

Basisprospectus 23 december 2021



**MisterGreen Lease II B.V.**

**EUR 25.000.000**

**Obligatieprogramma**

Dit basisprospectus (hierna te noemen: het "**Prospectus**") beschrijft het obligatieprogramma (het "**Obligatieprogramma**") voor de uitgifte van achtergestelde obligaties ("**Obligaties**")

door

**MisterGreen Lease II B.V. (de "Uitgevende Instelling")**

Een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, Noord-Holland, Nederland.

Onder dit Obligatieprogramma mag de Uitgevende Instelling, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke en andere voorschriften, van tijd tot tijd Obligaties in series van Obligaties (ieder een "**Serie**") uitgeven tot een maximaal totaal uitstaand bedrag (nominale waarde) aan Obligaties van EUR 25.000.000.

Het Prospectus is geldig tot en met 22 december 2022. De Uitgevende Instelling is verplicht het Prospectus aan te vullen in geval van belangrijke nieuwe factoren, materiële vergissingen of materiële onnauwkeurigheden. De verplichting tot aanvullen in geval van belangrijke nieuwe factoren, materiële vergissingen of materiële onnauwkeurigheden is niet van toepassing als het Prospectus niet langer geldig is.

## INHOUDSOPGAVE

<b>1</b>	<b>Algemene beschrijving van het Obligatieprogramma .....</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Risicofactoren.....</b>	<b>6</b>
2.1	Inleiding.....	6
2.2	Risico's verbonden aan de financieringsstructuur van de Uitgevende Instelling.....	6
2.3	Risico's verbonden aan de leaseactiviteiten van de Uitgevende Instelling.....	9
2.4	Risico's verbonden aan de Obligaties.....	12
<b>3</b>	<b>Belangrijke mededelingen .....</b>	<b>16</b>
3.1	Algemeen .....	16
3.2	Verkoop- en overdrachtsbeperkingen .....	16
3.3	Prospectusverordening .....	17
3.4	Verantwoordelijkheid.....	17
3.5	Documenten opgenomen in het Prospectus door middel van verwijzing .....	17
3.6	Toestemming en voorwaarden voor het gebruik van het Prospectus .....	18
3.7	Verklaringen en mogelijk tegenstrijdige belangen.....	18
<b>4</b>	<b>Overzicht van het Obligatieprogramma.....</b>	<b>20</b>
4.1	Doelstelling van het Obligatieprogramma .....	20
4.2	Omvang van het Obligatieprogramma .....	20
4.3	Obligatievoorwaarden en Definitieve Voorwaarden .....	20
4.4	Belangrijkste kenmerken van het Obligatieprogramma .....	20
4.5	Achterstelling van de Obligaties.....	23
4.6	Verhandelbaarheid van de Obligaties .....	25
4.7	Stichting Obligatiehouders MisterGreen .....	25
4.8	Informatievoorziening aan Obligatiehouders .....	27
<b>5</b>	<b>Formulier met de Definitieve Voorwaarden .....</b>	<b>28</b>
<b>6</b>	<b>Obligatievoorwaarden.....</b>	<b>31</b>
<b>7</b>	<b>De Uitgevende Instelling en haar bedrijf.....</b>	<b>42</b>
7.1	Algemeen .....	42
7.2	Het wagenpark van MisterGreen en de Uitgevende Instelling .....	43
7.3	Juridische structuur van de Uitgevende Instelling .....	44
7.4	Elektrisch rijden en MisterGreen .....	46
7.5	Activiteiten van de Uitgevende Instelling .....	47
7.6	Markt en Positionering van MisterGreen.....	49
<b>8</b>	<b>Financiële informatie.....</b>	<b>52</b>
8.1	Historische financiële resultaten.....	52
8.2	Balansoverzicht van de Uitgevende Instelling.....	53
8.3	Financieringsstructuur van de Uitgevende Instelling .....	54
8.4	Dividendbeleid .....	58
8.5	Externe verslaggeving .....	58
<b>9</b>	<b>Fiscale informatie .....</b>	<b>59</b>
9.1	Algemeen .....	59
9.2	De Uitgevende Instelling .....	59
9.3	Obligatiehouders.....	59
<b>10</b>	<b>Deelname aan een Serie Obligaties .....</b>	<b>61</b>
10.1	Inschrijvingsperiode .....	61
10.2	Inschrijvingsproces.....	61
10.3	Toewijzing, betaling en levering van Obligaties .....	62

10.4	Inschrijving in het Register .....	62
10.5	Herroeping .....	63
10.6	Uitgiftedatum .....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
10.7	Obligatievoorwaarden en Definitieve Voorwaarden .....	63
<b>11</b>	<b>Betrokken partijen.....</b>	<b>64</b>
	<b>Bijlage 1: Definities .....</b>	<b>65</b>
	<b>Bijlage 2: Trustakte .....</b>	<b>69</b>
	<b>Bijlage 3: Voorbeeld Inschrijfformulier.....</b>	<b>83</b>

## 1 ALGEMENE BESCHRIJVING VAN HET OBLIGATIEPROGRAMMA

Onder dit Obligatieprogramma mag de Uitgevende Instelling, MisterGreen Lease II B.V. – een besloten vennootschap, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder het nummer 67145426 – met inachtneming van de toepasselijke wettelijke en andere voorschriften, van tijd tot tijd Obligaties in Series van Obligaties uitgeven tot een maximaal totaal uitstaand bedrag (nominale waarde) aan Obligaties van EUR 25.000.000.

In onderstaande tabel worden de belangrijkste kenmerken van het Obligatieprogramma kort beschreven, een toelichting hierop is opgenomen in hoofdstuk 4 (*Overzicht van het Obligatieprogramma*).

Nominale waarde en uitgifteprijs	<ul style="list-style-type: none"> <li>De nominale waarde en uitgifteprijs van de Obligaties die in Series uitgegeven worden binnen het Obligatieprogramma bedraagt EUR 1.000 per Obligatie, tevens de minimale inleg per Obligatiehouder.</li> </ul>
Rente	<ul style="list-style-type: none"> <li>De Uitgevende Instelling is een vaste Rente op jaarbasis verschuldigd aan de Obligatiehouder. De hoogte van de Rente is vastgelegd in de Definitieve Voorwaarden en is een vast percentage over de nog uitstaande Hoofdsom.</li> <li>De Rente zal jaarlijks op de Rentdatum worden betaald zoals vastgelegd in de Definitieve Voorwaarden.</li> </ul>
Looptijd en Aflossing	<ul style="list-style-type: none"> <li>De Looptijd van een Serie Obligaties is de periode vanaf de Uitgiftedatum tot en met de Aflossingsdatum zoals vastgelegd in de Definitieve Voorwaarden.</li> <li>Aflossing van een Serie Obligaties vindt plaats geheel in één keer aan het einde van de Looptijd (op de Aflossingsdatum) van de betreffende Serie.</li> </ul>
Rangorde Obligaties	<ul style="list-style-type: none"> <li>De Obligaties zijn achtergesteld aan de Senior Financiering en alle andere crediteuren (met uitzondering van de eerder door de Uitgevende Instelling uitgegeven obligatieleningen), zoals beschreven in paragraaf 4.5 (<i>Achterstelling van de Obligaties</i>).</li> <li>De Obligaties zijn gelijk in rang aan de eerder door de Uitgevende Instelling uitgegeven obligatieleningen. De obligaties onder de eerder uitgegeven obligatieleningen zijn geen onderdeel van het Obligatieprogramma.</li> <li>De Obligaties zijn preferent aan het door de aandeelhouders van de Uitgevende Instelling ingebrachte eigen vermogen.</li> </ul>
Transactiekosten	<ul style="list-style-type: none"> <li>Aan beleggers zullen bij een Inschrijving op Obligaties Transactiekosten in rekening worden gebracht. De hoogte van de Transactiekosten, gerekend als een percentage over de nominale waarde van de Obligaties, wordt vastgelegd in de Definitieve Voorwaarden van de desbetreffende Serie.</li> </ul>
Zekerheidsrechten	<ul style="list-style-type: none"> <li>De Uitgevende Instelling verstrekt geen zekerheidsrechten aan de Obligatiehouders.</li> <li>De Uitgevende Instelling heeft wel zekerheidsrechten zoals beschreven in paragraaf 8.3.2 (<i>De Senior Financiering</i>) verstrekt aan de Financierende Instellingen.</li> </ul>
Overig	<ul style="list-style-type: none"> <li>De Obligaties zijn gecreëerd en zullen worden uitgegeven, in girale vorm, onder Nederlands recht in euro. Er zullen geen fysieke Obligaties worden uitgegeven.</li> <li>De Obligaties luiden op naam, zullen niet worden genoteerd of verhandeld op een gereguleerde markt dan wel een andere marktplaats en zijn beperkt</li> </ul>

overdraagbaar zoals nader toegelicht in paragraaf 4.6 (*Verhandelbaarheid van de Obligaties*).

- De Uitgevende Instelling houdt per Serie Obligaties het Register bij, dat, voor zover het de eigen inschrijving van de Obligatiehouder betreft, ter inzage zal liggen op het kantoor van de Uitgevende Instelling (IJDok 159, 1013 MM) of digitaal op te vragen is via [obligatieprogramma@mistergreen.nl](mailto:obligatieprogramma@mistergreen.nl). Er zullen geen fysieke bewijzen van deelname aan de Obligatielening worden uitgegeven.

Per Serie worden telkens Definitieve Voorwaarden door de Uitgevende Instelling opgesteld en gepubliceerd. De Definitieve Voorwaarden worden opgesteld overeenkomstig het Formulier met de Definitieve Voorwaarden, dat is opgenomen in hoofdstuk 5. De Definitieve Voorwaarden leggen onder meer vast wat de Rente en Looptijd zijn van een Serie Obligaties en de omvang van een Serie Obligaties. De Definitieve Voorwaarden moeten samen met het Prospectus en eventuele aanvullingen daarop gelezen worden om alle relevante informatie te verkrijgen alvorens een Inschrijving op een Serie Obligaties te overwegen.

Tenzij anders aangegeven in de toepasselijke Definitieve Voorwaarden, zal de netto opbrengst van de Obligaties uitgegeven onder het Obligatieprogramma door de Uitgevende Instelling worden gebruikt voor de financiering en exploitatie van het Elektrisch Wagenpark van de Uitgevende Instelling. Als er bij een bepaalde Serie uitgifte van Obligaties een specifiek gebruik van de opbrengst beoogd is, zal dit worden vermeld in de betreffende Definitieve Voorwaarden.

Dit Prospectus is een *basisprospectus* op grond van artikel 8 van de Prospectus Verordening. Het Prospectus is goedgekeurd door de AFM, als bevoegde autoriteit overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1129. De AFM keurt het Prospectus enkel goed wanneer is voldaan aan de in Verordening (EU) 2017/1129 neergelegde normen inzake volledigheid, begrijpelijkheid en consistentie. De goedkeuring van de AFM mag niet worden beschouwd als een goedkeuring van de Uitgevende Instelling of een goedkeuring van de kwaliteit van de Obligaties waarop het Prospectus betrekking heeft.

Aan alle vormen van investeren zijn risico's verbonden. Geïnteresseerden worden er nadrukkelijk op gewezen om kennis te nemen van de gehele inhoud van het Prospectus en van hoofdstuk 2 (*Risicofactoren*) van het Prospectus in het bijzonder. De Uitgevende Instelling raadt potentiële beleggers met klem aan een onafhankelijke adviseur te raadplegen om zo een gewogen oordeel te vormen over de risico's van een investering in één of meer Serie(s) Obligaties uitgegeven onder het Obligatieprogramma.

## 2 RISICOFACTOREN

### 2.1 INLEIDING

In dit hoofdstuk worden risico's die specifiek zijn voor de Uitgevende Instelling en risico's die verbonden zijn aan een investering in de onder het Obligatieprogramma uit te geven Obligaties beschreven. De Uitgevende Instelling heeft de risicofactoren die zij van materieel belang acht, opgenomen in dit hoofdstuk. Bijkomende risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet bekend zijn bij de Uitgevende Instelling of waarvan de Uitgevende Instelling momenteel denkt dat ze niet materieel zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de Uitgevende Instelling en/of op de waarde van de Obligaties.

Wanneer een of meerdere risico's zich voordoen, zal dit mogelijk een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties te voldoen ten gevolge waarvan een Obligatiehouder in het uiterste geval zijn of haar investering volledig kan verliezen.

Iedereen dient voorafgaand aan een beslissing over een investering in Obligaties kennis van het Prospectus te nemen en zorgvuldig te overwegen of een belegging in de Obligaties voor hem/haar passend is.

### 2.2 RISICO'S VERBONDEN AAN DE FINANCIERINGSSTRUCTUUR VAN DE UITGEVENDE INSTELLING

#### 2.2.1 Risico van afhankelijkheid van continue beschikbare externe financiering

De Uitgevende Instelling exploiteert een Elektrisch Wagenpark via het uitgeven van leasecontracten. Dit bedrijfsmodel is kapitaalintensief doordat het Elektrisch Wagenpark dient te worden aangekocht voordat het geëxploiteerd kan worden door de Uitgevende Instelling. De kapitaalbehoefte wordt voornamelijk vanuit vreemd vermogen gefinancierd aangezien de Uitgevende Instelling zelf niet over voldoende middelen beschikt. De financiering kent doorgaans een vaste contractuele looptijd, welke onafhankelijk is van de looptijd van de leasecontracten. Daarom is de Uitgevende Instelling sterk afhankelijk van het continue beschikbaar zijn van externe financiering om te kunnen voldoen aan haar, naar verwachting groeiende, (her)financieringsbehoefte. De huidige financieringsruimte van de Uitgevende Instelling voorziet in de verwachte groei van de financieringsbehoefte voor de aankomende 12 tot 18 maanden en heeft een resterende looptijd die veelal korter is dan de nieuw af te sluiten leasecontracten. De Uitgevende Instelling zal hierdoor op enig moment de financieringsovereenkomsten moeten verlengen en uitbreiden, afhankelijk van de gerealiseerde groei. Om dit te realiseren, dient de Uitgevende Instelling te voldoen aan de voorwaarden van de huidige overeenkomsten, alsmede dient het bedrijfsmodel en de financiële resultaten van de Uitgevende Instelling voldoende aantrekkelijk te zijn en te blijven voor bestaande en potentieel nieuwe financiers. Daarnaast hebben factoren zoals politieke stromingen en gebeurtenissen, terrorisme, volatiliteit en staat van de kapitaalmarkten, pandemieën en epidemieën of andere noodsituaties op gezondheidsgebied allemaal een impact op de zakelijke en economische omgeving waarin de Uitgevende Instelling opereert.

Het risico bestaat daarom dat de Uitgevende Instelling in de toekomst onvoldoende toegang heeft tot externe financiering waardoor zij onvoldoende middelen heeft om (de groei van) haar bedrijfsvoering te financieren. Als gevolg hiervan zou de Uitgevende Instelling mogelijk moeten overgaan tot het stopzetten van leasecontracten en het verkopen van (een deel van) het Elektrisch Wagenpark. Leasecontracten kunnen binnen de *algemene voorwaarden* van de Uitgevende Instelling eenzijdig worden stopgezet of overgedragen aan derden. Hierbij zal de Uitgevende Instelling potentieel extra kosten moeten maken of verlies kunnen lijden op de verkoop van (een deel van) het Elektrisch Wagenpark (zie ook het restwaarderisico beschreven in paragraaf 2.3.1) en in het uiterste geval een liquiditeitstekort ervaren. Indien dit risico zich voordoet zal dit mogelijk een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties te voldoen ten gevolge waarvan een Obligatiehouder in het uiterste geval zijn of haar investering volledig kan verliezen.

Verder bestaat het risico dat de bestaande financiers, ondanks afgesloten financieringscontracten, niet aan hun financieringsverplichtingen jegens de Uitgevende Instelling kunnen of willen voldoen. Als gevolg hiervan zou de Uitgevende Instelling onverwachts alternatieve financiering moeten vinden voor de betreffende wegvallende financier(s). Er is geen garantie dat alternatieve financiering tegen vergelijkbare voorwaarden beschikbaar zal zijn waardoor de Uitgevende Instelling onverwachte kosten zal moeten dragen en in het uiterste geval een liquiditeitstekort zal ervaren.

De huidige Senior Financiering met een maximale financieringsruimte van EUR 130 miljoen is verdeeld over vijf Financierende Instellingen met elk een toezegging variërend van minimaal EUR 10,0 miljoen tot maximaal EUR 50,0 miljoen. Van deze EUR 130 miljoen is EUR 84,6 miljoen opgenomen per 30 juni 2021, verdeeld over de vijf Financierende Instellingen. Het beschikbare gedeelte van de Senior Financiering is gekoppeld aan de waarde van het Elektrisch Wagenpark van de Uitgevende Instelling. Dat wil zeggen dat de hoofdsom van de Senior Financiering altijd maximaal 85% is van de boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark.

De resterende looptijd van de huidige Senior Financiering is 2,5 jaar. De termijn kan tweemaal met een jaar worden verlengd. Na deze periode zal de overeenkomst van de Senior Financiering vernieuwd moeten worden. Het is beleid van de Uitgevende Instelling om de overeenkomst van de Senior Financiering tijdig te vernieuwen, voordat de huidige overeenkomst verlengd dient te worden. Indien het niet lukt om de overeenkomst tijdig te vernieuwen, kan de Uitgevende Instelling gebruik maken van de optie om de termijn van de huidige Senior Financiering tweemaal met een jaar te verlengen. In de tussentijd zal de Uitgevende Instelling op zoek gaan naar alternatieve senior financiering. Er is geen garantie dat alternatieve senior financiering tegen vergelijkbare voorwaarden beschikbaar zal zijn waardoor de Uitgevende Instelling onverwachte kosten zal moeten dragen en in het uiterste geval een liquiditeitstekort zal ervaren. Meer informatie over de financieringsstructuur van de Uitgevende Instelling is opgenomen in hoofdstuk 8 (*Financiële Informatie*).

## **2.2.2 Risico van onvoldoende solvabiliteit**

Zoals beschreven in paragraaf 2.2.1 (*Risico van afhankelijkheid van continue beschikbare externe financiering*) is de Uitgevende Instelling vooral middels vreemd vermogen gefinancierd en is het door het kapitaalintensieve karakter van het bedrijfsmodel sterk afhankelijk van het continue beschikbaar zijn van externe financiering. Om deze reden is het van belang dat de Uitgevende Instelling te allen tijde voldoet aan de voorwaarden die door de Financierende Instellingen gesteld worden. Een belangrijke voorwaarde in de huidige Senior Financiering is de vereiste minimum solvabiliteitsratio.

De solvabiliteitsratio volgens de definitie van de Senior Financiering van de Uitgevende Instelling is 17,9% per 30 juni 2021. De solvabiliteit is opgebouwd uit eigen vermogen (6,2%), eerste leasevergoedingen (2,0%) en aan de Senior Financiering achtergesteld vermogen in de vorm van eerder uitgegeven achtergestelde obligatieleningen, exclusief het kortlopende deel met minder dan 6 maanden resterende looptijd (9,7%).

Afhankelijk van de gerealiseerde groei, wenst de Uitgevende Instelling voor de financiering van het Elektrisch Wagenpark in de toekomst gebruik te blijven maken van Obligaties, eventueel aangevuld met ander achtergesteld vermogen. De beperkte omvang van het eigen vermogen zorgt ervoor dat de Uitgevende Instelling sterk afhankelijk is van het aantrekken van achtergesteld vermogen voor het bewaken van het minimum solvabiliteitsratio van 15% zoals overeengekomen onder de Senior Financiering. Daarnaast resulteert de beperkte omvang van het eigen vermogen van 6,2% ook voor een verhoogd risico voor beleggers, doordat de Uitgevende Instelling is gefinancierd door middel van een relatief hoog percentage vreemd vermogen.

Per 30 juni 2021 heeft de Uitgevende Instelling EUR 10,9 miljoen aan obligatieleningen uitstaan (exclusief het kortlopende deel met minder dan 6 maanden looptijd) die na een resterende looptijd variërend van 6 maanden tot 4 jaar geherfinancierd dienen te worden. Het risico bestaat dat wanneer de Uitgevende Instelling onvoldoende nieuwe obligatie emissies kan doen, dan wel tijdig ander achtergesteld vermogen weet aan te trekken, de solvabiliteitsratio lager uitvalt dan 15% en daarmee niet voldoet aan de voorwaarden van de Senior Financiering.

Wanneer de Uitgevende Instelling niet voldoet aan de voorwaarden van de Senior Financiering kunnen de Financierende Instellingen de Uitgevende Instelling opdracht geven om betalingen aan Obligatiehouders op te schorten en/of overgaan tot uitwinning van hun zekerheden. Indien dit risico zich voordoet zal dit een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties te voldoen ten gevolge waarvan een Obligatiehouder in het uiterste geval zijn of haar investering volledig kan verliezen.

