



## **Uitgifte aandelen A + plus conversierecht obligatiehouders**

### **Groei-investeerder BNR Capital investeert in Carver de Urban Mobility Solution!**

Wij zijn verheugd te melden dat BNR-Capital B.V. heeft aangekondigd in ons bedrijf te willen investeren. BNR-Capital B.V. is een investeringsvehicle van Richard en Bryan Meester, opgericht in 2021.

Carver ontvangt een investering van 1,8 miljoen euro van BNR Capital. Daarmee krijgt BNR Capital een minderheidsbelang in Carver. Door de aanhoudende Coronacrisis en de extreem hoge containerprijzen, staan de geprognostiseerde groei en marge van Carver onder druk. Ondanks het vertraagde groeipad liet de verkoop van Carvers in het afgelopen jaar een significante groei zien. In het afgelopen jaar is hard gewerkt aan de opbouw van het internationale distributienetwerk en zijn inmiddels in negen Europese landen Carvers geleverd en zijn er daarnaast distributeurs actief in Hong Kong, Korea en Singapore. Tevens is in het afgelopen jaar de productrange uitgebreid met een Carver Cargo, als ideale last-mile oplossing en een snellere versie (80 km/u) van de Carver.

Deze ontwikkelingen geven BNR Capital het vertrouwen dat de groei 2022 zal versnellen. Met de kapitaalsinjectie krijgt Carver niet alleen de financiële ruimte om verder te groeien, zij krijgt ook een zeer ervaren en succesvolle ondernemer als aandeelhouder aan boord.



Foto: Carver S+ (80 km/u)



## Over BNR-Capital B.V.

Richard Meester, CEO van BNR-Capital BV zegt dat met de investering in Carver B.V. invulling gegeven wordt aan de investeringsstrategie. "Duurzaamheid, Innovatie & Technologie en Leisure zijn drie pijlers van onze strategie.

We kiezen daarbij bewust voor bedrijven tussen startup en Scale-up en wanneer er meerdere van onze pijlers worden bediend is dat nog sterker.



We zijn enorm enthousiast over het product van Carver. Het is goedkoop elektrisch en overdekt vervoer voor in en rond de stad maar ook op de dunner bevolkte gebieden. Deze markt zal de komende jaren hard gaan groeien. Dat maakt het voor ons als investeerder heel interessant. Daarnaast zijn wij ondernemende investeerders. We zien dat we hier bij Carver ook een toegevoegde waarde kunnen leveren met ons netwerk en ervaring en bij kunnen dragen op het strategische vlak. Dat vinden we belangrijk."

BNR-Capital B.V. is een nieuw investeringsvehicle van Richard en Bryan Meester, opgericht in 2021. Ondernemend investeren is het motto waarbij wij met het management op strategisch vlak meedenken. Het is onze missie om bedrijven die tussen startup en scale-up zitten verder te helpen met hands on ervaring zonder op de stoel van de ondernemers te gaan zitten. Zowel ons netwerk (techniek, maakwerk, engineering en innovatie) als kennis op verschillende vakken zoals automatisering, financiering, quality Control en ICT komen hierbij enorm van pas. Een actieve bijdrage leveren aan de groei en als sparringpartner fungeren op het strategische vlak vinden wij belangrijk.

[www.bnr-capital.nl](http://www.bnr-capital.nl)



## **Uitgifte van aandelen A leidt tot een conversierecht voor de obligatiehouders.**

In onze Q3 rapportage, die wij op 29 november 2021 hebben gedeponneerd op [www.NPEX.nl](http://www.NPEX.nl), hebben wij aangekondigd 117 nieuwe aandelen A uit te gaan geven. Deze uitgifte leidt direct tot een **conversierecht** voor u als obligatiehouder (conform de voorwaarden van het prospectus d.d. 4 maart 2021).

