname], geboren op [birthdate], met adres [address], [postalcode], [city], 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 Informatie Memorandum, tenzij anders aangegeven in dit inschrijfformulier;
- De Uitgevende Instelling, ter financiering van de realisatie van de Portefeuille Laadpleinen, de Obligatielening uitschrijft bestaande uit maximaal 210 obligaties met een nominale waarde van €1.000 elk, in totaal maximaal €210.000 een en ander overeenkomstig de Obligatievoorwaarden en het Informatie Memorandum;
- Deze inschrijving (de “Inschrijving”) op elektronische wijze tot stand komt.

Verklaart hierbij

1. Zorgvuldig kennis genomen te hebben van (i) de inhoud van het Informatie Memorandum 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 €[amount] 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 aanbieding 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 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 [investdate] elektronisch akkoord verklaard door [firstname][lastname] als Inschrijver.