### **2.2.3 Risico dat klanten van de Uitgevende Instelling hun verplichtingen niet meer kunnen of willen nakomen**

De Uitgevende Instelling exploiteert een Elektrisch Wagenpark door het uitgeven van meerjarige leasecontracten aan klanten. De inkomsten die de Uitgevende Instelling ontvangt uit hoofde van de leasecontracten zijn een belangrijk onderdeel van het bedrijfsmodel van de Uitgevende Instelling. Het risico bestaat dat klanten hun betalingsverplichtingen uit hoofde van dit contract niet kunnen of willen nakomen.

De omvang op enig moment van het hierboven genoemde kredietrisico is afhankelijk van de dan actuele klantenconcentratie, concentratie over bedrijfssegmenten en economische factoren, die de mogelijkheid van klanten om geplande betalingen te doen beïnvloeden. Daarnaast is het kredietrisico ook afhankelijk van de markt voor occasions. Wanneer een klant zijn verplichtingen aan de Uitgevende Instelling niet nakomt zal de Uitgevende Instelling de aan de betreffende klant geleaste auto terugvorderen en verkopen of opnieuw verleen. Afhankelijk van de vraag naar occasions zou de situatie zich voor kunnen doen dat de verkoopwaarde van de auto onvoldoende is om het verlies van het in gebreke blijven van de klant te dekken

De Uitgevende Instelling houdt rekening met een beperkte mate van financiële schade als gevolg van wanbetaling door klanten en houdt hiervoor een financiële reserve aan van EUR 290.000 in de vorm van een voorziening dubieuze debiteuren. Indien de Uitgevende Instelling vermoedt dat vorderingen niet meer of deels geïnd kunnen worden, wordt de financiële reserve verhoogd. Dit heeft direct een negatieve impact op het netto resultaat van de Uitgevende Instelling. Indien de schade voor de Uitgevende Instelling op enig moment hoger uitvalt dan deze reserve zal dit mogelijk een aanvullend materieel nadelig effect hebben op de financiële resultaten van de Uitgevende Instelling. Als gevolg hiervan kan de beschikbaarheid van externe financiering verminderen doordat de aantrekkelijkheid van het bedrijfsmodel van de Uitgevende Instelling verslechtert en door het mogelijk niet voldoen aan de voorwaarden van de Senior Financiering zoals omschreven in paragraaf 2.2.1 (*Risico van afhankelijkheid van continue beschikbare externe financiering*) en 2.2.2 (*Risico van onvoldoende solvabiliteit*).

Indien de schade voor de Uitgevende Instelling op enig moment hoger uitvalt dan de reserve, zal dit niet direct invloed hebben op de betalingen aan Obligatiehouders. De betalingen aan obligatiehouders komen pas in gevaar wanneer de verliezen als gevolg van wanbetalingen in combinatie met gedwongen verkopen de vermogensbuffer overschrijdt en er geen aanvullend achtergesteld vermogen dan wel noodkrediet kan worden aangetrokken.

In 2019 bedroegen de gerealiseerde verliezen als gevolg van een stijging in de voorziening dubieuze debiteuren EUR 170.000, wat gelijk is aan 1,1% van de totale jaarlijkse omzet van de Uitgevende Instelling in 2019. In 2020 bedroeg de stijging van de voorziening dubieuze debiteuren EUR 172.000, wat gelijk is aan 0,8% van de totale jaarlijkse omzet in 2020. Per juni 2021 bedroeg de stijging van de voorziening dubieuze debiteuren EUR 14.000, wat gelijk is aan 0,1% van de omzet in de eerste helft van 2021.

De daling van de post voorziening dubieuze debiteuren ten opzichte van de omzet is gerealiseerd door verscherpte aandacht voor debiteurenbeheer gedurende de Covid-crisis, onder andere door het aannemen van een ervaren debiteurenbeheerder. Het effect van Covid-19 is in 2021 onverminderd belangrijk in verband met de mogelijke schijnzekerheid tegen faillissementen van klanten, die ofwel noodsteun van de overheid hebben ontvangen die zij de aankomende periode moeten terugbetalen, ofwel die binnenkort geen noodsteun meer zullen ontvangen van de overheid waardoor zij potentieel in zwaar weer terecht kunnen komen. Het is op dit moment niet mogelijk om onderbouwd in te schatten om hoeveel klanten het gaat. Daarom heeft dit onophoudelijk de verscherpte aandacht van de Uitgevende Instelling.



#### **2.2.4 Risico van rentestijging op de kapitaalmarkt**

De Uitgevende Instelling genereert inkomsten door het afsluiten van leasecontracten met klanten voor uiteenlopende perioden, gebaseerd op een vast rentepercentage. De verleasde auto's worden op hun beurt gefinancierd met een combinatie van rentedragende (vreemd vermogen) en niet-rentedragende (eigen vermogen) financiering. Een deel van de Senior Financiering (EUR 74,6 miljoen van de opgenomen EUR 84,6 miljoen per juni 2021) is afgesloten tegen een rentepercentage dat gebaseerd is op een variabele marktrente, waardoor de Uitgevende Instelling is blootgesteld aan eventuele toekomstige rentestijgingen.

Het beleid van de Uitgevende Instelling is om de inkomsten en uitgaven verbonden aan de renteprofielen van de onderliggende lease- en financieringscontracten zo goed mogelijk te matchen om het risico van een rentestijging te mitigeren. Hierbij maakt de Uitgevende Instelling ook gebruik van financiële instrumenten. In de voorwaarden van de Senior Financiering is opgenomen dat minimaal 50% en maximaal 100% van het renterisico moet worden afgedekt met renteswaps.

Het renterisico is niet geheel gedekt. De renteswaps zijn afgesloten bij twee van de huidige financieringspartners. De totale hoofdsom van deze contracten bedraagt EUR 42,0 miljoen per 30 juni 2021. Het is daarom mogelijk dat rentestijgingen op de kapitaalmarkt toch resulteren in additionele financieringskosten voor de Uitgevende Instelling. Daarnaast bestaat het risico dat bij een volatiele markt de kosten voor het afsluiten van renteswaps stijgen, waardoor het risico bestaat dat nieuwe renteswaps niet tegen vergelijkbare voorwaarden afgesloten kunnen worden, resulterend in hogere rentelasten. Voor zover de Uitgevende Instelling de additionele rentelasten niet kan doorberekenen aan klanten zal dit mogelijk een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties te voldoen ten gevolge waarvan een Obligatiehouder in het uiterste geval zijn of haar investering volledig kan verliezen.

Aangezien de Uitgevende Instelling voornamelijk is gefinancierd met vreemd vermogen, heeft een rentestijging of daling direct effect op de financiële resultaten. Een rentestijging kan de aantrekkelijkheid van het bedrijfsmodel van de Uitgevende Instelling verslechteren, aangezien een rentestijging een negatief effect kan hebben op de financiële resultaten, voor zover de rentestijging niet is afgedekt middels renteswaps of doorbelast kan worden aan klanten. Een rentestijging zou derhalve tot gevolg kunnen hebben dat het voor externe financiers, waaronder zowel de Financierende Instellingen als Obligatiehouders, minder aantrekkelijk zou zijn om de Uitgevende Instelling te financieren. Dit kan een negatieve impact hebben op de continue beschikbaarheid van financiering (zie ook risicoparagraaf 2.2.1). Daarnaast heeft een verslechtering van de financiële resultaten als gevolg van een rentestijging een negatieve impact op de solvabiliteit (zoals beschreven in paragraaf 2.2.2).

Van 1 januari 2019 tot en met 30 juni 2021 is de volatiliteit van de variabele marktrente, die ten grondslag ligt aan de Senior Financiering, maximaal 25 basispunten geweest. Indien de variabele marktrente met dit percentage zou stijgen, waarbij maximaal 50% van het renterisico zou zijn afgedekt, zou dit een negatief effect op het jaarresultaat hebben van ca. EUR 100.000 op basis van het huidige bedrag aan uitstaande Senior Financiering. Hogere rentelasten zullen niet direct invloed hebben op de betalingen aan Obligatiehouders. Echter wanneer de rente dusdanig stijgt dat de negatieve impact de marge op een leasecontract volledig teniet doet en dit niet hersteld of doorbelast kan worden, is de bedrijfsvoering van de Uitgevende Instelling niet langer levensvatbaar. Dit zou bij een stijging van de variabele marktrente 300 basispunten het geval kunnen zijn.

### **2.3 RISICO'S VERBONDEN AAN DE LEASEACTIVITEITEN VAN DE UITGEVENDE INSTELLING**

#### **2.3.1 Risico met betrekking tot een daling van de restwaarde (of de verkoopopbrengst) van het Elektrisch Wagenpark van de Uitgevende Instelling**

Een belangrijk onderdeel van het bedrijfsmodel van de Uitgevende Instelling is het verkopen van gebruikte voertuigen. Het resultaat van de verkoop van gebruikte voertuigen is van groot belang voor de Uitgevende Instelling omdat dit een materieel effect kan hebben op de winstgevendheid en de liquiditeit van de Uitgevende Instelling. Voertuigen worden verkocht wanneer de Uitgevende Instelling aan het eind van een leasecontract besluit het voertuig niet opnieuw te willen verleasen. Het risico bestaat dat de verkoopopbrengst van gebruikte

voertuigen lager is dan de restwaarde (de boekwaarde aan het einde van het leasecontract), waardoor de bijdrage aan de liquiditeit kleiner is dan vooraf ingeschat en de Uitgevende Instelling een financieel verlies zal lijden.

De boekwaarde wordt bepaald door de aanschafwaarde van het voertuig lineair af te schrijven naar de vooraf bepaalde restwaarde gedurende de looptijd van het leasecontract. De restwaarde wordt gebaseerd op zogenoemde restwaardetabellen die zijn afgesproken met de Financierende Instellingen. De restwaarde is afhankelijk van de jaarlijkse kilometrage en de looptijd van het leasecontract. De Uitgevende Instelling toetst de restwaardes van het Elektrisch Wagenpark periodiek aan beschikbare marktdata.

De verkoopopbrengst bij verkoop van een gebruikt voertuig kan negatief beïnvloed worden door externe factoren, inclusief, maar niet beperkt tot, economische veranderingen, consumentenvertrouwen, consumentenvoorkeuren, wisselkoersen, emissieregelgeving en ander overheidsbeleid, prijsstelling van nieuwe voertuigen, verkoop van nieuwe voertuigen, nieuwe automerken of marketingprogramma's, de feitelijke of waargenomen kwaliteit, veiligheid of betrouwbaarheid van de voertuigen, de mix van het aanbod van gebruikte voertuigen, faillissementen van autofabrikanten, het algemene prijsniveau van gebruikte auto's, emissiewaarden en brandstofprijzen.

Daarnaast is de Uitgevende Instelling in haar bedrijfsvoering deels afhankelijk van de ontwikkelingen in de elektrische auto-industrie, waaronder de introductie van nieuwe (goedkopere) elektrische voertuigen, de doorontwikkeling, beschikbaarheid en kostenreductie van batterijen, onderdelen en nieuwe technologieën, en overheidsbeleid gericht op het stimuleren van elektrisch rijden. Bovengenoemde variabelen kunnen de vraag naar en de verkoopprijs van gebruikte elektrische voertuigen materieel negatief beïnvloeden, als gevolg waarvan de verkoopopbrengst potentieel lager is dan de boekwaarde op het moment van verkoop.

De Uitgevende Instelling draagt zelf zorg voor de verkoop van voertuigen. In eerste instanties worden de voertuigen aangeboden op de veiling om de minimale verkoopprijs te bepalen. Vervolgens wordt het voertuig danwel verkocht via de veiling, danwel aan autodealers of particulieren.

Over 2020 werden er 53 gebruikte auto's uit het Elektrisch Wagenpark verkocht met een gemiddelde lagere verkoopwaarde van 2,0% ten opzichte van de boekwaarde, resulterend in een netto financieel verlies van EUR 23.000. Over de eerste zes maanden van 2021 werden er 43 gebruikte auto's verkocht, met een gemiddelde hogere verkoopwaarde van 2,3% ten opzichte van de boekwaarde, resulterend in een beperkte financiële winst van EUR 12.000.

Indien de waarde van de huidige leasevloot van de Uitgevende Instelling (ca. 2.000 voertuigen) per eind juni 2021 potentieel met 5,0% zou dalen, zou dit een totaal verlies (een 'impairment') van ca. EUR 4,8 miljoen tot gevolg hebben. Dit zou een negatieve impact hebben op de solvabiliteit, aangezien een dergelijk verlies het eigen vermogen van de Uitgevende Instelling verlaagt (zoals beschreven in paragraaf 2.2.2). Daarnaast zou een dergelijk verlies de aantrekkelijkheid van het bedrijfsmodel van de Uitgevende Instelling verslechteren. Een daling van de waarde van het Elektrische Wagenpark zou derhalve tot gevolg kunnen hebben dat het voor externe financiers, waaronder voor zowel Financierende Instellingen als Obligatiehouders, minder aantrekkelijk zou zijn om de Uitgevende Instelling te financieren. Dit kan een negatief effect hebben op de continue beschikbaarheid van financiering (zie ook paragraaf 2.2.1).

Wanneer de Uitgevende Instelling financiële verliezen leidt op de verkoop van het Elektrisch Wagenpark zal dit mogelijk een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties te voldoen ten gevolge waarvan een Obligatiehouder in het uiterste geval zijn of haar investering volledig kan verliezen.

### **2.3.2 Risico van afhankelijkheid van Tesla**

Het overgrote deel van de leasevloot van de Uitgevende Instelling (ca. 99%) bestaat uit verschillende soorten voertuigen van het merk Tesla ("Tesla's"). De Uitgevende Instelling is als gevolg daarvan direct afhankelijk van het bedrijf Tesla voor de levering van de voertuigen, onderhoud en eventuele retournering van de voertuigen

aan het einde van de leasetermijn voor de auto's die onder de terugkoopgarantie vallen (c. 30% van het huidige wagenpark van de Uitgevende Instelling).

Daarnaast is de Uitgevende Instelling ook afhankelijk van de reputatie van Tesla op het gebied van de kwaliteit als automerk, de kwaliteit van hun auto's en service dienstverlening voor de restwaarde van de Tesla's in de vloot. Indien de reputatie van Tesla verslechtert, kan dit leiden tot een daling van de verkoopwaarde van occasions van dit merk, wat mogelijk een negatieve impact op de restwaarde van de voertuigen zou kunnen hebben (zie 2.3.1).

Indien de voorwaarden van de samenwerking met Tesla op het gebied van levering en onderhoud van de auto's nadelig voor de Uitgevende instelling worden aangepast, of toegang tot het servicenetwerk of de levering van auto's wordt ontzegd, kan dit onverwachts leiden tot hogere kosten voor de Uitgevende Instelling en/of leiden tot beperkte beschikbaarheid van nieuwe voertuigen. Indien deze risico's zich voordoen zal dit mogelijk een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties te voldoen ten gevolge waarvan een Obligatiehouder in het uiterste geval zijn of haar investering volledig kan verliezen.

### **2.3.3 Risico van het mislukken van de groeistrategie van de Uitgevende Instelling**

De Uitgevende Instelling beoogt haar klantenbestand en Elektrisch Wagenpark in de toekomst verder uit te breiden in Nederland, maar ook in andere Europese landen. Om dit doel te bereiken zijn significante investeringen nodig in voertuigen en in het zekerstellen van voldoende financiering om te kunnen voldoen aan de verwachte financieringsbehoefte.

De commerciële resultaten van het uitvoeren van de groeistrategie van de Uitgevende Instelling zijn niet gegarandeerd, bijvoorbeeld als gevolg van verminderde vraag naar leasecontracten, en als gevolg daarvan bestaat het risico dat de Uitgevende Instelling onvoldoende financieel rendement genereert met de geplande investeringen – bijvoorbeeld ingeval de beoogde groei van het Elektrisch Wagenpark lager is dan verwacht ondanks de investering en/of dat de Uitgevende Instelling niet in staat is eenmaal geacquireerde klanten te behouden - of dat zij in een uiterst geval de investeringen in de groeistrategie moet afschrijven. Indien dit risico zich voordoet zal dit mogelijk een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties te voldoen ten gevolge waarvan een Obligatiehouder in het uiterste geval zijn of haar investering volledig kan verliezen.

De Uitgevende Instelling anticipeert op groei door het beschikbaar hebben van voldoende financiering voor verwachte uitbreiding van het Elektrisch Wagenpark. Per 30 juni 2021 heeft de Uitgevende Instelling EUR 45,4 miljoen beschikbaar voor de groei van het wagenpark binnen de Senior Financiering. De jaarlijkse bereidstellingsprovisie voor de niet opgenomen (ongebruikte) kredietlijnen die de Uitgevende Instelling hiervoor betaalt bedraagt ca. EUR 342.000 op jaarbasis. De bereidstellingsprovisie is een compensatie voor het toegezegde, maar ongebruikte deel van de kredietlijnen die de Financierende Instellingen voor de Uitgevende Instelling beschikbaar hebben gesteld en waarover zij geen rente in rekening kunnen brengen. Deze kosten hebben een negatieve impact op het resultaat van de Uitgevende Instelling wanneer verdere groei en daarmee een hoger opgenomen deel van de huidige Senior Financiering uit zou blijven. Het Elektrisch Wagenpark zou met EUR 45,4 miljoen moeten groeien om helemaal geen bereidstellingsprovisie meer te hoeven betalen. Daarnaast heeft de Uitgevende Instelling ca. EUR 250.000 gepland voor 2021 aan adviseurskosten ten behoeve van het uitvoeren van verschillende financieringstrajecten ten behoeve van het voldoen aan de toekomstige financieringsbehoefte.

### **2.3.4 Risico met betrekking tot IT systemen**

De Uitgevende Instelling vertrouwt op interne en externe informatie- en technologische systemen om haar bedrijfsactiviteiten uit te voeren. Als gevolg hiervan is de Uitgevende Instelling blootgesteld aan operationele risico's in verband met downtime van systemen en/of onjuiste koppeling van systemen, het risico van inbreuk op de beveiliging van het systeem, fouten in controles, ontoereikende of mislukte processen, menselijke fouten, bedrijfsonderbrekingen en externe evenementen. Bovendien is de Uitgevende Instelling onderhevig aan het

risico van cybercriminaliteit door werknemers of derden en nadelige wijzigingen in de Europese of Nederlandse wetgeving rondom gegevensbescherming. Het is te verwachten dat verstoringen van processen en het niet beschikbaar hebben van juiste en volledige data door verstoringen in het IT systeem ervoor zorgen dat de Uitgevende Instelling aanzienlijke kosten zal moeten maken voor het uitvoeren van processen en ophalen en verifiëren van informatie. Indien deze risico's zich voordoen zal dit mogelijk een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties te voldoen ten gevolge waarvan een Obligatiehouder in het uiterste geval zijn of haar investering volledig kan verliezen.

### **2.3.5 Risico met betrekking tot cascoschades en WA-verzekering**

De Uitgevende Instelling heeft ervoor gekozen om niet het risico op schade aan of diefstal van de voertuigen in haar Elektrisch Wagenpark (cascoschade) af te dekken middels een verzekering. In geval van schade of diefstal aan haar Elektrisch Wagenpark draagt de Uitgevende Instelling zelf de kosten van reparaties of vervanging.

Op basis van haar eigen historische informatie houdt de Uitgevende Instelling een financiële reserve aan van ca. EUR 650.000 per juni 2021 om de verwachte schadekosten te dekken.

Het risico bestaat echter dat de kosten voor schade of diefstal in een jaar hoger uitvallen dan verwacht waardoor de Uitgevende Instelling genoodzaakt is onverwachts hogere kosten te dekken. Naast de directe financiële schade kan een hoger dan verwachte schade- en diefstalpost ook een negatieve invloed hebben op de WA ('Wettelijke Aansprakelijkheid') verzekering van het Elektrisch Wagenpark. Verzekeraars kunnen besluiten om de verzekering van het Elektrisch Wagenpark op te zeggen of de premies die de Uitgevende Instelling betaalt te verhogen. Indien deze risico's zich voordoen zal dit mogelijk een materieel nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties te voldoen ten gevolge waarvan een Obligatiehouder in het uiterste geval zijn of haar investering volledig kan verliezen.

Over 2020 en januari tot en met juni 2021 waren de totale uitgaven ten aanzien van cascoschades respectievelijk ca. EUR 750.000 en EUR 400.000. Wanneer de verzekeringslast 25% hoger zou zijn dan de historische jaarlijkse kosten voor cascoschades op basis van januari tot en met juni 2021, zou dit het jaarresultaat in 2021 negatief beïnvloeden met ca. EUR 200.000.

## **2.4 RISICO'S VERBONDEN AAN DE OBLIGATIES**

### **2.4.1 Risico van achterstelling van de Obligaties**

De onder het Obligatieprogramma uit te geven Obligaties hebben een achtergesteld karakter, zoals beschreven in paragraaf 4.5 (*Achterstelling van de Obligaties*) en vastgelegd in de Obligatievoorwaarden en de Achterstellingsovereenkomst.