### **Conversieperiode**

In de maand december 2021 zullen de nieuwe aandelen A worden uitgegeven. Wij hebben besloten ruim de tijd te nemen om u in de gelegenheid te stellen uw conversie goed te kunnen overwegen en alle informatie goed te kunnen lezen.

### **Wij verzoeken u uiterlijk 31 januari 2022 17.00 uur aan NPEX kenbaar te maken of u wel of niet gebruik maakt van uw conversierecht.**

In deze aankondiging melden wij u wat de conversiekoers wordt waarmee u kunt uitrekenen hoeveel certificaten van aandelen C uit kunt converteren. Alleen hele obligaties van € 1.000 nominaal kunnen geconverteerd worden, geen gedeeltelijke conversies zijn mogelijk. Wel kunt u een gedeelte van uw obligaties converteren en de overige obligaties aanhouden (dus niet converteren)

#### **1. Conversiekoers (=prijs per certificaat)**

In het prospectus onder hoofdstuk 4.6 staat vermeld hoe de conversie in zijn werk gaat. De conversieverhouding, dit is de verhouding waarin één obligatie wordt omgezet in één of meerdere certificaten van aandelen C is de uitkomst van de volgende berekening:

Conversieverhouding	A gedeeld door B
A	De nominale waarde van een obligatie, dus € 1.000,-
B	(X gedeeld door Y) minus K
X	De waarde van onze onderneming, gebaseerd op de uitgiftekoers per aandeel
Y	Het totaal uitstaande aandelen A (na omzetting in een nominale waarde van € 1,-) plus het totaal uitstaande aandelen C, direct voorafgaande aan het moment van de conversie (omzetting)
K	De van toepassing zijnde korting op de koopprijs van de certificaten van aandelen C, namelijk 15% (1 <sup>e</sup> 18 maanden) of 30% (daarna).



**De conversie wordt op basis van de uitgifteprijs per aandeel als volgt bepaald :**

Conversieverhouding	A gedeeld door B
A	De nominale waarde van een obligatie, dus € 1.000,-
B	(X gedeeld door Y) minus K
X	De waarde van onze onderneming is op basis van de uitgifteprijs van € 15.385,- * 777 (voor splitsing aandelen en voor uitgifte aandelen C) => € 11.954.145,-*
Y	Het totaal uitstaande aandelen A (na omzetting in een nominale waarde van € 1,-) is 777.000 (zijn nog geen aandelen C uitgegeven voorafgaande aan het moment van de conversie).
K	De van toepassing zijnde korting op de koopprijs van de certificaten van aandelen C bedraagt 15%.
B (uitwerking)	(€ 11.954.145,- / 777.000) minus 15% => € 13,07

\*De waarde van de onderneming ad € 11.954.145,- is post-money (=na storting aandelenkapitaal door BNR-Capital). Pre-money is € 10.154.100,- (=dus voor uitgifte 117 aandelen aan BNR Capital B.V. voor € 1.800.045,-).

Hierbij geldt dat u volgens de berekening in het prospectus uw ingelegde bedrag moet delen door € 13,07 om te berekenen hoeveel certificaten van aandelen C u kunt verkrijgen. Het restant zal aan u in contanten worden uitgekeerd.

**De prijs per certificaat is dus €13,07.**

**Voorbeeldberekeningen**

- Als u bijvoorbeeld een obligatie heeft van € 1.000,- dan kunt u 76 certificaten van aandelen C kopen (A gedeeld door B is € 1.000,- / € 13,07 => 76,51 waarbij wij alleen hele certificaten van aandelen uitgeven (76 stuks) en de rest ad € 6,68 wordt aan u uitgekeerd).
- Als u bijvoorbeeld obligaties heeft voor € 100.000,- dan kunt u 7.651 certificaten van aandelen C kopen (€ 100.000,- / € 13,07 => 7.651 certificaten van aandelen C en zal het restant deel ad 0,1 certificaat aan u worden uitgekeerd => € 0,13).

De rente die wij u schuldig zijn **tot** aan conversie zal op dat moment worden uitgekeerd.

**2. Oprichting STAK, statuten en administratievoorwaarden.**

Zoals in het prospectus staat beschreven creëren wij de aandelen-C uiterlijk binnen één maand na het sluiten van de conversieperiode. De aandeelhouders hebben toegezegd medewerking te zullen verlenen aan de uitgifte van de aandelen-C en de certificering daarvan volgens de voorwaarden zoals u die in dit prospectus kunt lezen. Dit betekent op dit moment het volgende.

Wij hebben de aandelen-C in Carver B.V. nog niet uitgegeven. Daarvoor moeten wij een statutenwijziging doorvoeren (waaronder splitsen van de huidige aandelen A van € 1.000,- per stuk naar € 1,- per stuk) en de structuur voor de certificering van de aandelen-C opzetten. Tot de structuur behoort ook het oprichten van stichting administratiekantoor Carver en het opstellen van de (administratie)voorwaarden. De oprichting van de stichting administratiekantoor en de uitgifte van aandelen-C in



Carver B.V. zal gebeuren binnen één maand na afloop van de conversieperiode. In hoofdstuk 4.6.2 leest u meer over de conversiemomenten.

Wij hebben op dit moment nog geen STAK (Stichting Administratiekantoor) opgericht. Zodra we weten of er interesse is van de obligatiehouders om te gaan converteren zullen we de STAK gaan oprichten en aandelen C uitgeven aan de STAK. Bij conversie ontvangt u dus geen rente meer maar wordt u aandeelhouder en zult u onder voorwaarden dividend ontvangen (conform uw procentuele inleg zie verder punt 5. Dividendbeleid).

Wij zullen de stukken inzake STAK, bij gebleken interesse, gaan oprichten. De uitgifte van aandelen C en certificering van aandelen zal dan uiterlijk eind februari doch uiterlijk eind maart 2022 worden uitgevoerd.

Na sluiting van de conversieperiode (31 januari 2022) zullen de aangeboden obligaties ter conversie niet meer verhandelbaar zijn.

### 3. Conversiekosten NPEX

NPEX rekent conversiekosten voor het omzetten van de obligaties in certificaten van aandelen. Deze bedraagt € 5 plus 1% van de waarde van de certificaten met een maximum van € 1.000. Zie <https://www.npex.nl/tarieven-carver/> en het prospectus.

Rekenvoorbeeld converteren. De verkrijgingsprijs per certificaat is € 13,07.

Conform rekenvoorbeeld boven

#### **a) Bij converteren van 1 obligatie van € 1.000,-**

In dit voorbeeld zou u met één obligatie (met een nominale waarde van € 1.000) eigenlijk 76,51 certificaten van aandelen C kunnen kopen (€ 1.000 delen door € 13,07). Omdat er geen gedeelte van certificaten van aandelen C worden uitgegeven kunt u in dit voorbeeld met één obligatie 76 certificaten van aandelen C kopen. U ontvangt dan voor het converteren van één obligatie 76 certificaten.

De eenmalige kosten zijn: € 5 per conversie.

De procentuele kosten per certificaat zijn: € 0,13 (1% van € 13,07).

Bij 76 certificaten komt dat uit op: € 9,88

Totaal komen de kosten voor de conversie dan uit op € 14,88 (€ 5 + € 9,88).

#### **b) Voorbeeld bij het converteren van 100.000 obligaties totaal € 100.000,-**

In dit voorbeeld zou u met 100 obligaties (met een nominale waarde van € 1.000) eigenlijk 7.651 certificaten van aandelen C kunnen kopen (€ 100.000 delen door € 13,07). Omdat er geen gedeelte van certificaten van aandelen C worden uitgegeven kunt u in dit voorbeeld met 100 obligaties 7.651 certificaten van aandelen C kopen. U ontvangt dan voor het converteren van 100 obligaties 7.651 certificaten.