Als gevolg van de Achterstellingsovereenkomst zijn de vorderingen van de houders van de onder het Obligatieprogramma uit te geven Obligaties op de Uitgevende Instelling, zowel in als buiten faillissement van de Uitgevende Instelling, achtergesteld aan de vorderingen van de Financierende Instellingen. Ook gelden er onder de Achterstellingsovereenkomst omstandigheden waaronder het de Uitgevende Instelling niet is toegestaan te betalen onder de Obligaties. Onder de Achterstellingsovereenkomst zijn, via de Stichting die namens de Obligatiehouders toetreedt tot de Achterstellingsovereenkomst per Serie Obligaties, de Obligatiehouders zogenaamde Achtergestelde Crediteuren.

Voorts zijn onder de Obligatievoorwaarden de vorderingen van de houders van de Obligaties, zowel in als buiten faillissement van de Uitgevende Instelling, achtergesteld in rang bij alle huidige en toekomstige vorderingen van alle crediteuren zoals bedoeld in artikel 3:277 lid 2 BW. Dit artikel komt erop neer dat een schuldeiser met de schuldenaar contractueel kan afspreken dat zijn vordering jegens alle of bepaalde andere schuldeisers een lagere rang neemt dan de wet de schuldeiser toekent. De lagere rang houdt in dat schuldeisers in hogere rang bij een eventuele executie voor gaan op de achtergestelde schuldeisers. Deze achterstelling eindigt als na 1 juli 2035 alle

bestaande vorderingen van de Financierende Instellingen op de Uitgevende Instelling geheel zijn voldaan en geen nieuwe vorderingen van enige Financierende Instelling op de Uitgevende Instelling meer kunnen ontstaan.

Op grond van de Achterstellingsovereenkomst zullen betalingen aan een Obligatiehouder als Achtergestelde Crediteur pas worden gedaan als dit is toegestaan onder de Achterstellingsovereenkomst. Dat betekent dat voor zover de Uitgevende Instelling onder de Achterstellingsovereenkomst niet kan voldoen aan haar verplichtingen jegens Achtergestelde Crediteuren, zij ook niet kan voldoen aan de Rente-, Aflossings- en andere verplichtingen onder de Obligaties.

Voorts beperken de Obligatievoorwaarden niet het bedrag van schulden die voorrang hebben op de Obligaties die van tijd tot tijd door de Uitgevende Instelling kunnen worden aangegaan of aanvaard, zowel voor als na de uitgiftedatum van de Obligaties. Dit betekent dat de Uitgevende Instelling na uitgifte van een Serie Obligaties nog een schuld aan kan gaan die voorrang krijgt op de Obligaties in geval van betaling bij vereffening of faillissement.

Obligatiehouders zullen op grond van de Achterstellingsovereenkomst en de achterstelling uit de Obligatievoorwaarden slechts beperkte rechten hebben om de terugbetaling van de Hoofdsom af te dwingen (via de Stichting).

Wat betreft Aflossing van de Obligaties geldt dat indien de Uitgevende Instelling niet in staat is om de Obligaties tijdig af te lossen, de Obligatiehouder Aflossing niet kan afdwingen. De Stichting zal in dat geval met de Uitgevende Instelling een regeling treffen, dat wil zeggen nadere afspraken maken met de Uitgevende Instelling over de nakoming van de verplichtingen van de Uitgevende Instelling onder de Obligaties. De regeling kan inhouden dat de Stichting met de Uitgevende Instelling overeenkomt dat de rechten van de Obligatiehouders worden gewijzigd op een wijze die nadelig is voor Obligatiehouders. Indien een regeling inhoudt het prijsgeven, verminderen of veranderen van rechten van de Obligatiehouders dient zij daartoe gemachtigd te zijn door de vergadering van Obligatiehouders die daartoe een Gekwalificeerd Besluit moeten nemen, tenzij er sprake is van een spoedeisende situatie, zoals een reorganisatie, dreigend faillissement of dreigende surséance van betaling. In dergelijke gevallen is de Stichting gerechtigd om rechten van Obligatiehouders geheel of gedeeltelijk prijs te geven, te verminderen of te veranderen zonder machtiging daartoe van de vergadering van Obligatiehouders, indien de Stichting van oordeel is dat deze handelingen of verrichtingen geen uitstel dulden. Het prijsgeven, verminderen of veranderen van de rechten van de Obligatiehouders kan bijvoorbeeld inhouden dat de Stichting besluit dat de Looptijd van de Obligaties moet worden verlengd, al dan niet voor bepaalde tijd, of dat de Rente op de Obligaties wordt verlaagd. De Stichting zal bij het prijsgeven, verminderen of veranderen van de rechten van de Obligatiehouders, overeenkomstig het doel van de Stichting, de belangen van de Obligatiehouders vooropstellen. Obligatiehouders zullen, mede gelet op hun achtergestelde positie, er rekening mee moeten houden dat de regeling tussen de Stichting en de Uitgevende Instelling inhoudt dat zij ten opzichte van gewone en preferente crediteuren aanzienlijk meer moeten afschrijven op hun vordering uit hoofde van de Obligaties dan wel dat zij deze vordering (vrijwel) geheel moeten afschrijven.

Wat betreft rentebetalingen geldt dat als de Uitgevende Instelling niet voldoet aan enige rentebetaling onder de Obligatievoorwaarden, de Obligatiehouder betaling daarvan niet kan afdwingen, maar zal op grond van de Obligatievoorwaarden de onderhavige Rente worden bijgeschreven op de Hoofdsom.

Het voorgaande betekent dat de Hoofdsom (het bedrag dat de Uitgevende Instelling dient terug te betalen aan de Obligatiehouder) wordt verhoogd met het bedrag aan verschuldigde maar niet betaalde Rente. De Uitgevende Instelling dient derhalve ook Rente te betalen over het bedrag waarmee de Hoofdsom is verhoogd. De Rente (en Aflossing) verschuldigd over de verhoogde Hoofdsom zal conform het reguliere betalingschema van de desbetreffende Serie worden uitgekeerd aan Obligatiehouders.

Vanwege het achtergestelde karakter van de Obligaties bestaat een verhoogd risico dat de Uitgevende Instelling op enig moment niet of niet geheel aan haar Rente- en Aflossingsverplichting kan voldoen waardoor een belegger in de Obligaties zijn belegging geheel of gedeeltelijk kan verliezen.

#### **2.4.2 Risico van beperkte verhandelbaarheid van de Obligaties en beperkte mogelijkheden voor waardering**

De onder het Obligatieprogramma uit te geven Obligaties zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt of beurs of soortgelijk platform. Zonder toestemming van de Uitgevende Instelling zijn Obligaties alleen overdraagbaar tussen Obligatiehouders onderling. Voor overdracht van een Obligatie aan een niet-Obligatiehouder is (tenzij sprake is van het overlijden van een Obligatiehouder) toestemming van de Uitgevende Instelling benodigd.

Het voorgaande betekent dat overdracht van de Obligaties gedurende de Looptijd in de praktijk slechts beperkt mogelijk zal zijn waardoor Obligatiehouders moeten uitgaan van een investering voor de duur van de Looptijd. De Uitgevende Instelling vervult geen faciliterende rol bij transacties tussen Obligatiehouders. Obligatiehouders zijn zelf verantwoordelijk voor het kopen of verkopen van Obligaties waaronder de Schriftelijke vastlegging en prijsvorming van de transactie. Het risico bestaat dat een Obligatiehouder die gedurende de looptijd Obligaties wil verkopen daarvoor geen koper vindt.

Daarnaast is het gedurende de Looptijd niet mogelijk om de waarde van Obligaties objectief te bepalen, omdat er geen openbare koers voor Obligaties wordt gevormd en geen andere regelmatige objectieve tussentijdse waardering van de Obligaties plaatsvindt. Het risico bestaat daardoor dat bij overdracht van Obligaties, deze niet, dan wel beperkt, tegen de gewenste of reële waarde verhandelbaar zijn, doordat een Obligatiehouder die zijn Obligaties wenst over te dragen geen koper vindt die de door de verkopende Obligatiehouder gehouden Obligatie(s) wil overnemen tegen de gewenste en/of reële waarde hiervan.

#### **2.4.3 Risico van vervroegde aflossing door de Uitgevende Instelling**

De Uitgevende Instelling heeft zoals beschreven in artikel 9 van de Obligatievoorwaarden het recht om, vanaf zes maanden na de Uitgiftedatum, op enig moment en zonder dat hiervoor de toestemming van Obligatiehouders vereist is, de Obligaties vervroegd af te lossen.

Indien de Uitgevende Instelling gebruik maakt van haar recht om de Obligaties vervroegd af te lossen bestaat het risico dat Obligatiehouders eerder dan verwacht, op een voor hen ongunstig moment, de Hoofdsom terugbetaald krijgen en dat zij mogelijk niet in staat zijn om op dat moment dit bedrag opnieuw te beleggen tegen een vergelijkbaar rendement en met een vergelijkbaar risicoprofiel als de Obligaties.

Indien de Uitgevende Instelling besluit om de Obligatielening vervroegd af te lossen is zij aan de Obligatiehouder een additionele vergoeding verschuldigd over het vervroegd afgeloste bedrag, zodanig hoog dat het negatieve effect van de vervroegde Aflossing op het gemiddelde effectieve rendement van de Obligatiehouder tot en met het moment waarop de vervroegde Aflossing plaatsvindt teniet wordt gedaan en dus gelijk zal zijn aan het in de Definitieve Voorwaarden berekende percentage op jaarbasis.

#### **2.4.4 Risico met betrekking tot de aanvaarding van wijziging in de Obligatievoorwaarden die de rechten van de Obligatiehouders kunnen beïnvloeden**

De Obligatievoorwaarden bevatten bepalingen voor het bijeenroepen van vergaderingen van Obligatiehouders, om zaken te overwegen die het belang van de Obligatiehouders aangaan. In het geval van bepaalde meerderheden staan de bepalingen toe om alle Obligatiehouders te binden, inclusief de Obligatiehouders die niet aanwezig waren en niet stemden op de relevante vergadering en Obligatiehouders die stemden op een manier die in strijd is met de meerderheid. Dergelijke Obligatiehouders zullen in dat geval de wijzigingen moeten accepteren.

Daarnaast treedt de Stichting Obligatiehouders op voor, namens en in het collectieve belang van alle Obligatiehouders. Dit betekent dat de Stichting bij de uitoefening van de rechten van Obligatiehouders en het nemen van besluiten weliswaar de belangen van elke Obligatiehouder in aanmerking kan nemen maar dat de belangen van één of meerdere Obligatiehouders niet zullen prevaleren boven het collectieve belang van alle Obligatiehouders. Er bestaat een specifiek en materieel risico dat de Stichting een recht van de Obligatiehouders uitoefent of een besluit neemt waarmee één of meerdere Obligatiehouders het niet eens zijn.

Met het accepteren van de Obligatievoorwaarden dragen Obligatiehouders de Stichting op om namens hen de belangen van de Obligatiehouders jegens de Uitgevende Instelling te behartigen.

Individuele Obligatiehouders hebben daardoor zelf geen directe verhaalsmogelijkheid jegens de Uitgevende Instelling. Indien de Uitgevende Instelling niet aan haar verplichtingen onder de Obligatievoorwaarden voldoet, kan zij enkel door de Stichting hiervoor namens de Obligatiehouders aansprakelijk worden gesteld, niet door een individuele Obligatiehouder.

De Stichting heeft als doel de belangen van alle Obligatiehouders te behartigen en zal als zodanig de belangen van Obligatiehouders gezamenlijk afwegen in haar besluitvorming. Het risico bestaat daarmee dat een verzoek van een individuele Obligatiehouder om de Uitgevende Instelling aan te spreken door het bestuur van de Stichting niet zal worden gehonoreerd.

### 3 BELANGRIJKE MEDEDELINGEN

#### 3.1 ALGEMEEN

In het Prospectus is een uitleg gegeven over de mogelijkheid om te participeren in Obligaties die de Uitgevende Instelling in Series uit kan geven onder het Obligatieprogramma.

Aan alle vormen van investeren zijn risico's verbonden. Geïnteresseerden worden er nadrukkelijk op gewezen om kennis te nemen van de gehele inhoud van het Prospectus en van hoofdstuk 2 (*Risicofactoren*) van het Prospectus in het bijzonder. De Uitgevende Instelling raadt potentiële beleggers met klem aan een onafhankelijke adviseur te raadplegen om zo een gewogen oordeel te vormen over de risico's van een investering in één of meer Serie(s) Obligaties.

De informatie in het Prospectus geeft de situatie weer op de datum van publicatie van het Prospectus, tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven. Voor de goede orde merkt de Uitgevende Instelling op dat zij er niet voor kan instaan dat de in het Prospectus vermelde informatie op een later tijdstip dan de datum van publicatie juist is. Elke met de informatie in dit Prospectus verband houdende belangrijke nieuwe factor, materiële vergissing of materiële onnauwkeurigheid die op de beoordeling van de Obligaties van invloed kan zijn en zich voordoet of geconstateerd wordt tussen het tijdstip van goedkeuring van het Prospectus en het tijdstip van de afsluiting van de aanbiedingsperiode van een Serie, wordt zonder onnodige vertraging vermeld in een aanvulling op het Prospectus. De Uitgevende Instelling zal in dat geval een supplement op het Prospectus opstellen en voorleggen ter goedkeuring aan de AFM. Verklaringen in een dergelijk supplement (of opgenomen in een document dat door verwijzing is opgenomen in een dergelijke aanvulling) worden, voor zover van toepassing, geacht verklaringen te wijzigen of te vervangen opgenomen in dit Prospectus of in een document dat door middel van verwijzing in dit Prospectus is opgenomen. De in het Prospectus opgenomen toelichtingen zijn uitsluitend verstrekt om de potentiële beleggers inzicht te verschaffen, maar vormen op geen enkele wijze een garantie op de gepresenteerde verwachte resultaten en/of rendementen op de onder het Obligatieprogramma uit te geven Obligaties.

Behoudens de Uitgevende Instelling is niemand gerechtigd of gemachtigd enige informatie te verstrekken of verklaring af te leggen in verband met de aanbieding en uitgifte van Obligaties onder het Obligatieprogramma of anderszins de gegevens in het Prospectus. 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.

De informatie op de websites waarnaar in het Prospectus wordt verwezen, met uitzondering van de informatie genoemd in paragraaf 3.5 (*Documenten opgenomen in het Prospectus door middel van verwijzing*), maakt geen deel uit van het Prospectus en is niet door de AFM goedgekeurd of gecontroleerd.

De aanbiedingen van Obligaties uitgegeven onder het Obligatieprogramma zijn niet onderworpen aan een overeenkomst tot overneming met plaatsingsgarantie.

De Obligaties uitgegeven onder het Obligatieprogramma worden niet verhandeld op een gereguleerde markt, beurs, MTF of vergelijkbaar platform.

Uitsluitend de Uitgevende Instelling, MisterGreen Lease II B.V., statutair gevestigd te Amsterdam, is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens in het Prospectus.

De Uitgevende Instelling verklaart dat na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen, en voor zover haar bekend, de gegevens in het Prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen.

#### 3.2 VERKOOP- EN OVERDRACHTSBEPERKINGEN

De afgifte en verspreiding van het Prospectus alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van Obligaties kan in bepaalde jurisdicties onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De Uitgevende Instelling verzoekt personen die in het bezit komen van het Prospectus 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 houder van Obligaties is of niet. Het Prospectus houdt als zodanig geen aanbod in van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar geldende wet- en regelgeving niet is geoorloofd.

De Obligaties die onder het Obligatieprogramma uitgegeven worden zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de 'U.S. Securities Act of 1933' of geregistreerd worden bij enige toezichthouder op het effectenverkeer in een staat van of in een andere jurisdictie behorende tot de Verenigde Staten van Amerika. De Obligaties mogen expliciet niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in de Verenigde Staten van Amerika of aan of namens ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika.

### **3.3 PROSPECTUSVERORDENING**

Het aanbieden van effecten (waaronder nadrukkelijk begrepen de Obligaties die in Series onder het Obligatieprogramma zullen worden uitgegeven) is, behoudens uitzonderingen, slechts toegestaan, indien de Uitgevende Instelling ter zake van de aanbieding een prospectus algemeen verkrijgbaar maakt dat is opgesteld in overeenstemming met het bepaalde krachtens de Prospectus Verordening en is goedgekeurd door de Stichting Autoriteit Financiële Markten (AFM).

De Uitgevende Instelling verklaart dat:

- a. het Prospectus een basisprospectus is in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2017/1129;
- b. het Prospectus is goedgekeurd door de AFM, als bevoegde autoriteit overeenkomstig Verordening (EU) 2017/1129;
- c. de AFM het Prospectus enkel goedkeurt wanneer is voldaan aan de in Verordening (EU) 2017/1129 neergelegde normen inzake volledigheid, begrijpelijkheid en consistentie;
- d. de goedkeuring van de AFM niet mag worden beschouwd als een goedkeuring van de Uitgevende Instelling waarop het Prospectus betrekking heeft;
- e. de goedkeuring van de AFM niet mag worden beschouwd als een goedkeuring van de kwaliteit van de Obligaties waarop het Prospectus betrekking heeft;
- f. beleggers zelf moeten beoordelen of het aangewezen is in Series van Obligaties uitgegeven onder het Obligatieprogramma te beleggen.

Het Prospectus is door de AFM goedgekeurd op 23 december 2021.

### **3.4 VERANTWOORDELIJKHEID**

Uitsluitend de Uitgevende Instelling, MisterGreen Lease II B.V., statutair gevestigd te Amsterdam, is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens in het Prospectus ook ingeval er sprake is van verdere doorverkoop of definitieve plaatsing door een financieel intermediair.

De Uitgevende Instelling verklaart dat de informatie in het Prospectus correct is weergegeven en dat na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen, en voor zover haar bekend, de gegevens in het Prospectus in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Prospectus zou wijzigen.

### **3.5 DOCUMENTEN OPGENOMEN IN HET PROSPECTUS DOOR MIDDEL VAN VERWIJZING**

De volgende documenten, die eerder zijn gepubliceerd of gelijktijdig met dit Prospectus worden gepubliceerd, en zijn gedeponereerd bij de AFM, worden geacht integraal deel uit te maken van het prospectus door middel van verwijzing:

- [de akte van oprichting en statuten van de Uitgevende Instelling;](#)
- [de gecontroleerde jaarrekening van MisterGreen Lease II B.V. over 2020;](#)
- [de gecontroleerde jaarrekening van MisterGreen Lease II B.V. over 2019;](#)
- [het gecontroleerde kasstroomoverzicht over 2019;](#)

Bovengenoemde documenten zullen vanaf goedkeuring van het Prospectus minimaal tien (10) jaar beschikbaar zijn via de website van de Uitgevende Instelling via <https://findoc.mistergreen.nl/afm-prospectus/>.

In de controleverklaring van de accountant bijbehorend het gecontroleerde kasstroomoverzicht van 2019 is het volgende voorbehoud opgenomen ten aanzien van de beoogde gebruikers van het gecontroleerde overzicht:

*“Benadrukking van de basis voor financiële verslaggeving en beperking in gebruik en verspreidingskring*

*Wij vestigen de aandacht op het kasstroomoverzicht, dat opgesteld is met als doel te voldoen aan de voorwaarden voor historische financiële informatie zoals opgenomen in artikel 8 van Verordening (EU) 2017/1129. Als gevolg hiervan is het kasstroomoverzicht uitsluitend bestemd voor het informeren van potentiële beleggers en de toezichtstaken van de Autoriteit Financiële Markten zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht en kan derhalve niet voor andere doeleinden wordt gebruikt en dient niet aan anderen te worden verspreid. Ons oordeel is niet aangepast als gevolg van deze aangelegenheid.”*

Wat betreft andere informatie die afkomstig van websites van derden is, heeft de Uitgevende Instelling de relevante bronvermelding weergegeven (in voetnoten). De Uitgevende Instelling bevestigt dat deze informatie correct is weergegeven en dat, voor zover de Uitgevende Instelling weet en heeft kunnen opmaken uit door de betrokken derde gepubliceerde informatie, geen feiten zijn weggelaten waardoor de weergegeven informatie onjuist of misleidend zou worden. Overige informatie op de websites van derden die gelden als bronvermelding maakt geen deel uit van het Prospectus en is niet door de bevoegde autoriteit (de AFM) gecontroleerd of goedgekeurd. Toestemming en voorwaarden voor het gebruik van het Prospectus

De Uitgevende Instelling verleent toestemming aan DuurzaamInvesteren, de financiële intermediair, voor het gebruik van het Prospectus bij de activiteiten van laatstbedoelde bij de uitgifte van Series Obligaties onder het Obligatieprogramma. Deze toestemming geldt voor de duur van de Inschrijvingsperiode van de betreffende Serie. De financieel intermediair dient gedurende de betreffende Inschrijvingsperiode voor een Serie Obligaties op haar website te vermelden dat zij het Prospectus gebruikt overeenkomstig de toestemming en daaraan verbonden voorwaarden.

De Uitgevende Instelling maakt gebruik van de website van de financiële intermediair, als bedoeld in de eerste alinea van deze paragraaf, om Inschrijvingen te registreren bij de uitgifte van een Serie Obligaties. De financiële intermediair is hierbij verplicht aan Geïnteresseerden informatie over de voorwaarden van de aanbieding te verstrekken, in ieder geval in de vorm van het Prospectus, inclusief eventuele supplementen daarop, de Definitieve Voorwaarden van de betreffende Serie en een vermelding op de website van de financiële intermediair dat deze het Prospectus enkel gebruikt overeenkomstig de toestemming voor gebruik van het Prospectus en de daaraan verbonden voorwaarden.

Tot het moment van het verkrijgen van Obligaties kunnen Geïnteresseerden geen enkel recht aan het Prospectus ontlenen. Slechts de inhoud van het Prospectus (inclusief eventuele supplementen daarop) en de Definitieve Voorwaarden is bindend. De in het Prospectus opgenomen analyses, berekeningen en toelichtingen zijn uitsluitend verstrekt om Geïnteresseerden inzicht te verschaffen, maar vormen op geen enkele wijze een garantie op de gepresenteerde verwachte resultaten en rendementen voor Obligatiehouders op de Obligaties.

### **3.6 VERKLARINGEN EN MOGELIJK TEGENSTRIJDIGE BELANGEN**

Er is geen sprake van enig overheidsingrijpen, rechtszaken of arbitrage (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van de Uitgevende Instelling, hangende zijn of kunnen worden ingeleid) over een periode van ten minste de voorafgaande twaalf maanden, 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 en/of de MisterGreen Groep.

MisterGreen Holding B.V. is de 100% aandeelhouder en bestuurder van de Uitgevende Instelling. MisterGreen Holding B.V. is voor 50% eigendom van Minderop Beheer B.V. en voor 50% eigendom van Kerkstraat 673 Beheer B.V. Dit zijn de persoonlijke vennootschappen van de oprichters van MisterGreen, Dhr. F. Minderop en Dhr. M. Schreurs. Dhr. F. Minderop en Dhr. M. Schreurs zijn daarmee feitelijk de personen die leidinggeven aan de Uitgevende Instelling. Caroline Asselbergs-van Dijl (CEO) en Barthold IJssel de Schepper (CFO) zijn medebeleidsbepalers van MisterGreen Holding B.V. zonder formele bevoegdheid tot besluitvorming.

MisterGreen Holding B.V. kan als bestuurder c.q. aandeelhouder van de Uitgevende Instelling besluiten nemen die conflicterend zijn met de belangen van Obligatiehouders. Voor Obligatiehouders is het van belang zij Rente op hun Obligaties uitgekeerd krijgen en dat zij uiteindelijk de Hoofdsom terugkrijgen. Voor aandeelhouders is het van belang dat de waarde van de aandelen die zij houden toeneemt. Aandeelhouders richten zich daarom doorgaans meer op potentiële winst. Meer potentiële winst proberen te behalen betekent doorgaans dat meer risico wordt genomen. In het geval besluiten worden genomen waar een hoger risico aan verbonden is voor de Uitgevende Instelling, bestaat de kans dat Rente niet tijdig wordt betaald en/of de Hoofdsom niet (volledig en/of tijdig) kan worden terugbetaald aan de Obligatiehouders.

Voorts is MisterGreen Holding B.V. een van de bestuurders in de Stichting. MisterGreen Holding B.V. heeft als bestuurder van de Uitgevende Instelling primair de plicht om in het belang van de Uitgevende Instelling en de met haar verbonden onderneming te handelen (dit staat in artikel 2:239 lid 5 BW). Het belang van de Uitgevende Instelling gaat verder dan enkel het nakomen van verplichtingen jegens de Obligatiehouders. De Uitgevende Instelling heeft bijvoorbeeld ook rekening te houden met belangen van andere financiers, als ook de belangen van haar klanten en toeleveranciers. MisterGreen Holding B.V. heeft als bestuurder van de Stichting primair het belang om in het belang van de Stichting en de met haar verbonden onderneming of organisatie te handelen (dit staat in artikel 2:291 lid 3 BW) en als gevolg daarvan primair de belangen van de Obligatiehouders te behartigen. Er kan een potentieel belangenconflict tussen de plichten van de bestuurder van de Uitgevende Instelling en diens plichten jegens de Stichting bestaan. Dit belangenconflict kan zich bijvoorbeeld voordoen als bij een reorganisatie, dreigend faillissement of dreigende surséance van betaling van de Uitgevende Instelling, het bestuur van de Stichting op grond van artikel 12 lid 3 Trustakte besluit om de rechten van Obligatiehouders geheel of gedeeltelijk prijs te geven, te verminderen of te veranderen. Als MisterGreen Holding B.V. door een tegenstrijdig belang in de vervulling van zijn taken zich niet naar de belangen van de Stichting kan richten, zal MisterGreen Holding B.V. niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming van het Stichting bestuur (dit volgt uit artikel 2:291 lid 6 BW).

Anders dan hiervoor vermeld met betrekking tot MisterGreen Holding B.V. is er geen sprake van potentiële belangenconflicten tussen de plichten van andere entiteiten binnen de MisterGreen Groep jegens de Uitgevende Instelling en zijn eigen belangen en/of andere plichten.

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

## 4 OVERZICHT VAN HET OBLIGATIEPROGRAMMA

### 4.1 DOELSTELLING VAN HET OBLIGATIEPROGRAMMA

Tenzij anders aangegeven in de toepasselijke Definitieve Voorwaarden, zullen de netto opbrengsten van de Obligaties uitgegeven onder het Obligatieprogramma door de Uitgevende Instelling worden gebruikt voor de financiering en exploitatie van het Elektrisch Wagenpark van de Uitgevende Instelling.

Het is beleid van de Uitgevende Instelling om de uitgften van Obligaties te doen op basis van de geprognostiseerde groei van het Elektrisch Wagenpark, om de financiering van het Elektrisch Wagenpark middels de Senior Financiering, betaalde eerste leasevergoedingen en eigen vermogen aan te vullen met Obligaties. De geprognostiseerde groei is gebaseerd op de verwachting van de directie van de Uitgevende Instelling op basis van een interne analyse. Hierbij wordt met name gekeken naar historische groei en de sales pijplijn en het aantal bestellingen. Daarnaast zal de Uitgevende Instelling indien noodzakelijk ook uitgften van Obligaties doen voor de herfinanciering van eerder uitgegeven obligatieleningen die afgelost dienen te worden.

Als er bij een bepaalde Serie uitgifte van Obligaties een ander specifiek gebruik van de opbrengst beoogd is dan hierboven omschreven, zal dit worden vermeld in de betreffende Definitieve Voorwaarden.

De Uitgevende Instelling acht de Obligaties die zij kan aanbieden onder het Obligatieprogramma geschikt voor een brede doelgroep die geïnteresseerd is in investeringen in ondernemingen die een rol kunnen spelen bij het verduurzamen van de mobiliteitssector en het verbeteren van de luchtkwaliteit. De Uitgevende Instelling bedoelt met 'brede doelgroep' onder meer (maar niet uitputtend) de groep potentiële beleggers die specifiek zoekt naar beleggingen die gerelateerd zijn aan het verduurzamen van de mobiliteitssector, als ook beleggers die in algemene zin interesse hebben in beleggingen die verband houden met verduurzaming in algemene zin en bijvoorbeeld CO<sub>2</sub>-reductie. Daarnaast is het mogelijk dat beleggers met een breed investeringsprofiel, bijvoorbeeld in het kader van spreiding van investeringen, interesse hebben in de Obligaties die de Uitgevende Instelling mag aanbieden onder het Obligatieprogramma.

### 4.2 OMVANG VAN HET OBLIGATIEPROGRAMMA

Onder dit Obligatieprogramma mag de Uitgevende Instelling, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke en andere voorschriften, van tijd tot tijd Obligaties in Series van Obligaties uitgeven tot een maximaal totaal uitstaand bedrag (nominale waarde) aan Obligaties EUR 25.000.000. De Series worden doorlopend genummerd, beginnend bij Serie 1.

### 4.3 OBLIGATIEVOORWAARDEN EN DEFINITIEVE VOORWAARDEN

De voorwaarden waaronder de Series Obligaties worden uitgegeven zijn opgenomen in hoofdstuk 6 (*Obligatievoorwaarden*) van dit Prospectus. Deze Obligatievoorwaarden gelden voor alle Series Obligaties die binnen het Obligatieprogramma uitgegeven worden.

Per Serie worden Definitieve Voorwaarden opgesteld en gepubliceerd door de Uitgevende Instelling welke de definitieve voorwaarden vastleggen voor de betreffende Serie zoals opgenomen in hoofdstuk 5 (*Formulier met de Definitieve Voorwaarden*). De Definitieve Voorwaarden leggen onder meer vast wat de Rente en Looptijd zijn van een Serie Obligaties. De Definitieve Voorwaarden moeten samen met het Prospectus en eventuele aanvullingen daarvan gelezen worden om alle relevante informatie te verkrijgen om in te schrijven op een Serie Obligaties.

### 4.4 BELANGRIJKSTE KENMERKEN VAN HET OBLIGATIEPROGRAMMA

Uitgevende Instelling	MisterGreen Lease II B.V.
-----------------------	---------------------------

Legal Entity Identifier (LEI) 724500GW2EC2FW31VT91

<p>Omvang Obligatieprogramma</p>	<p>Onder dit Obligatieprogramma mogen van tijd tot tijd Obligaties in Series Obligaties uitgegeven worden tot een maximaal totaal uitstaand bedrag (nominale waarde) aan Obligaties van EUR 25.000.000 (<i>vijftwintig miljoen euro</i>), onderverdeeld in maximaal 25.000 Obligaties van EUR 1.000 nominaal.</p>
<p>Rente</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ De Obligaties zullen rentedragend zijn vanaf de Uitgiftedatum van de betreffende Serie, zoals vastgelegd in de Definitieve Voorwaarden.</li> <li>▪ De Uitgevende Instelling is een vaste Rente op jaarbasis verschuldigd aan de Obligatiehouder over de nog uitstaande (niet terugbetaalde) Hoofdsom. De hoogte van de Rente is vastgelegd in de Definitieve Voorwaarden en is een vast percentage over de nog uitstaande Hoofdsom.</li> <li>▪ De Rente van een Serie Obligaties zal jaarlijks op de Rentedatum van de desbetreffende Serie worden betaald. De Rentedatum van een Serie valt jaarlijks op dezelfde dag en maand als de Uitgiftedatum van de betreffende Serie.</li> </ul>
<p>Nominale waarde en uitgifteprijs</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ De nominale waarde en uitgifteprijs van de Obligaties die in Series uitgegeven worden binnen het Obligatieprogramma bedraagt EUR 1.000 per Obligatie, tevens de minimale inleg per Obligatiehouder.</li> </ul>
<p>Rangorde Obligaties</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ De Obligaties zijn achtergesteld aan de Senior Financiering en alle andere crediteuren (met uitzondering van de eerder door de Uitgevende Instelling uitgegeven obligatieleningen), zoals beschreven in paragraaf 4.5 (<i>Achterstelling van de Obligaties</i>).</li> <li>▪ De Obligaties zijn gelijk in rang aan de eerder door de Uitgevende Instelling uitgegeven obligatieleningen. De obligaties onder de eerder uitgegeven obligatieleningen zijn geen onderdeel van het Obligatieprogramma.</li> <li>▪ De Obligaties zijn preferent aan het door de aandeelhouders van de Uitgevende Instelling ingebrachte eigen vermogen.</li> </ul>
<p>Looptijd en Aflossing</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ De Looptijd van een Serie Obligaties is de periode vanaf de Uitgiftedatum tot en met de Aflossingsdatum van de betreffende Serie.</li> <li>▪ De Looptijd van een Serie Obligaties is vastgelegd in de Definitieve Voorwaarden van de betreffende Serie.</li> <li>▪ Aflossing van een Serie Obligaties vindt plaats geheel in één keer aan het einde van de Looptijd van de betreffende Serie Obligaties op de Aflossingsdatum van de Serie. De Aflossingsdatum is de datum waarop de Serie geheel terugbetaald dient te zijn, zijnde de Uitgiftedatum plus de Looptijd van een Serie.</li> <li>▪ De Uitgevende Instelling zal aan alle Obligatiehouders een gelijk bedrag per Obligatie binnen een Serie aflossen. Alle Obligaties binnen een Serie zullen dus op gelijke wijze worden afgelost en er zal geen sprake zijn van een 'loting' of vergelijkbaar proces om geselecteerde Obligaties af te lossen.</li> <li>▪ Als de Uitgevende Instelling in enig jaar onvoldoende liquiditeit beschikbaar heeft om de aflossingen onder de Serie volledig te voldoen, zal op elke Obligatie van de betreffende Serie een even groot gedeelte (pro rata) van de</li> </ul>

	geplande Aflossing worden betaald en het overige niet betaalde deel wordt bijgeschreven bij de Hoofdsom.
Bestuursbesluit	<ul style="list-style-type: none"> <li>Op 14 juli 2021 heeft de directie van de Uitgevende Instelling besloten tot het opzetten van het Obligatieprogramma.</li> </ul>
Transactiekosten	<ul style="list-style-type: none"> <li>Aan beleggers zullen bij een Inschrijving op Obligaties Transactiekosten in rekening worden gebracht. De hoogte van de Transactiekosten, gerekend als een percentage over de nominale waarde van de Obligaties, wordt vastgelegd in de Definitieve Voorwaarden van de desbetreffende Serie.</li> <li>Het proces van inschrijven op Obligaties onder het Obligatieprogramma, waaronder het toewijzingsproces wordt nader toegelicht in hoofdstuk 9 (<i>Deelname aan een Serie Obligaties</i>).</li> </ul>
Zekerheidsrechten	<ul style="list-style-type: none"> <li>De Uitgevende Instelling verstrekt geen zekerheidsrechten aan de Obligatiehouders.</li> <li>De Uitgevende Instelling heeft wel zekerheidsrechten zoals beschreven in paragraaf 8.3.2 (<i>De Senior Financiering</i>) verstrekt aan de Financierende Instellingen.</li> </ul>
Opschortende voorwaarde	<ul style="list-style-type: none"> <li>Een Serie Obligaties wordt onder het Obligatieprogramma uitgegeven onder de opschortende voorwaarde dat voor het einde van de Inschrijvingsperiode voor een bepaald minimaal bedrag is ingeschreven op de Serie. Het minimale bedrag wordt in de Definitieve Voorwaarden van de desbetreffende Serie vastgesteld. Indien voor het einde van de Inschrijvingsperiode voor minder dan het minimale bedrag is ingeschreven zal de Uitgevende Instelling de uitgifte van de Serie intrekken. Eventueel reeds gedane Inschrijvingen zullen worden geannuleerd en alle reeds gestorte gelden (inclusief Transactiekosten) zullen door de Notaris aan Inschrijvers worden geretourneerd.</li> </ul>
Uitgiftedatum	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dit is de datum waarop een Serie Obligaties rentedragend wordt. Deze datum zal binnen 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode van de desbetreffende Serie, voor zover de Uitgevende Instelling de uitgifte voor het einde van de Inschrijvingsperiode niet intrekt, door de Uitgevende Instelling worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.</li> <li>De Obligaties worden uitgegeven op de Uitgiftedatum.</li> </ul>
Overig	<ul style="list-style-type: none"> <li>De Obligaties zijn gecreëerd en zullen worden uitgegeven, in girale vorm, onder Nederlands recht in euro. Er zullen geen fysieke Obligaties worden uitgegeven.</li> <li>De Obligaties luiden op naam, zullen niet worden genoteerd of verhandeld op een gereguleerde markt dan wel een andere marktplaats en zijn beperkt overdraagbaar zoals nader toegelicht in paragraaf 4.6 (<i>Verhandelbaarheid van de Obligaties</i>).</li> <li>De Uitgevende Instelling zal geen 'wachtlijst' of andere vergelijkbare regeling onderhouden om een Obligatiehouder die zijn Obligatie(s) wil verkopen te faciliteren.</li> </ul>

- Indien de Uitgevende Instelling besluit om de Obligatielening vervroegd af te lossen is zij aan de Obligatiehouder een additionele vergoeding verschuldigd over het vervroegd afgeloste bedrag, zodanig hoog dat het negatieve effect van de vervroegde Aflossing op het gemiddelde effectieve rendement van de Obligatiehouder tot en met het moment waarop de vervroegde Aflossing plaatsvindt teniet wordt gedaan en dus gelijk zal zijn aan het in de Definitieve Voorwaarden berekende percentage op jaarbasis.
  - Rekenvoorbeeld: stel een Obligatie van EUR 1.000 nominaal uit een uit te geven Serie Obligaties wordt aangeboden met een looptijd van 4 jaar en een rente van 4,5%. De Obligatie wordt aan het einde van de looptijd in één keer afgelost. Bij de Inschrijving betaalt de investeerder eenmalig 1,2% transactiekosten. Jaarlijks ontvangt de Obligatiehouder EUR 45 rente en aan het einde van de Looptijd wordt de Obligatie afgelost. In totaal ontvangt de Obligatiehouder dus EUR 1.180 aan rente en aflossing op een investering van EUR 1.012. Het gemiddelde effectieve rendement bedraagt, rekening houdend met transactiekosten, 4,2% per jaar. Indien de Uitgevende Instelling de Obligatie vervroegd zou aflossen, bijvoorbeeld aan het einde van het tweede jaar van de looptijd, zou het effectieve rendement voor de obligatiehouder 3,9% bedragen. In dit geval zal de Uitgevende Instelling ca. EUR 6 per Obligatie bijbetalen om het negatieve effect van de vervroegde aflossing op het rendement van de Obligatiehouder te compenseren, zodat het gemiddelde effectieve rendement per jaar gelijk blijft aan 4,2%.
- De Uitgevende Instelling houdt per Serie Obligaties het Register bij, dat, voor zover het de eigen inschrijving van de Obligatiehouder betreft, ter inzage zal liggen op het kantoor van de Uitgevende Instelling (Ijldok 159, 1013 MM) of digitaal op te vragen is via [obligatieprogramma@mistergreen.nl](mailto:obligatieprogramma@mistergreen.nl)). Er zullen geen fysieke bewijzen van deelname aan de Obligatielening worden uitgegeven.
- De vorderingen tot betaling van de Rente en Aflossing van de Obligaties die niet kunnen worden uitbetaald aan Obligatiehouders door een niet bij de Uitgevende Instelling gelegen oorzaak, en waarover uiterlijk vijf (5) jaar na de datum waarop de vordering tot betaling van die gelden opeisbaar is geworden niet is beschikt, vervallen ten bate van de Uitgevende Instelling.
- De Obligatiehouder verleent bij voorbaat kwijting aan de Uitgevende Instelling voor betaling van Rente en/of Aflossing als de betaling gedaan wordt op het bij de Uitgevende Instelling bekende bankrekeningnummer van de betreffende Obligatiehouder.

*Voor de volledige Obligatievoorwaarden zie hoofdstuk 6 (Obligatievoorwaarden).*

#### **4.5 ACHTERSTELLING VAN DE OBLIGATIES**

De onder het Obligatieprogramma uit te geven Obligaties kennen allen een achtergesteld karakter.

Dit geldt evenzeer voor eerder uitgegeven obligaties door de Uitgevende Instelling, waardoor alle bestaande obligaties van de Uitgevende Instelling en Obligaties van de Uitgevende Instelling uitgegeven onder het Obligatieprogramma in gelijke rang staan. De achterstelling van de Obligaties volgt uit artikel 4 van de Obligatievoorwaarden en de Achterstellingsovereenkomst.

Als gevolg van de Achterstellingsovereenkomst zijn de vorderingen van de houders van de Obligaties op de Uitgevende Instelling, zowel in als buiten faillissement van de Uitgevende Instelling, achtergesteld aan de vorderingen van de Financierende Instellingen. Ook gelden er onder de Achterstellingsovereenkomst omstandigheden waaronder het de Uitgevende Instelling niet is toegestaan te betalen onder de Obligaties. Onder de Achterstellingsovereenkomst zijn, via de Stichting die namens de Obligatiehouders toetreedt tot de Achterstellingsovereenkomst per Serie Obligaties, de Obligatiehouders zogenaamde Achtergestelde Crediteuren.

De achterstelling onder de Obligatievoorwaarden houdt in dat de vorderingen van de houders van de Obligaties, zowel in als buiten faillissement van de Uitgevende Instelling, achtergesteld zijn in rang bij alle huidige en toekomstige vorderingen van alle crediteuren zoals bedoeld in artikel 3:277 lid 2 BW. Deze achterstelling eindigt als na 1 juli 2035 alle bestaande vorderingen van de Financierende Instellingen op de Uitgevende Instelling geheel zijn voldaan en geen nieuwe vorderingen van enige Financierende Instelling op de Uitgevende Instelling meer kunnen ontstaan.

Op grond van de Achterstellingsovereenkomst zullen betalingen aan een Obligatiehouder pas worden gedaan als dit is toegestaan onder de Achterstellingsovereenkomst. Dat betekent dat voor zover de Uitgevende Instelling onder de Achterstellingsovereenkomst niet kan voldoen aan haar verplichtingen jegens Achtergestelde Crediteuren, zij ook niet kan voldoen aan de Rente-, Aflossings- en andere verplichtingen onder de Obligaties.