De eenmalige kosten zijn: € 5 per conversie.

De procentuele kosten per certificaat zijn: € 0,13 (1% van € 13,07).

Bij 7.651 certificaten komt dat uit op: € 994,63

Totaal komen de kosten voor de conversie dan uit op € 999,63 (€ 5 + € 994,63).



#### 4. Notering op NPEX inzake verhandelbaarheid.

Wij zijn voornemens om de aandelen op NPEX te noteren indien er minimaal 25% van de uitstaande obligaties zullen worden geconverteerd.

Mocht er minder dan 25% van de converteerbare obligaties, op 31 januari 2022, geconverteerd worden dan zullen de certificaten **niet** verhandelbaar zijn op NPEX. U krijgt dan een inschrijving in het certificaten register dat wordt aangehouden door Stichting Administratiekantoor Carver. U kunt uw certificaten dan niet verkopen via NPEX maar dient uw certificaten dan aan te bieden via Stichting Administratiekantoor Carver.

#### 5. Dividendbeleid (zie ook prospectus bladzijde 42)

Na ieder kalenderjaar bepalen wij of wij winst hebben gemaakt. Het gaat om de winst na aftrek van belastingen. Hebben wij winst gemaakt? Dan mogen wij besluiten om een deel van die winst (dividend) aan onze aandeelhouders te betalen.

1. Maar alleen als onze solvabiliteit na uitkering van het dividend minimaal 25% is. De solvabiliteit berekenen wij door ons eigen vermogen te delen door ons balanstotaal. Dat ziet er zo uit:

Eigen vermogen

---

Balanstotaal

Hebben wij geen winst gemaakt? Of is onze solvabiliteit na uitkering van het dividend onder 25%? Dan krijgen onze aandeelhouders niets. Hebben wij verlies gemaakt? Dan krijgen onze aandeelhouders natuurlijk ook niets.

2. Wij zullen ook geen dividend uitkeren zolang deze converteerbare obligatielening loopt.
3. Daarnaast hebben wij met onze aandeelhouders en met de NOM en de FOM is afgesproken dat er geen dividend zal worden uitbetaald zolang de cumulatief preferente aandelen (zijn aandelen B) niet zijn 'ingetrokken'.
4. Wij mogen geen dividend uitkeren als wij na de uitkering niet kunnen blijven voortgaan met het betalen van onze opeisbare schulden of als wij dit redelijkerwijs kunnen voorzien.

Zie voor het volledige dividendbeleid Hoofdstuk 7.18 van de het prospectus van 4 maart 2021.

De certificaten van aandelen C delen naar rato van het aandelenbelang in het resultaat en zullen bij dividenduitkeringen vanaf conversie in 2022 gerechtigd zijn naar rato van het aandelenbelang.



## **6. Stemrecht en overige rechten**

De belangrijkste voorwaarden van de certificaten van aandelen C zullen in ieder geval de volgende zijn:

- een recht op dividend, net zoals aandelen-A en gelijk aan het dividend voor de aandelen-A. Zie punt 5 dividendbeleid;
- geen stemrecht in de vergadering van aandeelhouders. Het stemrecht is alleen voorbehouden aan de aandeelhouders van aandelen A en B en aan het bestuur van de STAK welke de aandelen C houdt ;
- een voorkeursrecht bij de aanbieding van nieuwe aandelen-C;
- een recht op winst van ons, hetzelfde als aandelen-A;
- een recht op een gedeelte van het eventuele saldo bij liquidatie, gelijk aan de aandelen-A;

Voor een compleet overzicht van andere voorwaarden, rechten en plichten verwijzen wij u graag naar hoofdstuk 4.6.van het prospectus dd. 4 maart 2021.

Leeuwarden, 7 december 2021

Anton Rosier (CEO)

René van de Graaf (CFO)