Voor de Obligatiehouder houdt de achterstelling voorts in, dat:

- Indien betalingen aan de Obligatiehouders niet kunnen worden verricht of moeten worden opgeschort, deze achterstallige bedragen bijgeschreven worden op de Hoofdsom (en Rentedragend blijven) en de Uitgevende Instelling zal trachten op een later moment aan deze verplichtingen te voldoen. De Looptijd van de Obligaties zal feitelijk verlengd worden totdat zij geheel zijn afgelost;
- In geval van faillissement van de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders pas kunnen worden terugbetaald nadat de schuldeisers die hoger in rang zijn, zijn voldaan.
- Op grond van de voorwaarden voor achterstelling is het de Obligatiehouders noch de Stichting toegestaan uitwinningsmaatregelen te nemen voordat de voorwaarden onder de achterstelling zijn nagekomen. Dat geldt ook in geval de Uitgevende Instelling achterloopt in de betaling van Rente en/of Aflossingen van de Obligaties. De Obligatiehouder kan zelf geen uitwinningsmaatregelen jegens de Uitgevende Instelling nemen, aangezien de Obligatiehouder met het accepteren van de Obligatievoorwaarden hiertoe de Stichting een onherroepelijk volmacht (of privaatieve last) verleent en ermee instemt zelf af te zien van het uitvoeren van dergelijke maatregelen.

#### **4.5.1 Formele vastlegging van de achterstelling van de Obligaties**

De algemene achterstelling van de Obligaties is opgenomen in artikel 4 van de Obligatievoorwaarden. Daarnaast is de achterstelling van de Obligaties ten opzichte van de Senior Financiering ook nog separaat formeel vastgelegd in de Achterstellingsovereenkomst.

Als onderdeel van de Obligatievoorwaarden die de Obligatiehouders accepteren bij het verwerven van Obligaties, gaan zij akkoord met de voorwaarden met betrekking tot achterstelling zowel op grond van de Obligatievoorwaarden als op grond van de Achterstellingsovereenkomst en geven zij de Stichting de privaatieve last en volmacht om namens hen de Achterstellingsovereenkomst aan te gaan, eventueel te wijzigen en te accepteren.

Indien een eventuele wijziging van de Achterstellingsovereenkomst een significante invloed heeft op de Obligatiehouders zal er een Vergadering van Obligatiehouders bijeengeroepen worden en zal er eventueel een Gekwalificeerd Besluit genomen moeten worden over de voorgestelde wijziging. Wijzigingen die geen significante invloed hebben op de Obligatiehouders zijn wijzigingen van niet-materiële aard en/of indien het veranderingen betreffen van formele, ondergeschikte en/of technische aard die de belangen van de Obligatiehouders niet schaden.

De Stichting zal de Obligatiehouders informeren over een wijziging van de Achterstellingsovereenkomst.



#### **4.6 VERHANDELBAARHEID VAN DE OBLIGATIES**

De Obligaties zijn beperkt verhandelbaar en zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt, beurs, MTF of vergelijkbaar platform.

Overdracht en schenking van Obligaties kan slechts rechtsgeldig plaatsvinden door middel van een Schriftelijke overeenkomst tot overdracht van de Obligatie en na hiertoe strekkende Schriftelijke instemming van de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om naar eigen inzicht haar goedkeuring te weigeren aan het overdragen van Obligaties aan derden. De Uitgevende Instelling zal haar goedkeuring echter niet op onredelijke gronden onthouden. Een voorbeeld van een onredelijke grond is een situatie waarbij de uitgevende instelling de overdracht op willekeurige basis weigert. Tegelijkertijd behoudt de Uitgevende Instelling zich het recht voor om naar eigen inzicht de goedkeuring voor de overdracht van obligaties aan derden te weigeren. Zonder uitputtend te zijn kan hierbij worden gedacht aan de volgende voorbeelden; een persoon staat op een (internationale) sanctielijst of is anderszins negatief in het daglicht gekomen of een persoon is naar de indruk van de Uitgevende Instelling niet te goeder trouw.

De Uitgevende Instelling zal na goedkeuring en ontvangst van de volledige overeenkomst tot overdracht het Register van de desbetreffende Serie laten aanpassen. De Uitgevende Instelling zal geen ‘wachtlijst’ of andere vergelijkbare regeling onderhouden om een Obligatiehouder die zijn Obligatie(s) wil verkopen te faciliteren.

Het voorgaande betekent dat overdracht van de Obligaties gedurende de Looptijd in de praktijk slechts zeer beperkt mogelijk zal zijn waardoor moet worden uitgegaan van een investering voor de duur van de Looptijd.

##### **4.6.1 Procedure bij overlijden**

Bij een melding van overlijden van een Obligatiehouder zal een verklaring van erfrecht worden opgevraagd. In deze verklaring heeft een notaris vastgesteld wie de erfgenamen zijn en wie de nalatenschap afhandelt. Een Obligatie gaat 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 testament de Obligaties heeft gelegateerd aan een derde, zullen de Obligaties moeten worden overgedragen aan die derde.

#### **4.7 STICHTING OBLIGATIEHOUDERS MISTERGREEN**

##### **4.7.1 Doelstelling van de Stichting**

De belangen van de Obligatiehouders jegens de Uitgevende Instelling zullen worden behartigd door de Stichting Obligatiehouders MisterGreen (hierna de “Stichting”).

De Stichting is een stichting naar Nederlands recht die opgericht is op 17 juli 2017 voor onbepaalde duur. De Stichting is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 69226571. De Stichting is in 2017 opgericht om de belangen van houders van de vanaf 2017 door de Uitgevende Instelling uitgegeven obligatieleningen te behartigen. De Stichting zal ook de belangen behartigen van de houders van de onder het Obligatieprogramma uit te geven Obligaties.

De Stichting is het exclusieve aanspreekpunt voor Obligatiehouders met betrekking tot alle voor de Obligatiehouders relevante zaken zoals hieronder weergegeven:

- De Stichting treedt op namens alle Obligatiehouders jegens de Uitgevende Instelling;
- Onverminderd het recht op het uitbrengen van stemmen in een Vergadering van Obligatiehouders worden de rechten en belangen van de Obligatiehouders zowel tegenover de Uitgevende Instelling als tegenover derden, zonder hun tussenkomst door de Stichting uitgeoefend en kunnen individuele Obligatiehouders niet rechtstreeks optreden jegens de Uitgevende Instelling;
- Dus ook in geval de Uitgevende Instelling, om welke reden dan ook, verzuimt haar verplichtingen jegens Obligatiehouders na te komen, zal de Stichting namens Obligatiehouders handelen. Een Obligatiehouder

heeft in deze situatie op geen enkele wijze het recht zelf de Uitgevende Instelling en/of derden aan te spreken op het verzuim;

- Bij het uitoefenen van haar rol zal de Stichting de Obligatievoorwaarden, de Trustakte en de statuten van de Stichting in acht nemen;
- De Uitgevende Instelling voorziet de Stichting van financiële middelen zodat de Stichting de kosten voor het uitvoeren van haar werkzaamheden kan dragen.

#### **4.7.2 Het bestuur van de Stichting**

Het bestuur van de Stichting bestaat uit twee (2) bestuurders, zijnde:

- MisterGreen Holding B.V. (bestuurder A); en
- De heer Prof. Dr. Ir. Pier Vellinga als onafhankelijk bestuurder (bestuurder B).
  - De heer Vellinga is per 22 december 2020 aangesteld als Bestuurder B van de Stichting.
  - De heer Vellinga (1950) is afgestudeerd en gepromoveerd aan Technische Universiteit Delft. Hij deed onderzoek op het Waterloopkundig Laboratorium van 1976 tot 1988. Als adviseur van de minister van Volkshuisvesting, Ruimtelijke Ordening en Milieu organiseerde hij de eerste internationale milieu ministersconferentie in 1989. In 1990 werd hij benoemd als hoogleraar Klimaatverandering aan de Vrije Universiteit. Zijn onderzoek en wetenschappelijke publicaties gaan onder meer over de 2 graden doelstelling. Hij was een van de oprichters van de IPCC waarvoor hij en collega's in 2007 de Nobel vredesprijs ontvingen. Zijn onderzoek en publicaties en boeken (samen meer dan 200) gaan vooral over de maatschappelijke implicaties van klimaatverandering op het gebied van water, energie en voedsel. Hij was en is actief als adviseur, bestuurslid en voorzitter in vele organisaties nationaal en internationaal waaronder de ontwikkelingsbank FMO, Urgenda, de Wereldbank, UNDP en UNEP, Venetië, Rotterdam en Ho Chi Minh City.
  - Mocht de heer Vellinga het bestuur van de Stichting niet kunnen of willen voortzetten, dan zal een onafhankelijk bestuurder C worden benoemd. Een rechtspersoon die gelieerd is aan MisterGreen Holding B.V. (via een familiebetrekking, aandeelhouderschap of anderszins) kan niet als bestuurder worden benoemd.

#### **4.7.3 De Trustakte**

De Stichting zal in verband met het Obligatieprogramma een de Trustakte aangegaan met de Uitgevende Instelling. In de Trustakte wordt de verhouding tussen de Stichting en de Uitgevende Instelling geregeld.

Om de Stichting als belangenbehartiger naar voren te kunnen schuiven stemmen alle Obligatiehouders in met de daartoe opgestelde Trustakte waarin de afspraken omtrent het handelen van de Stichting voor rekening van de Obligatiehouders zijn vastgelegd. De instemming met de Trustakte is onderdeel van de Inschrijving op de Obligaties. De Trustakte is opgenomen in Bijlage 2 (*Trustakte*) en is ook inzichtelijk via <https://www.mistergreen.nl/prospectus---documenten>

#### **4.7.4 Kosten van de Stichting**

Aan de Obligatiehouders zullen in verband met de Stichting geen kosten in rekening worden gebracht. De Uitgevende Instelling voorziet de Stichting van financiële middelen zodat de Stichting de kosten voor het uitvoeren van haar werkzaamheden kan dragen.

## **4.8 INFORMATIEVOORZIENING AAN OBLIGATIEHOUDERS**

### **4.8.1 Inzage Register**

Bij uitgifte van Obligaties zal de Obligatiehouder door de Notaris worden ingeschreven in het Register van de desbetreffende Serie Obligaties. Het Register zal na de initiële inschrijvingsprocedure door de Uitgevende Instelling worden bijgehouden.

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

### **4.8.2 (Jaarlijkse) informatievoorziening door de Uitgevende Instelling**

De Uitgevende Instelling zal de Obligatiehouders informeren over:

- de Uitgiftedatum en de definitieve opbrengst van de uitgifte van de betreffende Serie Obligaties;
- bijzonderheden m.b.t. het exploitatieresultaat van het Elektrisch Wagenpark;
- bijzonderheden m.b.t. het functioneren van het Elektrisch Wagenpark; en
- overige bijzonderheden die relevant kunnen zijn voor de Obligatiehouders.

Gedeponeerde jaarcijfers van de Uitgevende Instelling (anders dan die zijn opgenomen door verwijzing in dit Prospectus) zijn op aanvraag beschikbaar bij de Uitgevende Instelling.

## 5 FORMULIER MET DE DEFINITIEVE VOORWAARDEN

*De Definitieve Voorwaarden met betrekking tot elke Serie Obligaties zullen in de onderstaande vorm zijn, aangevuld (indien nodig), gewijzigd (indien nodig) en ingevuld met de specifieke voorwaarden van de betreffende uitgifte. Tekst in deze sectie die cursief is weergegeven, maakt geen deel uit van de Definitieve Voorwaarden. Waar [•] is opgenomen, wordt deze ingevuld, dan wel wordt aangegeven dat dit item niet van toepassing (n.v.t.) is. De nummering dient voor alle Definitieve Voorwaarden hetzelfde te zijn.*

### Definitieve Voorwaarden

[datum]

MisterGreen Lease II B.V.

**Legal Entity Identifier (LEI): 724500GW2EC2FW31VT91**

**Uitgifte van EUR [•], [•]% Obligaties**

**onder het EUR 25.000.000 Obligatieprogramma**

Dit document vormt de Definitieve Voorwaarden die van toepassing zijn op de uitgifte van de Serie Obligaties die hierin beschreven worden.

Definities in deze Definitieve Voorwaarden, worden gebruikt zoals bedoeld in het basisprospectus [en de supplementen daarop gedateerd [datum] en [datum] welke [gezamenlijk] een basisprospectus vormen] voor Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad (Prospectus Verordening) (hierna te noemen: het “**Prospectus**”) gedateerd op 23 december 2021.

De Definitieve Voorwaarden zijn opgesteld om te voldoen aan de Prospectus Verordening en moeten samen met het Prospectus en eventuele aanvullingen daarvan gelezen worden om alle relevante informatie te verkrijgen. Het Prospectus [en aanvullingen daarvan zijn/is] overeenkomstig artikel 21 Prospectus Verordening gepubliceerd.

Het Prospectus en eventuele aanvullingen daarvan en deze Definitieve Voorwaarden zijn gepubliceerd op de website van MisterGreen: <https://www.mistergreen.nl/prospectus---documenten>. Aan deze Definitieve Voorwaarden is een samenvatting gehecht van de uitgifte van deze Serie Obligaties.

- |    |  |                             |
|----|--|-----------------------------|
| 1. | Uitgevende instelling:                     | MisterGreen Lease II B.V.   |
| 2. | Serienummer:                               | [•]                         |
| 3. | ISIN:                                      | [•]                         |
| 4. | Nominaal bedrag Serie:                     | EUR [•]                     |
| 5. | Maximale inschrijving per (rechts)persoon: | EUR [•]                     |
| 6. | Inschrijfperiode:                          | [•] tot en met [•]          |
| 7. | Rentepercentage:                           | [•] % op jaarbasis          |
| 8. | Transactiekosten:                          | [•]%, EUR [•] per Obligatie |

9. Looptijd: [•] jaar

10. Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen per Obligatie (nominale waarde EUR 1.000):

Jaar	•	•	•	•	Totaal
Rente (•%)	•	•	•	•	•
Aflossing	•	•	•	•	•
Totaal	•	•	•	•	•

11. Rekenvoorbeeld netto rendement:

- Rekenvoorbeeld: een Geïnteresseerde koopt één Obligatie voor EUR 1.000,00, de nominale waarde van de Obligatie, daarbij betaalt de Geïnteresseerde ook eenmalig [•]% Transactiekosten over het geïnvesteerde bedrag (EUR [•],00, inclusief BTW, per Obligatie). In totaal betaalt de Inschrijver EUR [•],00 (EUR 1.000 nominale waarde vermeerderd met EUR [•] transactiekosten) voor de aanschaf van één (1) Obligatie.
- Gedurende de Looptijd heeft een Obligatiehouder recht op een jaarlijkse Rente van [•]% op jaarbasis tot aan de Aflossingsdatum. De Rente wordt berekend over de uitstaande (nog niet afgeloste) Hoofdsom.
- De verschuldigde Rente wordt telkens jaarlijks achteraf betaald. De Obligaties zullen aan het einde van de Looptijd in één keer geheel worden afgelost.
- Aan het einde van de Looptijd heeft een Obligatiehouder, conform het bovenstaande schema onder punt 13 (*Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen*) in totaal EUR [•] per Obligatie ontvangen op een investering van EUR [•],00. Het gemiddelde netto rendement (na aftrek van Transactiekosten) op jaarbasis is, voor een Obligatiehouder, [•]%.

12. Opschortende voorwaarde: Aan het einde van de inschrijfperiode moet er voor minimaal EUR [•] op de Obligaties ingeschreven zijn. Indien voor het einde van de Inschrijvingsperiode voor minder dan het minimale bedrag is ingeschreven zal de Uitgevende Instelling de uitgifte van de Serie intrekken. Eventueel reeds gedane Inschrijvingen zullen worden geannuleerd en alle reeds gestorte gelden (inclusief Transactiekosten) zullen door de Notaris aan Inschrijvers worden geretourneerd.

13. Opgave dan wel raming van de aan de uitgifte verbonden kosten: EUR [•]

14. Geraamde netto opbrengsten van de uitgifte: EUR [•]

15. Reden voor uitgifte en aanwending opbrengsten: [Financiering en exploitatie van het Elektrisch Wagenpark /[-]]

16. Bestuursbesluit uitgifte: [datum]

[INFORMATIE VAN DERDEN

[(Relevante informatie van derden) is geëxtraheerd uit (bron specificeren)]. De Uitgevende Instelling bevestigt dat dergelijke informatie correct is weergegeven en dat, voor zover zij weet en kan opmaken uit: informatie gepubliceerd door (bron vermelden), er zijn geen feiten weggelaten waardoor de gereproduceerde informatie onjuist of misleidend.]

**BELANGEN VAN NATUURLIJKE EN RECHTSPERSONEN DIE BETROKKEN ZIJN BIJ DE [UITGIFTE/AANBIEDING]**

[(Moet een beschrijving bevatten van alle belangen, inclusief belangenconflicten, die van betekenis zijn voor de uitgifte/aanbieding, met vermelding van de betrokken personen en de aard van het belang. Moet per emissie worden bepaald en zou bijvoorbeeld kunnen resulteren in onderstaande verklaring :)]

[Behalve eventuele vergoedingen die aan [DuurzaamInvesteren] moet worden betaald, is er voor zover de Uitgevende Instelling weet, is er geen andere partij betrokken bij het aanbod van de Obligaties die een wezenlijk belang heeft bij het aanbod van de Obligaties.]

[(Bij het toevoegen van een andere beschrijving, moet worden overwogen of dergelijke zaken worden beschreven "aanzienlijke nieuwe factoren" vormen en bijgevolg aanleiding geven tot de noodzaak van een aanvulling op de Prospectus krachtens artikel 23 van de Prospectusverordening.)]

**MisterGreen Lease II B.V.**

Getekend door:

Positie:

[Samenvatting overeenkomstig artikel 8 Prospectusverordening, tenzij er sprake is van uitzondering overeenkomstig artikel 7 lid 1 Prospectusverordening].

## 6 OBLIGATIEVOORWAARDEN

*Onderstaande zijn de algemene voorwaarden (de Obligatievoorwaarden) waaronder alle onder het Obligatieprogramma uit te geven Series Obligaties uitgegeven zullen worden.*

### OVERWEGINGEN

- (A) Op 14 juli 2021 heeft de Uitgevende Instelling besloten tot het opzetten van het Obligatieprogramma.
- (B) Op 17 juli 2017 is de Stichting Obligatiehouders MisterGreen opgericht, statutair gevestigd in Amsterdam en kantoorhoudende te IJdok 159, 1013 MM (de Stichting).
- (C) De Stichting heeft als doel de behartiging van de belangen van alle houders van obligaties uitgegeven door de Uitgevende Instelling (waaronder Obligaties).
- (D) In de onderhavige Obligatievoorwaarden stelt de Uitgevende Instelling de voorwaarden van het Obligaties vast die onder het Obligatieprogramma worden uitgegeven.
- (E) Per Serie Obligaties worden de Obligatievoorwaarden vastgesteld middels de daarbij behorende Definitieve Voorwaarden. Het Prospectus, daaronder inbegrepen de Obligatievoorwaarden, moet in samenhang met de Definitieve Voorwaarden worden gelezen.
- (E) De Obligatiehouders dienen de bepalingen zoals uiteengezet in de Obligatievoorwaarden te lezen in samenhang met de Trustakte (Bijlage 2) en de statuten van de Stichting (opgenomen in het Prospectus middels verwijzing) en het Prospectus.

### OBLIGATIEVOORWAARDEN

#### Definities

In de Obligatievoorwaarden hebben de termen met een hoofdletter de betekenis zoals bedoeld in Bijlage 1 (*Definities*) van het Prospectus of de betekenis zoals bepaald in deze Obligatievoorwaarden. Het Prospectus betreft het door de Uitgevende Instelling op 23 december 2021 uitgegeven Prospectus, met inbegrip van de daarbij behorende Bijlagen, zoals op 23 december 2021 door de AFM is goedgekeurd.

#### Artikel 1. TOEPASSELIJKHEID OBLIGATIEVOORWAARDEN

- 1.1 Deze Obligatievoorwaarden zijn van toepassing op de door de Uitgevende Instelling onder het Obligatieprogramma uit te geven Obligaties als omschreven in artikel 3 van deze Obligatievoorwaarden.
- 1.2 Door inschrijving op één of meerdere Obligaties aanvaardt de Obligatiehouder expliciet, onvoorwaardelijk en onherroepelijk deze Obligatievoorwaarden.
- 1.3 De Obligatiehouder aanvaardt, door inschrijving op één of meerdere Obligaties, de bepalingen uit de Trustakte tussen de Uitgevende Instelling en de Stichting.
- 1.4 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen in deze Obligatievoorwaarden tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.5 Definities kunnen in deze Obligatievoorwaarden zonder verlies van de inhoudelijke betekenis in enkelvoud of meervoud worden gebruikt.
- 1.6 Kopjes en nummering van de hoofdstukken of artikelen in deze Obligatievoorwaarden zijn uitsluitend bedoeld om verwijzing naar hoofdstukken of artikelen te vergemakkelijken; zij zullen de inhoud en/of interpretatie van de betreffende hoofdstukken of artikelen niet beïnvloeden.

- 1.7 In artikelen in de Trustakte en de Obligatievoorwaarden zijn meerdere “onherroepelijke derdenbedingen om niet” als bedoeld in artikel 6:253 van het Burgerlijk Wetboek opgenomen. Bij een derdenbeding ontstaan rechten voor een of meerdere derden ondanks dat die geen partij zijn bij de overeenkomst. De derde kan onder het derdenbeding een prestatie eisen van een van de partijen bij de betreffende overeenkomst. Als in de overeenkomst bepaald is dat het derdenbeding niet kan worden herroepen én de derde ter kennis is gekomen van het derdenbeding (bijv. omdat de derde daarover is geïnformeerd), dan wordt ervan uit gegaan dat deze derde het derdenbeding heeft aanvaard. Van een “derdenbeding om niet” is sprake in de artikelen uit de Trustakte en de Obligatievoorwaarden die bedingen bevatten ten behoeve van de Obligatiehouders jegens de Uitgevende Instelling en/of de Stichting; en Artikel 10 van de Trustakte en Artikel 4 van de Obligatievoorwaarden die bedingen bevatten ten behoeve van (i) de Financierende Instelling(en) en (ii) de overige (niet achtergestelde) crediteuren van de Uitgevende Instelling.
- 1.8 Kopjes en nummering van de artikelen in de Trustakte zijn uitsluitend bedoeld om verwijzing naar artikelen te vergemakkelijken; zij zullen de interpretatie van de betreffende artikelen niet beïnvloeden.

## **Artikel 2. Stichting Obligatiehouders**

- 2.1 De Stichting zal optreden voor en ten behoeve van de Obligatiehouder overeenkomstig de bepalingen in de Trustakte en deze Obligatievoorwaarden. De Obligatiehouder stemt door acceptatie van de Obligatievoorwaarden en de Trustakte hiermee in.
- 2.2 Iedere Obligatiehouder machtigt hierbij de Stichting om exclusief en met uitsluiting van de Obligatiehouder zelf de rechten van de Obligatiehouder in verband met of voortvloeien uit de Obligaties, zowel tegenover de Uitgevende Instelling als tegenover derden (anders dan de Stichting) uit te oefenen en waar nodig waar te nemen, een en ander met inachtneming van de Trustakte en de Obligatievoorwaarden behoudens voor zover het betreft:
- A. het uitbrengen van stemmen in Vergaderingen van Obligatiehouders; en
  - B. andere specifieke gevallen waar de Obligatievoorwaarden of de Trustakte uitdrukkelijk vermeldt dat de Obligatiehouder rechtstreeks kan optreden jegens de Uitgevende Instelling of derden.
- 2.3 De in artikel 2.2 genoemde machtiging is een privaatieve lastgeving in de zin van artikel 7:422 BW en geldt ten behoeve van de overige Obligatiehouders, de Uitgevende Instelling en de Financierende Instellingen. Tevens kan de machtiging slechts worden ingetrokken overeenkomstig artikel 7:423 BW met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste één jaar. Voorts geldt dat de machtiging niet zal eindigen door de dood, ondercuratelestelling of het faillissement van de Obligatiehouder. Ingeval voornoemde machtiging van een Obligatiehouder wordt ingetrokken (op welke grond dan ook), zal ten aanzien van die Obligatiehouder gelden dat zijn vordering uit hoofde van de Obligaties, deze Obligatievoorwaarden of de Trustakte slechts opeisbaar is nadat de Hoofdsom op iedere andere Obligatie van de betreffende serie in het geheel door de Uitgevende Instelling is terugbetaald. Deze bijzondere regeling van achterstelling geldt onverkort in faillissement.
- 2.4 De Stichting oefent zijn functie uit buiten medewerking of tussenkomst van de Obligatiehouders en is verplicht ter vertegenwoordiging van de Obligatiehouders op te komen zo dikwijls hij in die hoedanigheid wordt aangesproken.
- 2.5 Voor het verrichten van andere handelingen dan bedoeld in deze Obligatievoorwaarden of de Trustakte behoeft de Stichting de voorafgaande machtiging van de Vergadering van Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit (zoals hierna gedefinieerd) is vereist.
- 2.6 De uitoefening door en de positie van de Stichting is een eigenschap van de (vorderings-)rechten van de Obligatiehouder ter zake van de door de Obligatiehouder gehouden Obligaties.



- 2.7 Ingeval zekerheden zijn verstrekt ten behoeve van de Obligatiehouders zal de Stichting op grond van de Trustakte als schuldeiser een zelfstandige parallelle vordering hebben op de Uitgevende Instelling (*parallel debt*) gelijk aan de totale uitstaande Hoofdsom en reeds schuldig geworden en niet betaalde Rente van de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders.
- 2.8 Voor zover er zekerheden worden verstrekt ten behoeve van de Obligatiehouders zullen deze worden verstrekt aan de Stichting tot zekerheid van de betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Stichting op grond van het bepaalde in artikel 2.7, met het oog op de belangen van de Obligatiehouders.
- 2.9 Bij een Vervroegde Aflossing conform artikel 9.2 en verder van deze Obligatievoorwaarden zullen eventueel verstrekte zekerheden worden vrijgegeven, indien en voorzover de resterende zekerheden voldoende ter zekerheid van de nakoming van de verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Stichting uit hoofde van de Trustakte strekt.
- 2.10 De Stichting kan op grond van het bepaalde in artikel 14 van de Trustakte de Uitgevende Instelling mededelen de werkzaamheden te staken. De Stichting zal de werkzaamheden afronden zodanig dat er geen beperking in betalingen zal geschieden.

### **Artikel 3. Obligaties**

- 3.1 Een Obligatie is een vordering op naam van de Obligatiehouder op de Uitgevende Instelling.
- 3.2 Obligaties worden door de Uitgevende Instelling onder het Obligatieprogramma uitgegeven in series (**Series**). Met inachtneming van de toepasselijke wettelijke en andere voorschriften, mag de Uitgevende Instelling onder dit Obligatieprogramma van tijd tot tijd Obligaties in Series van Obligaties uitgeven tot een maximaal totaal uitstaand bedrag (nominale waarde) aan Obligaties van EUR 25.000.000.
- 3.3 De Obligaties zijn per Serie als aanduiding voor de betreffende Serie doorlopend genummerd van 1 af (bijvoorbeeld serie 1\_obligatie 1, serie 1\_obligatie 2, serie 2\_obligatie 1, serie 2\_obligatie 2, etc).
- 3.4 Inschrijving op de Obligaties, toewijzing van de Obligaties en storting van gelden in verband met de inschrijving op de Obligaties geschiedt overeenkomstig het in artikel 6 van deze Obligatievoorwaarden bepaalde.
- 3.5 Uitgifte van de Obligaties geschiedt door inschrijving in het register van Obligatiehouders (Register) dat de Uitgevende Instelling bijhoudt.
- 3.6 De Obligaties worden niet belichaamd in een fysiek stuk.
- 3.7 De Obligaties worden aangeboden tijdens de inschrijvingsperiode (Inschrijvingsperiode) van de betreffende Serie Obligaties welke termijn, indien door de Uitgevende Instelling daartoe wordt besloten, eenmalig kan worden verlengd met maximaal drie maanden. De Uitgevende Instelling zal enkel besluiten tot verlenging indien zij verwacht dat door het verlengen van de Inschrijvingsperiode de uitgifte succesvol zal plaatsvinden. De Obligaties worden uitgegeven op binnen veertien dagen na voorgaande periode tot aanbidding, welke uitgifte datum voor de Obligaties wordt vastgesteld en geregistreerd (Uitgiftedatum).
- 3.8 De looptijd van de Obligaties (Looptijd) bedraagt de periode gerekend vanaf de Uitgiftedatum tot aan de Aflossingsdatum van de betreffende Serie Obligaties.

### **Artikel 4. Status en achterstelling Obligaties**

- 4.1 De verplichtingen van de Uitgevende Instelling uit hoofde van de Obligaties vormen directe verplichtingen van de Uitgevende Instelling. De Obligaties zijn behoudens voor zover het bepaalde van artikel 2.3 van deze Obligatievoorwaarden van toepassing is, onderling en ten opzichte van elkaar van gelijke rang, zonder enig verschil in preferentie. Dit geldt voor Obligaties die de Uitgevende Instelling uitgeeft onder het Obligatieprogramma, alsmede voor obligaties die de Uitgevende Instelling reeds heeft uitgegeven of zal uitgeven, buiten het Obligatieprogramma om.
- 4.2 Alle bestaande en toekomstige vorderingen van elke Obligatiehouder en de Stichting tot betaling, waaronder begrepen uit hoofde van regres of subrogatie, op de Uitgevende Instelling (waaronder het recht op betaling van hoofdsom, rente of andere bedragen) uit hoofde van de Trustakte en/of deze Obligatievoorwaarden zijn achtergesteld in rang bij alle huidige en toekomstige vorderingen van alle crediteuren zoals bedoeld in artikel 3:277 lid 2 BW. De achterstelling als bedoeld in dit artikel 4 werkt zowel in als buiten faillissement van de Uitgevende Instelling. Op bovenstaande wijze wordt de achterstelling zoals beschreven in paragraaf 4.5 (*Achterstelling van de Obligaties*) vastgelegd. Deze achterstelling is een vereiste van de Financierende Instellingen en daarom zal deze achterstelling eindigen indien na 1 juli 2035 alle bestaande verplichtingen van de Uitgevende Instelling aan de Financierende Instellingen geheel zijn voldaan en geen nieuwe vorderingen van enige Financierende Instelling op de Uitgevende Instelling kunnen ontstaan.
- 4.3 Als gevolg van het bepaalde in artikel 4.2 zal de Uitgevende Instelling (en de Stichting in overeenstemming met artikel 10 van de Trustakte), eerst verplicht zijn het uitstaande bedrag van de Hoofdsom alsmede de verschuldigde doch nog niet betaalde of bijgeschreven Rente onder de betreffende Obligaties aan de Obligatiehouders te voldoen nadat:
- A. alle op dat moment bestaande vorderingen van de Financierende Instellingen op de Uitgevende Instelling geheel zijn voldaan en geen nieuwe vorderingen van enige Financierende Instelling op de Uitgevende Instelling meer kunnen ontstaan; en
  - B. voor zover de betaling geschiedt voor de in de Obligatievoorwaarden opgenomen uiterste vervaldatum van de achterstelling jegens overige crediteuren, alle andere op dat moment bestaande vorderingen van crediteuren uit welke hoofde dan ook door de Uitgevende Instelling zijn voldaan.
- 4.4 Met inachtneming van het bepaalde in dit artikel 4, zal de Stichting (of de betreffende Obligatiehouder in het geval artikel 2.3 van deze Obligatievoorwaarden van toepassing is) geen enkele Inningsmaatregel (als gedefinieerd in de Trustakte) nemen noch zal enige vordering uit hoofde van de Obligaties opeisbaar zijn, anders dan voor zover dat is toegelaten op grond van het bepaalde in de Trustakte en deze Obligatievoorwaarden.
- 4.5 Dit artikel 4 alsmede de overige bepalingen van deze Obligatievoorwaarden waarin de achterstelling als bedoeld in dit artikel 4 wordt genoemd of waaruit de werking van de achterstelling als bedoeld in dit artikel 4 voortvloeit zijn een onherroepelijk derdenbeding ten behoeve de crediteuren (anders dan Obligatiehouders) waaronder tevens wordt begrepen de Financierende Instellingen, een en ander als bedoeld in de zin van artikel 6:253BW.
- 4.6 Iedere Obligatiehouder en de Stichting verbinden zich mitsdien jegens iedere derde als bedoeld in artikel 4.5, om in geval van een betaling welke strijdig is met het bepaalde in dit artikel 4 een bedrag gelijk aan het betaalde bedrag op eerste Schriftelijk verzoek van de Uitgevende Instelling terug te betalen aan de Uitgevende Instelling.

## **Artikel 5. Bestemming van de opbrengst van het Obligatieprogramma**

- 5.1 De opbrengst van de onder het Obligatieprogramma uit te geven Series Obligaties zal door de Uitgevende Instelling worden gebruikt voor de financiering en exploitatie van het Elektrisch Wagenpark van de Uitgevende Instelling.

#### **Artikel 6. Toewijzing en uitgifte van Obligaties en storting van gelden**

- 6.1 Inschrijving op de Obligaties vindt plaats door het invullen van het online inschrijfformulier op de website van DuurzaamInvesteren. Een voorbeeld hiervan is opgenomen in Bijlage 3 van het Prospectus.
- 6.2 De Inschrijvingsperiode in verband met de uitgifte van Obligaties eindigt op het moment dat de inschrijving voor de Obligaties volledig voltekend is. De Uitgevende Instelling behoudt zich expliciet het recht voor de Inschrijvingsperiode te verkorten of te verlenging indien het aantal inschrijvingen hiertoe aanleiding geeft, gelijk aan artikel 3.7.
- 6.3 Door het ondertekenen van het inschrijfformulier verklaart de inschrijver kennis te hebben genomen van de Trustakte en deze Obligatievoorwaarden en zich onherroepelijk en onvoorwaardelijk aan de voorwaarden die daarin zijn opgenomen te onderwerpen.
- 6.4 Inschrijvingen worden behandeld op volgorde van binnenkomst. Indien op meer Obligaties wordt ingeschreven dan beschikbaar zijn voor toewijzing, kunnen inschrijvingen geheel of gedeeltelijk niet in aanmerking worden genomen.
- 6.5 Een inschrijving komt pas voor toewijzing in aanmerking indien de inschrijver de storting van de Hoofdsom vermeerderd met Transactiekosten overeenkomstig artikel 6.6 heeft voldaan.
- 6.6 De Obligatiehouder dient de Hoofdsom van de Obligaties vermeerderd met de Transactiekosten te storten, door middel van een overschrijving van het bedrag op de derdengeldenrekening met nummer NL27ABNA0451877969 ten name van Mr F.L.M. van de Graaf, notaris te Hilversum (Notaris).
- 6.7 Na controle op de juistheid en volledigheid van de ingevulde inschrijfformulieren en controle van de ontvangen gelden vindt – tenzij een beroep wordt gedaan op het hierna in artikel 6.8 bepaalde – toewijzing en uitgifte van de Obligaties plaats per de Uitgiftedatum gelegen tenminste 14 dagen na de sluiting van de Inschrijfperiode. Na de toewijzing en uitgifte ontvangt de Obligatiehouder van de Uitgevende Instelling een afschrift van zijn inschrijving in het Register.
- 6.8 Vanaf de inschrijving kan de inschrijving binnen 14 dagen door de betreffende inschrijver worden ingetrokken. Na deze termijn kan een inschrijving niet meer door de betreffende inschrijver worden ingetrokken. Eventuele stortingen in verband met de inschrijvingen voor Obligaties die zijn ingetrokken, zullen door de Notaris worden teruggestort op het bankrekeningnummer waarvan de storting werd gedaan. In het geval van terugstorting door de Notaris wordt geen rente vergoed over het terug te storten bedrag.
- 6.9 De Uitgevende Instelling behoudt zich steeds expliciet het recht voor om zonder opgave van redenen een inschrijving geheel of gedeeltelijk op enig moment te weigeren dan wel niet te effectueren of niet toe te wijzen. Eventuele stortingen in verband met de inschrijvingen voor Obligaties die worden geweigerd of niet geëffectueerd, zullen door de Notaris worden teruggestort op het bankrekeningnummer waarvan de storting werd gedaan. In het geval van terugstorting door de Notaris wordt geen rente vergoed over het terug te storten bedrag.

#### **Artikel 7. Administratie; Register**

- 7.1 De administratie van de Obligaties wordt door de Uitgevende Instelling geadmistreerd waarbij zij de opdracht zal verlenen aan een accountant c.q. boekhouder om haar daarin te ondersteunen.

- 7.2 De Uitgevende Instelling houdt het Register bij per Serie Obligaties waarin in ieder geval de volgende gegevens van iedere Obligatiehouder worden opgenomen:
- A. naam;
  - B. adres;
  - C. aantal Obligaties;
  - D. nummer van Obligaties;
  - E. Nederlands bankrekeningnummer (IBAN).
- 7.3 Voorts bevat het Register de namen en de adressen van pandhouders, vruchtgebruikers van Obligaties, onder vermelding van het aantal Obligaties waarop zij rechten hebben en de datum waarop zij hun rechten hebben verkregen.
- 7.4 Het Register wordt gehouden door en ten kantore van de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling voert in het Register de noodzakelijke wijzigingen door en de Stichting verricht al hetgeen ter uitvoering van de Trustakte en/of deze Obligatievoorwaarden ter zake nuttig of noodzakelijk is. De Stichting alsmede iedere Obligatiehouder zijn steeds gerechtigd tot inzage in het Register.
- 7.5 Het Register wordt regelmatig bijgehouden. Het staat de Uitgevende Instelling vrij om het samenstellen en bijhouden van het Register uit te besteden aan derden.
- 7.6 Obligatiehouders, vruchtgebruikers en pandhouders zijn verplicht ervoor te zorgen dat hun gegevens als bedoeld in artikel 7.2. bij de Uitgevende Instelling en/of de Stichting bekend zijn.
- 7.7 Obligatiehouders, vruchtgebruikers en pandhouders zijn verplicht alle wijzigingen in de gegevens, zoals genoemd in dit artikel 7, onverwijld en Schriftelijk mede te delen aan de Uitgevende Instelling en/of de Stichting. Gevolgen welke voortvloeien uit of verband houden met het door een Obligatiehouder, vruchtgebruiker of pandhouder niet, niet juist of niet tijdig doen van voornoemde mededeling(en) komen volledig voor rekening en risico van de betreffende Obligatiehouder, vruchtgebruiker of pandhouder en kunnen niet aan de Stichting en/of de Uitgevende Instelling worden tegengeworpen.
- 7.8 Op Schriftelijk verzoek van een Obligatiehouder aan de Uitgevende Instelling verstrekt deze aan de betreffende Obligatiehouder kosteloos een uittreksel uit het Register met de gegevens van deze Obligatiehouder.

#### **Artikel 8. Rente**

- 8.1 Alle Obligaties dragen met ingang van de Uitgiftedatum rente over de uitstaande Hoofdsom (Rente). De Rente en Rentedata van een Serie Obligaties wordt gespecificeerd in de Definitieve Voorwaarden van de betreffende Serie.
- 8.2 Voor de berekening van de Rente is een kalenderjaar gesteld op 360 (driehonderd zestig) dagen.
- 8.3 De Obligaties houden op Rente te dragen met ingang van de datum waarop de volledige Hoofdsom op grond van artikel 9 van deze Obligatievoorwaarden onvoorwaardelijk en onherroepelijk is terugbetaald.
- 8.4 Indien:
- A. het uitbetalen van Rente op een Rentdatum op grond van de Achterstellingsovereenkomst, de Trustakte of deze Obligatievoorwaarden niet is toegelaten; of

- B. op een Rentedatum een betaling van de Rente de liquiditeitspositie van de Uitgevende Instelling dusdanig zou verminderen dat de continuïteit van de Uitgevende Instelling direct in gevaar komt, wordt de verschuldigde Rente bijgeschreven bij de Hoofdsom.
- 8.5 De Uitgevende Instelling zal steeds de Rente voldoen pro rata gedeeld met de renteverplichtingen aan houders van elke andere Serie Obligaties waarbij in geval slechts een gedeelte van de Rente kan worden voldaan, het restant zal worden bijgeschreven bij de Hoofdsom.
- 8.6 De Uitgevende Instelling zal bij het niet geheel of tijdig kunnen voldoen van de Rente de Obligatiehouder uiterlijk één werkdag voorafgaand aan de Rentedatum in een jaar informeren over de kasstroom die de Uitgevende Instelling kent en aannemelijk maken dat deze niet afdoende is om (volledig) aan haar betalingsverplichtingen te voldoen, alsmede aangeven wat na bijschrijving de nieuwe Hoofdsom van de Obligatie wordt.
- 8.7 Rente wordt betaald door overmaking daarvan naar de door de Obligatiehouders opgegeven bankrekening in Nederland, als vermeld in het Register.

#### **Artikel 9. Aflossing; vervroegde aflossing**

- 9.1 Tenzij eerder afgelost conform het bepaalde in artikel 9.2 hierna en met inachtneming van het bepaalde in artikel 4 van deze Obligatievoorwaarden, lost de Uitgevende Instelling de Obligaties uiterlijk op de Aflossingsdatum van de betreffende Serie Obligaties af zodanig dat de gehele Hoofdsom, vermeerderd met de verschenen doch onbetaalde en niet bijgeschreven Rente is terugbetaald. De Aflossingsdatum van een Serie Obligaties is gespecificeerd in de Definitieve Voorwaarden van de betreffende Serie.
- 9.2 De Uitgevende Instelling heeft, met inachtneming van het bepaalde in artikel 4 van deze Obligatievoorwaarden, het recht om na verloop van 6 (zes) maanden na de Uitgiftedatum, de Obligaties te eniger tijd geheel vervroegd af te lossen (**Vervroegde Aflossing**), met inachtneming van een termijn voor kennisgeving van vervroegde aflossing aan de Obligatiehouders van ten minste 30 (dertig) dagen, welke kennisgeving van aflossing onherroepelijk is, de datum van Vervroegde Aflossing dient te bevatten en of de aflossing geheel dan wel gedeeltelijk geschiedt.

Bij een Vervroegde Aflossing zal aan de Obligatiehouder worden betaald (pro rata parte) een bedrag niet hoger dan de Hoofdsom van de Obligatie alsmede de verschuldigde doch nog niet betaalde of bijgeschreven Rente. Indien de Uitgevende Instelling besluit om de Obligatielening vervroegd af te lossen is zij aan de Obligatiehouder een additionele vergoeding (boete) verschuldigd over het vervroegd afgeloste bedrag, zodanig hoog dat het negatieve effect van de vervroegde Aflossing op het gemiddelde effectieve rendement van de Obligatiehouder tot en met het moment waarop de vervroegde Aflossing plaatsvindt teniet wordt gedaan en dus gelijk zal zijn aan het in de Definitieve Voorwaarden berekende percentage op jaarbasis. De additionele vergoeding als hierboven beschreven zal door de Uitgevende Instelling tegelijk met de vervroegde Aflossing aan de Obligatiehouder betaald worden. Bij vervroegde Aflossing worden aan Obligatiehouders geen kosten in rekening gebracht.

#### **Artikel 10. Betalingen en ontvangsten**

- 10.1 De Uitgevende Instelling zal zorgdragen voor betalingen uit hoofde van de Obligaties (Hoofdsom en Rente) overeenkomstig het bepaalde in de Trustakte.
- 10.2 Betalingen van Rente en aflossing van de Hoofdsom geschieden in euro.
- 10.3 Betalingen worden allereerst geacht te zijn gedaan ter voldoening van (i) eventuele kosten; daarna (ii) ter voldoening van verschenen doch onbetaalde Rente; en ten slotte (iii) ter aflossing van de Hoofdsom.

#### **Artikel 11. Belastingen**

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

#### **Artikel 12. Verjaring**

12.1 Vorderingen ter zake van de Obligaties (waaronder begrepen vorderingen ter zake van Hoofdsom en Rente) verjaren door een tijdsverloop van 5 (vijf) jaar na de datum waarop de betreffende betaling verschuldigd en met inachtneming van het bepaalde in artikel 4 van deze Obligatievoorwaarden opeisbaar werd.

#### **Artikel 13. Overdracht**

13.1 De Obligaties worden door de Uitgevende Instelling uitsluitend aangeboden en uitgegeven voor verkoop en verhandeling in Nederland. De Uitgevende Instelling aanvaardt geen verantwoordelijkheid dan wel aansprakelijkheid ter zake van een overdracht van Obligaties buiten Nederland.

13.2 Voor de overdracht van een Obligatie is vereist een daartoe bestemde onderhandse akte en mededeling aan de Uitgevende Instelling. De Obligaties kunnen slechts worden overgedragen na Schriftelijke (waaronder ook per email) goedkeuring van de Uitgevende Instelling aan de overdragende en beoogd nieuw Obligatiehouder. Zonder deze toestemming kunnen de Obligaties goederenrechtelijk niet worden overgedragen en vindt geen overdracht van de Obligaties plaats. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om naar eigen inzicht haar goedkeuring te weigeren aan het overdragen van Obligaties aan derden. De Uitgevende Instelling zal haar goedkeuring niet op onredelijke gronden onthouden. Na goedkeuring van de Uitgevende Instelling en de daarop volgende overdracht, wordt door de Uitgevende Instelling de naam van de vervreemder in het register van Obligaties gewijzigd in de naam van de verkrijger.

13.3 Het eigendom van één of meerdere Obligaties kan, indien de Uitgevende Instelling haar goedkeuring verleent als bedoeld in het vorige artikellid, enkel worden overgedragen door een daartoe bestemde onderhandse akte opgemaakt tussen de Uitgevende Instelling, de Stichting, de betreffende Obligatiehouder en de verkrijger. Door medeondertekening door de Stichting zal de Uitgevende Instelling de overdracht in het Register verwerken en is de overdracht kenbaar uit het Register.

13.4 De Obligaties kunnen niet worden genoteerd aan een gereguleerde markt of aan een multilaterale handelsfaciliteit.

#### **Artikel 14. Verzuim; gevolgen verzuim**

14.1 Er is sprake van verzuim aan de zijde van de Uitgevende Instelling indien:

- A. De Uitgevende Instelling in gebreke blijft ter zake van de betaling van de Hoofdsom of een deel daarvan, en de betreffende nalatigheid ten minste 30 (dertig) dagen duurt; of
- B. de Uitgevende Instelling een andere verplichting op grond van de Obligaties niet uitvoert of nakomt en de nalatigheid voortduurt gedurende een periode van ten minste 30 (dertig) dagen

nadat de Uitgevende Instelling een kennisgeving per aangetekende brief heeft ontvangen van de Stichting (namens een Obligatiehouder) waarin deze nalatigheid wordt geconstateerd; of

- C. de Uitgevende instelling in staat van faillissement wordt verklaard of er een aanvraag tot verlening van surseance van betaling bij de rechter is ingediend, indien de Uitgevende Instelling wordt ontbonden, vereffend en/of geliquideerd (ook voor zover dit geschiedt in het kader van een reorganisatie of fusie), of de Uitgevende Instelling Schriftelijk erkent dat zij niet in staat is haar schulden te betalen wanneer die opeisbaar worden of wanneer de Uitgevende Instelling een akkoord aangaat met een of meerdere schuldeisers; of
- D. de Uitgevende Instelling haar bedrijfsactiviteiten of een belangrijk deel daarvan staakt of dreigt te staken; of
- E. een besluit, machtiging, goedkeuring, instemming, aanvraag, registratie of vrijstelling die noodzakelijk is voor de realisering en levering van de Obligaties namens de Uitgevende Instelling en de nakoming van de verplichtingen van de Uitgevende Instelling op grond van de Obligaties wordt ingetrokken of gewijzigd of anderszins niet langer volledig van kracht is, of het onwettig is voor de Uitgevende Instelling haar verplichtingen op grond van de Obligaties na te komen of de Uitgevende Instelling de geldigheid of afdwingbaarheid daarvan bestrijdt of deze verwerpt.

14.2 In geval van verzuim als omschreven in dit artikel, kan de Stichting namens de Obligatiehouders handelen zoals is bepaald in artikel 12 van de Trustakte.

#### **Artikel 15. Vergaderingen van obligatiehouders**

- 15.1 Een vergadering van obligatiehouders (Vergadering van Obligatiehouders) zal worden gehouden (i) indien de Stichting dit wenselijk acht, (ii) op Schriftelijk verzoek van de Uitgevende Instelling; of (iii) op Schriftelijk verzoek van de houders van ten minste 30% (dertig procent) van het totale nominale bedrag aan uitstaande Obligaties. Een Schriftelijk verzoek als hiervoor bedoeld, moet de te behandelen onderwerpen bevatten.
- 15.2 De Vergadering van Obligatiehouders zal worden uitgeschreven door de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling roept de vergadering van Obligatiehouders uiterlijk binnen één (1) maand, na ontvangst van het Schriftelijke verzoek daartoe, bijeen. Obligatiehouders zullen ten minste vijftien (15) dagen voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden een oproepingsbrief voor de Vergadering van Obligatiehouders ontvangen. De oproepingsbrief moet de te bespreken onderwerpen bevatten, de plaats waar de Vergadering van Obligatiehouders zal worden gehouden alsmede een begeleidende toelichting daarop.
- 15.3 In spoedeisende gevallen, zulks ter beoordeling van de Uitgevende Instelling, kan de oproepingstermijn ten aanzien van de Vergadering van Obligatiehouders worden teruggebracht tot zeven (7) dagen, de dag van de vergadering en van de oproeping niet meegerekend.
- 15.4 Indien de Uitgevende Instelling in gebreke blijft met het bijeenroepen van een Vergadering van Obligatiehouders, als bedoeld in artikel 15.1, heeft de Stichting casu quo hebben de verzoekende Obligatiehouders zelf het recht een Vergadering van Obligatiehouders uit te schrijven met inachtneming van de in dat artikel omschreven termijnen en formaliteiten.
- 15.5 De Vergadering van Obligatiehouders wordt voorgezeten door een door de Stichting aan te wijzen persoon. Indien de door de Uitgevende Instelling aangewezen persoon niet ter vergadering aanwezig is of de Uitgevende Instelling geen persoon heeft aangewezen, wordt de Vergadering van Obligatiehouders voorgezeten door een door de vergadering uit haar midden aan te wijzen persoon.

- 15.6 Op een Vergadering van Obligatiehouders zal door middel van (digitale) stembriefjes worden gestemd. Elke Obligatie geeft de houder ervan recht op één stem in de vergadering van Obligatiehouders.
- 15.7 Tenzij het een Gekwalificeerd Besluit (als gedefinieerd in artikel 15.8 hierna) betreft, worden besluiten in de Vergadering van Obligatiehouders genomen met een absolute meerderheid van stemmen.
- 15.8 In het geval dat de besluiten van de Vergadering van Obligatiehouders betrekking hebben op onderwerpen zoals hieronder beschreven, kunnen deze slechts genomen worden met een meerderheid van ten minste 75% gedeelte van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste 75% gedeelte van het totaal aantal uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd is (Gekwalificeerd Besluit). Deze onderwerpen hebben betrekking op:
- A. het veranderen van de Looptijd en/of het veranderen van de Rentebetalingsdatum; of
  - B. het verminderen van de uitstaande Hoofdsom anders dan door aflossing en/of het verminderen van de Rente;
  - C. het veranderen van de Obligatievoorwaarden die betrekking hebben op het onmiddellijk betalen van rente en het nominale bedrag van de Obligaties door de Uitgevende Instelling op een manier die nadelig is voor de Obligatiehouders;
  - D. het verlenen van een machtiging als bedoeld in artikel 8.5 van de Trustakte;
  - E. het verlenen van een machtiging als bedoeld in artikel 12.2 van de Trustakte;
  - F. het ontslaan van een of meerdere bestuurders van de Stichting en het instemmen met de benoeming van een bestuurder van de Stichting; of
  - G. het verlenen van een machtiging als bedoeld in artikel 16.4 van deze Obligatievoorwaarden.
- 15.9 Indien in een zodanige vergadering van Obligatiehouders niet 75% gedeelte van het aantal uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd is, zal – met inachtneming van dezelfde oproepingsformaliteiten als van de eerste vergadering van Obligatiehouders – binnen vier (4) weken daarna een tweede vergadering van Obligatiehouders moeten worden gehouden, waarin opnieuw een Gekwalificeerd Besluit kan worden genomen en waarin ten minste de helft van het aantal uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd zal moeten zijn.

#### **Artikel 16. Wijziging Obligatievoorwaarden**

- 16.1 Het initiatief voor wijziging van de Obligatievoorwaarden ligt te allen tijde bij het bestuur van de Uitgevende Instelling.
- 16.2 Een Obligatiehouder alsmede de Stichting kan de Uitgevende Instelling enkel verzoeken, doch niet dwingen, om een voorstel te doen voor de wijziging van de Obligatievoorwaarden.
- 16.3 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 formele, ondergeschikte en/of technische aard die de belangen van de Obligatiehouders niet schaden.
- 16.4 Wijziging van deze Obligatievoorwaarden anders dan hiervoor bedoeld kan uitsluitend geschieden door de Uitgevende Instelling met instemming van de Stichting en machtiging daartoe van de vergadering van Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit is vereist. De Obligatiehouders worden Schriftelijk geïnformeerd over de wijziging van de Obligatievoorwaarden.



**Artikel 17. Kennisgevingen**

- 17.1 Alle kennisgevingen door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders dienen Schriftelijk te geschieden en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de adressen van de individuele Obligatiehouders, zoals vermeld in het Register.
- 17.2 Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de 7e (zevende) dag na te zijn verzonden.
- 17.3 Kennisgevingen door de Obligatiehouders dienen Schriftelijk te worden gedaan door verzending daarvan aan het adres van de Uitgevende Instelling.
- 17.4 Kennisgevingen aan de Uitgevende Instelling worden gericht aan het volgende adres:

MisterGreen Lease II B.V.  
Ildok 159  
1013MM Amsterdam  
Nederland

of

[obligatieprogramma@mistergreen.nl](mailto:obligatieprogramma@mistergreen.nl)

**Artikel 18. Toepasselijk recht; forumkeuze**

- 18.1 De Obligaties en de Obligatievoorwaarden worden uitsluitend beheerst door Nederlands recht.
- 18.2 Alle geschillen in verband met of voortvloeiende uit de Obligaties, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan en geschillen over niet-contractuele verplichtingen daaronder begrepen, zullen bij uitsluiting worden beslecht door de bevoegde rechter te Den Haag.

## 7 DE UITGEVENDE INSTELLING EN HAAR BEDRIJF

### 7.1 ALGEMEEN

Obligaties onder het Obligatieprogramma worden uitgegeven door de Uitgevende Instelling, een werkmaatschappij binnen de MisterGreen groep.

#### 7.1.1 Statutaire doelstelling van de Uitgevende Instelling

De statutaire doelstelling van de Uitgevende Instelling luidt, conform artikel 2 van de statuten van de Uitgevende Instelling, als volgt:

*“De vennootschap heeft ten doel:*

- a. Het verkrijgen en exploiteren van automobielen en andere voertuigen, met name gericht op de verduurzaming van mobiliteit, alsmede het afsluiten van leaseovereenkomsten;*
- b. Het verkrijgen, houden en vervreemden van deelnemingen in andere vennootschappen en ondernemingen;*
- c. Het financieren van dergelijke vennootschappen en ondernemingen, het lenen en uitlenen van gelden, het verstrekken van borgstellingen en garanties en het verbinden van de vennootschap of activa van de vennootschap ten behoeve van derden, waaronder begrepen vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden;*
- d. Het verwerven, exploiteren en vervreemden van (register)goederen;*
- e. Het verwerven, vervreemden, houden, beheren en/of exploiteren van patenten, octrooien, handelsnamen, handelsmerken, vergunningen, knowhow, auteursrechten, royaltyrechten en andere rechten van intellectuele en/of industriële eigendom, alsmede het in licentie geven van dergelijke rechten en het verwerven en exploiteren van licenties, zowel in Nederland als daarbuiten;*
- f. Het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.”*

De Uitgevende Instelling ontplooit de nodige activiteiten om aan bovengenoemde doelstelling te voldoen. Het geplaatste aandelenkapitaal van de Uitgevende Instelling is EUR 100 en bestaat uit 100.000 aandelen van EUR 0,001 elk.

#### 7.1.2 Kerngegevens van MisterGreen Lease II B.V.

Rechtsvorm:	Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
KvK registratie nummer:	67145426 (Amsterdam)
Legal Entity Identifier (LEI):	724500GW2EC2FW31VT91
Datum oprichting:	14 oktober 2016
Land van oprichting:	Nederland
Toepasselijk recht:	Nederlands
Statutair adres:	Amsterdam
Vestigingsplaats:	IJdok 159, 1013 MM Amsterdam (Noord-Holland)
Telefoon:	020 7719 026
E-mail:	<a href="mailto:obligatieprogramma@mistergreen.nl">obligatieprogramma@mistergreen.nl</a>
Website:	<a href="http://www.mistergreen.nl">www.mistergreen.nl</a> <sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Informatie op de website vormt geen deel van het Prospectus en is niet door de bevoegde autoriteit (de AFM) gecontroleerd of goedgekeurd tenzij die informatie via verwijzing in paragraaf 3.5 van het Prospectus is opgenomen.

## 7.2 HET WAGENPARK VAN MISTERGREEN EN DE UITGEVENDE INSTELLING

### 7.2.1 Het Elektrische Wagenpark van de Uitgevende Instelling

Het Elektrische Wagenpark van de Uitgevende Instelling bestaat per medio augustus 2021 uit 2.033 elektrische auto's, waarvan ca. 99% van het merk Tesla. De auto's zijn geleased aan 1.581 unieke klanten op basis van meerjarige contracten. Het Elektrisch Wagenpark van de Uitgevende Instelling vertegenwoordigt per 31 juli 2021 een boekwaarde van ca. EUR 96,2 miljoen en resulteert in een jaarlijkse contractomzet van ca. EUR 27,3 miljoen, bij een stabiel wagenpark.

#### Kerngegevens wagenpark MisterGreen Lease II

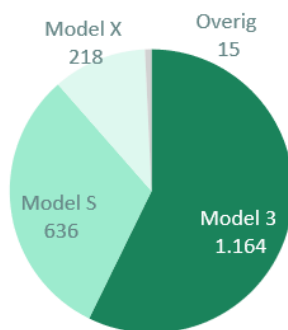
##### Merken

Merk	# Contracten	%
Tesla	2.018	99,3%
Nissan	3	0,1%
Hyundai	3	0,1%
Volkswagen	3	0,1%
Peugeot	1	0,0%
Overig	5	0,2%
<b>Totaal</b>	<b>2.033</b>	<b>100%</b>

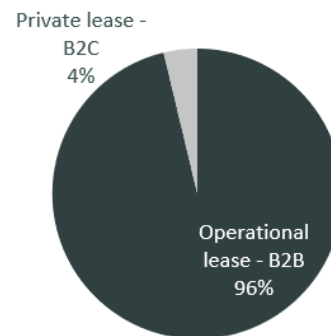
##### # Contracten per klant

# Contracten	# Klanten	%
1 Contract	1.357	85,8%
2 Contracten	135	8,5%
3 Contracten	49	3,1%
4 Contracten	15	0,9%
5 Contracten	3	0,2%
>5 Contracten	22	1,4%
<b>Totaal</b>	<b>1.581</b>	<b>100%</b>

##### Modeltypes

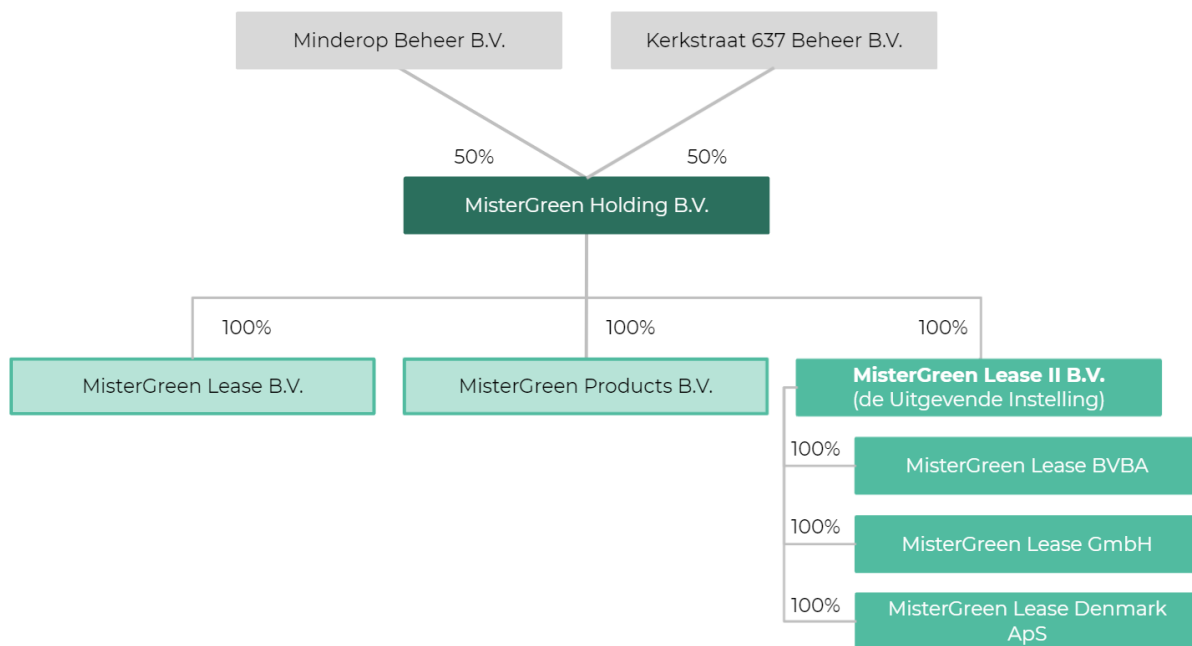


##### Operational vs. private lease



### 7.3 JURIDISCHE STRUCTUUR VAN DE UITGEVENDE INSTELLING

De Uitgevende Instelling maakt onderdeel uit van de MisterGreen Groep. Deze wordt hieronder weergegeven. De in de figuur getoonde percentages vertegenwoordigen het directe aandelenbelang van een vennootschap in de onderliggende vennootschap.



#### 7.3.1 Beschrijving van de juridische structuur

- De Uitgevende Instelling is 100% eigendom van MisterGreen Holding B.V.
- MisterGreen Holding B.V. is voor 50% eigendom van Minderop Beheer B.V. en voor 50% eigendom van Kerkstraat 673 Beheer B.V. Dit zijn de persoonlijke vennootschappen van de oprichters van MisterGreen, Dhr. F. Minderop en Dhr. M. Schreurs. Zij zijn tevens beiden de uiteindelijk belanghebbenden (UBO's) van de Uitgevende Instelling.
- De operationele werkzaamheden binnen de MisterGreen Groep worden uitgevoerd vanuit MisterGreen Products B.V. ("MGP"). MGP verzorgt in opdracht van de Uitgevende Instelling onder andere het uitvoeren van collectie van vorderingen, service en advies, contractbeheer en uitvoering van de (financiële) administratie. Het personeel binnen de MisterGreen Groep staat onder contract van MGP. De Uitgevende Instelling is afhankelijk van MGP voor het verlenen van diensten gedurende de looptijd van de desbetreffende leasecontracten. Voor deze dienstverlening ontvangt MGP een dienstverleningsvergoeding van de Uitgevende Instelling.
- MisterGreen Lease BVBA, MisterGreen Lease GmbH en MisterGreen Lease Denmark ApS zijn 100% dochter ondernemingen van de Uitgevende Instelling en bevatten de niet-Nederlandse activiteiten van de MisterGreen Groep.
  - MisterGreen Lease BVBA is een separate juridische entiteit met als voornaamste doelstelling het beheren van een eigen portefeuille verhuurde (operational lease) elektrische voertuigen en bijbehorende leasecontracten in België.

- MisterGreen Lease GmbH is een separate juridische entiteit met als voornaamste doelstelling het beheren van een eigen portefeuille verhuurde (operational lease) elektrische voertuigen en bijbehorende leasecontracten in Duitsland.
- MisterGreen Lease Denmark ApS is een separate juridische entiteit met als voornaamste doelstelling het beheren van een eigen portefeuille verhuurde (operational lease) elektrische voertuigen en bijbehorende leasecontracten in Denemarken.
- De rechten van de aandeelhouders van de Uitgevende Instelling zijn vastgelegd in de statuten van de Uitgevende Instelling. Daarin is tevens vastgelegd voor welke besluiten door de Uitgevende Instelling voorafgaande goedkeuring nodig is van haar aandeelhouders. Het bedrijf van de Uitgevende Instelling wordt uitgeoefend in overeenstemming met de statuten en met het Nederlands recht.
- De Uitgevende Instelling en de groep waartoe zij behoort hebben geen specifieke maatregelen getroffen in de vorm van bestuursreglementen. De Nederlandse Corporate Governance Code is niet op de Uitgevende Instelling en de groep waartoe zij behoort van toepassing en wordt daarom niet toegepast.

### 7.3.2 Beschrijving van de aandeelhouder van de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling heeft één aandeelhouder, MisterGreen Holding B.V. Zij houdt 100% van de aandelen van de Uitgevende Instelling.

### 7.3.3 Bestuur en beleidsbepalers van de Uitgevende Instelling

De statutair bestuurder van de Uitgevende Instelling is MisterGreen Holding B.V., tevens enig aandeelhouder van de Uitgevende Instelling, kantoorhoudend aan IJdok 159, 1013 MM te Amsterdam. Het statutaire bestuur van MisterGreen Holding B.V. bestaat uit Minderop Beheer B.V., kantoorhoudend aan IJdok 159, 1013 MM te Amsterdam en Kerkstraat 637 Beheer B.V, kantoorhoudend aan IJdok 159, 1013 MM te Amsterdam. Het bestuur van Minderop Beheer B.V. bestaat uit Florian Minderop. Het bestuur van Kerkstraat 637 Beheer B.V. bestaat uit Mark Schreurs. Florian Minderop en Mark Schreurs zijn de oprichters van de MisterGreen Groep en zijn beiden voor 50% eigenaar van MisterGreen Holding B.V. Florian Minderop en Mark Schreurs maken beiden ook deel uit van het managementteam van MisterGreen Holding B.V. in de rol van Chief Vision Officer. In deze rol zijn zij verantwoordelijk voor de visie en lange termijnstrategie van de MisterGreen Groep, en zijn zij sparring partners van de andere leden van het management team van MisterGreen Holding B.V.. De andere twee leden van het management team van MisterGreen Holding B.V., Caroline Asselbergs-van Dijk (CEO) en Barthold IJssel de Schepper (CFO), zijn geen statutaire bestuurders van MisterGreen Holding B.V. Zij zijn in samenwerking met de teamleiders van de verschillende afdelingen verantwoordelijk voor de dagelijkse gang van zaken, de financiële strategie en zij bepalen de korte termijn strategie van MisterGreen Groep, waar de Uitgevende Instelling onderdeel vanuit maakt. Alle formele bestuurlijke besluitvorming van de Uitgevende Instelling vindt plaats door MisterGreen Holding B.V., welke uiteindelijk vertegenwoordigd wordt door Florian Minderop en Mark Schreurs.

Het managementteam van MisterGreen bestaat uit de volgende personen:

Naam	Leeftijd	Positie	Sinds
Dhr. Mark Schreurs	42	Founder/ Chief Vision Officer	2007
Dhr. Florian Minderop	47	Founder/ Chief Vision Officer	2007
Mw. Caroline Asselbergs-van Dijk	38	Chief Executive Officer	2021
Dhr. Barthold IJssel de Schepper	44	Chief Financial Officer	2012

#### *Mark Schreurs, Founder / Chief Vision Officer (CVO)*

Mark is een van de oprichters van MisterGreen. Mark was co-CEO van 2007 – juni 2021. Sindsdien heeft hij een adviserende rol binnen de MisterGreen Groep als CVO. Voor de oprichting van MisterGreen was Mark analist bij SNS Property Finance (2005-2007). Hier kwam hij in aanraking met elektrisch rijden in een ‘gated community’ project in de Verenigde Staten, waar zijn enthousiasme voor elektrisch rijden werd aangewakkerd. Hij besloot elektrisch vervoer naar Nederland te brengen door MisterGreen op te richten samen met Florian Minderop.

*Florian Minderop, Founder / Chief Vision Officer (CVO)*

Florian heeft samen met Mark Schreurs MisterGreen opgericht in 2007. Florian was co-CEO van 2007 – juni 2021. Sindsdien heeft hij een adviserende rol binnen de MisterGreen Groep als CVO. Voor de oprichting van MisterGreen, was Florian exportmanager bij Technical Lubricants International B.V., een klein bedrijf in de oliesector. Hier vond hij niet alleen zijn passie voor ondernemerschap, maar realiseerde hij zich ook de afnemende potentie van fossiele brandstoffen zoals olie. Dit motiveerde hem om samen met Mark Schreurs MisterGreen op te richten, met als missie de transitie naar duurzame energie te versnellen door elektrische mobiliteit aan te bieden.

*Caroline Asselbergs-van Dijk, Chief Executive Officer (CEO, zonder statutaire bevoegdheid als bestuurder)*

Caroline is sinds juni 2021 werkzaam bij de MisterGreen Groep als CEO. Caroline heeft ruime managementervaring in diverse sectoren, bij zowel corporates als internationale startups. Zij was eerder Head of e-Commerce bij ABN AMRO (2016-2021), Marketing and Communication Manager Benelux (2013-2016) en General Manager bij de Chinese start-up DiningCity (2011-2013).

*Barthold IJssel de Schepper, Chief Financial Officer (CFO, zonder statutaire bevoegdheid als bestuurder)*

Barthold is sinds 2012 werkzaam bij de MisterGreen Groep als CFO. Barthold heeft gewerkt in de financiële sector alvorens verantwoordelijk te zijn voor het Finance team van e-Commerce scale-up Fredhopper (2006-2011), die hij begeleidde bij een succesvolle exit. Daarna heeft hij de keuze gemaakt om met MisterGreen te werken aan een toekomst met enkel 100% elektrisch aangedreven auto's.

## **7.4 ELEKTRISCH RIJDEN EN MISTERGREEN**

### **7.4.1 Inleiding**

De Uitgevende Instelling is een separate exploitatievenootschap van de MisterGreen Groep, met als voornaamste doelstelling het beheren van het eigendom van een eigen portefeuille verhuurde (operational lease) elektrische voertuigen en bijbehorende leasecontracten (het Elektrische Wagenpark).

De in dit hoofdstuk opgenomen getallen en bedragen zijn bedoeld om potentiële beleggers inzicht te bieden van de aard en omvang van de activiteiten van de MisterGreen Groep en de Uitgevende Instelling als onderdeel daarvan.

### **7.4.2 De opkomst van elektrisch rijden**

Wereldwijd is er een transitie gaande van fossiele energievoorziening naar duurzame energie. Onderdeel van die transitie is de beweging van conventionele personenauto's met verbrandingsmotor naar elektrisch aangedreven auto's. In het Klimaatakkoord<sup>2</sup> is afgesproken dat Nederland in 2030 49% minder CO<sub>2</sub> moet uitstoten dan in 1990, in 2050 is dat 95%. Alle nieuwe personenauto's die vanaf 2030 op de markt komen, moeten 100% elektrisch zijn<sup>3</sup>.

Elektrisch rijden in Nederland is de afgelopen jaren snel populairder geworden. Het aantal elektrische auto's in Nederland is gestegen van ca. 2.000 in 2012 naar ca. 190.000 in Juni 2021. Zie hieronder een weergave van de historische groei van de marktontwikkeling van volledig elektrische personenauto's in Nederland.

<sup>2</sup> <https://www.klimaatakkoord.nl/klimaatakkoord/vraag-en-antwoord/wat-is-het-doel-van-het-klimaatakkoord>

<sup>3</sup> <https://www.rijksoverheid.nl/onderwerpen/auto/overheid-stimuleert-milieuvriendelijker-rijden>

### Aantal geregistreerde volledig elektrische personenauto's in Nederland

In #	Dec-16	Dec-17	Dec-18	Dec-19	Dec-20	Jun-21
Personenauto's (BEV)*	12.802	20.798	43.500	105.008	172.524	191.265
Groei		7.996	22.702	61.508	67.516	18.741
Groei %		62%	109%	141%	64%	11%

Bron: RVO (Jun-2021), \*BEV = Battery Electric Vehicle (volledig elektrisch).

Er komen steeds meer nieuwe elektrische automodellen op de markt van o.a. Tesla, Polestar, Volkswagen, Nissan, Renault, BMW, General Motors en Mercedes. De verwachting is dat het totale elektrische wagenpark in Nederland zal groeien naar 1,9 miljoen personenauto's in 2030<sup>4</sup>.

#### 7.4.3 Geschiedenis van MisterGreen

MisterGreen is in 2007 opgericht door Mark Schreurs en Florian Minderop, met de missie om de transitie naar duurzame mobiliteit te versnellen door transparante en innovatieve leasecontracten voor elektrische voertuigen aan te bieden, met een sterke focus op zelfrijdende technologie. MisterGreen is de eerste leasemaatschappij in Europa die zich volledig richt op elektrische auto's.

In 2013 werd de Tesla Model S geïntroduceerd in Nederland<sup>5</sup> en werd MisterGreen het eerste leasebedrijf met meer dan 50 Tesla's in Nederland. Tesla leverde met haar volgende model de Tesla Model 3 tot dusver de meest verkochte volledig elektrische personenauto in Nederland. In juni 2021 heeft de Tesla Model 3 met 78.996 geregistreerde auto's een marktaandeel van 41% van het aantal volledig elektrische personenauto's in Nederland<sup>6</sup>. De populariteit van de Model 3 is met name te danken aan de goede verhouding tussen de prijs van de auto en de actieradius. Ondanks dat MisterGreen een merk-onafhankelijke leasemaatschappij is, bestaat 99% van de vloot uit Tesla's. De reden hiervoor is dat Tesla tot op heden andere elektrische auto's voorbij streeft, met name op het gebied van actieradius, batterij en hard- en software. Echter, blijft MisterGreen voortdurend overwegen of zij andere merken wil toevoegen aan haar vloot.

In 2014 werd de eerste exploitatievennootschap van MisterGreen opgericht: MisterGreen Lease B.V. In 2016 kwam daar de tweede exploitatievennootschap, MisterGreen Lease II B.V. (de Uitgevende Instelling), bij met als doel de leaseportfolio verder uit te breiden. In 2017 werden de eerste obligaties voor MisterGreen Lease II uitgegeven via het platform van DuurzaamInvesteren.nl. Tot op heden heeft de Uitgevende Instelling 22 succesvolle obligatierondes gedaan en daarmee EUR 13.250.000 aan achtergesteld vermogen opgehaald.

Van 2016 tot en met juni 2021 heeft MisterGreen haar wagenpark uitgebreid van ca. 500 naar ca. 3.000 elektrische auto's, waarvan ca. 2.000 in eigendom zijn van de Uitgevende Instelling.

#### 7.5 ACTIVITEITEN VAN DE UITGEVENDE INSTELLING

De MisterGreen Groep biedt verschillende mobiliteitsoplossingen aan in de vorm van zakelijke operationele leasecontracten (B2B) en private leasecontracten (B2C) voor zowel nieuwe auto's als occasions en beheert hierbij een vloot van een significant aantal elektrische auto's.

De leasecontracten bieden volledig end-to-end ontzorging van de berijder van de auto en zijn inclusief verzekering, onderhoud en reparatie, pechservice en vervangend vervoer, toegang tot de laadinfrastructuur van Tesla en externe partijen en informatievoorziening over elektrisch rijden. Daarnaast verzorgt MisterGreen de aankoop, financiering, administratie en verkoop van de auto.

Binnen de MisterGreen Groep beheert de Uitgevende Instelling een groot deel van het Elektrisch Wagenpark en de bijbehorende leasecontracten. In de paragrafen hieronder is een beschrijving opgenomen van de activiteiten van de Uitgevende Instelling met betrekking tot het beheren van haar Elektrisch Wagenpark.

<sup>4</sup> <https://www.rvo.nl/onderwerpen/duurzaam-ondernemen/energie-en-milieu-innovaties/elektrisch-rijden/laadpunten>

<sup>5</sup> <https://www.autoweek.nl/auto/72447/tesla-model-s-85/>

<sup>6</sup> <https://nederlandelektrisch.nl/actueel/verkoopcijfers>

### **7.5.1 Kredietrisicobeoordeling**

Voor dat de Uitgevende Instelling een contract afsluit met een klant beoordeelt de interne kredietcommissie de kredietwaardigheid van de klant. De Uitgevende Instelling maakt gebruik van één of meerdere externe kredietinformatieleveranciers en baseert de beoordeling op financiële data (e.g. jaarrekeningen) en andere criteria, zoals de leeftijd van de organisatie, en beoordeelt de betrouwbaarheid van de contractpartij en de bereider.

Mocht er bij de interne kredietcommissie twijfel ontstaan over het wel of niet toelaten van een klant of diens risicoprofiel, dan kan er gekozen worden voor het verplicht stellen van een (hogere) eerste leasevergoeding. Een eerste leasevergoeding is een eerste betaling onder het leasecontract die voldaan moet zijn voordat de klant de leaseauto in ontvangst neemt. Vaak betreft het een bedrag ter hoogte van enkele maanden leasetermijn waarmee de financiële impact van een potentiële wanbetaling voor de Uitgevende Instelling beperkt wordt. De term 'eerste leasevergoeding' is een term die gangbaar is binnen de lease branche en die tevens aanduidt dat de betaalde vergoeding onder geen beding terugvorderbaar is door de klant, bijvoorbeeld wanneer het contract vroegtijdig beëindigd wordt.

### **7.5.2 Afsluiting leasecontract**

De Uitgevende Instelling gaat met de klant een leasecontract aan waarbij de klant maandelijks een vergoeding betaalt voor het gebruik van de geleaste auto, gedurende een vooraf bepaalde periode (veelal 4-5 jaar). De maandelijkse vergoeding is opgebouwd uit bedragen voor afschrijvingskosten, financieringskosten, verzekeringskosten, onderhoudskosten, afsluiten beheerkosten en een marge voor de Uitgevende Instelling op basis van voorcalculatie.

De restwaarde voor de betreffende auto bepaalt de Uitgevende Instelling op basis van de met de Financierende Instellingen overeengekomen restwaardetabellen, waarbij de restwaarde percentages van de nieuwprijs vastgesteld zijn, gebaseerd op leeftijd en het aantal kilometers dat er per jaar gereden wordt. Volgens overeengekomen convenanten met de Financierende Instellingen, en het protocol dat door de Uitgevende Instelling is opgesteld, blijft de Uitgevende Instelling altijd binnen deze waarden bij het afsluiten van nieuwe contracten.

### **7.5.3 Bestelling, levering en financiering van de leaseauto**

Na het tekenen van het leasecontract wordt de leaseauto besteld bij de betreffende autofabrikant. Wanneer de auto een Tesla betreft, wordt deze bestelling gedaan op basis van een raamovereenkomst afgesloten voor de koop en levering van auto's. De Uitgevende Instelling heeft geen exclusieve overeenkomst met Tesla en kan op ieder moment besluiten om ook andere modellen aan haar klanten aan te bieden.

Op het moment van levering van de leaseauto verzekert en financiert de Uitgevende Instelling de auto met onderliggend leasecontract middels de Senior Financiering, en risicokapitaal, i.e. bestaande uit een variabele combinatie van eigen vermogen, ontvangen eerste leasevergoedingen en achtergestelde financiering.

### **7.5.4 Operationele activiteiten gedurende het leasecontract**

De Uitgevende Instelling heeft contractuele afspraken met MisterGreen Products B.V. ("MGP") voor het verzorgen van de operationele activiteiten gedurende de looptijd van het leasecontract. MGP verzorgt in opdracht van de Uitgevende Instelling onder andere het uitvoeren van collectie van vorderingen, service en advies, contractbeheer en uitvoering van de (financiële) administratie.

### **7.5.5 Contractafroning en verkoop van de leaseauto**

Voorafgaand aan de afronding van het leasecontract past de Uitgevende Instelling de restwaarde van de auto aan op werkelijk gereden kilometers. Dit houdt in dat de afwijkende restwaarde ten gevolge van meer of minder gereden kilometers contractueel wordt aangepast en aan de klant wordt doorbelast of in mindering wordt gebracht op de betaalde leasetermijnen.



Vervolgens bepaalt de Uitgevende Instelling, afhankelijk van de leeftijd en de staat van de auto of zij de auto verkoopt of opnieuw verleast aan dezelfde of een andere klant. De Uitgevende Instelling heeft een terugkoopovereenkomst met Tesla voor een deel (ca. 30%) van het Elektrisch Wagenpark, waarin is vastgesteld dat de Uitgevende Instelling het recht heeft de voertuigen tegen een vooraf bepaalde prijs terug te verkopen aan Tesla. Tesla is sinds 2019 gestopt met het afgeven van terugverkoopopties op nieuwe auto's. Dit betekent dat de komende jaren het percentage auto's met een terugkoopverklaring aanzienlijk zal afnemen. De auto wordt afhankelijk van de geschatte verkoopwaarde aan de markt verkocht, of aan de autofabrikant terug verkocht aan Tesla op basis van de terugkoopovereenkomst.

#### **7.5.6 Belasting en subsidies**

De Uitgevende Instelling is belastingplichtig in Nederland en haar dochters zijn belastingplichtig in België, Duitsland en Denemarken. Er wordt zowel omzetbelasting als vennootschapsbelasting afgedragen. Het is het beleid van MisterGreen om zo veel mogelijk gebruik te maken van belastingfaciliteiten en subsidies bij het uitvoeren van haar bedrijfsactiviteiten. Vanwege de MIA-regeling (Milieu-investeringsaftrek) is de af te dragen vennootschapsbelasting in Nederland tot op heden nihil. De Uitgevende Instelling benut voor zover mogelijk de belastingfaciliteiten in Duitsland, België en Denemarken.

#### **7.5.7 Beschrijving van de internationale activiteiten van de Uitgevende Instelling**

##### *7.5.7.1 België*

In 2019 is er een countrymanager aangenomen in België om de activiteiten op te starten. De country manager is met name verantwoordelijk voor de verkoop van leasecontracten. Alle back-office gerelateerde activiteiten vinden plaats vanuit het hoofdkantoor in Amsterdam. Sinds september 2019 is het wagenpark in België uitgegroeid tot 152 elektrische auto's (per 30 juni 2021).

##### *7.5.7.2 Duitsland*

De activiteiten in Duitsland zijn tot op heden gelimiteerd tot 10 auto's. Alle gerelateerde activiteiten vinden plaats vanuit het hoofdkantoor in Amsterdam. MisterGreen heeft recent een countrymanager aangenomen om de activiteiten in Duitsland uit te breiden.

##### *7.5.7.3 Denemarken*

Begin 2021 is er een countrymanager aangenomen in Denemarken. De countrymanager is verantwoordelijk voor het opstarten van de activiteiten in Denemarken En hij wordt hierbij ondersteund vanuit het hoofdkantoor in Amsterdam. Per juni 2021 worden er nog geen auto's geleased in Denemarken.

### **7.6 MARKT EN POSITIONERING VAN MISTERGREEN**

#### **7.6.1 Algemeen autolease markt**

In Nederland zijn ruim 8,21 miljoen personenauto's geregistreerd. De Nederlandse markt telde ultimo 2020 een totaal leasewagenpark van ca. 1.145.000 auto's volgens cijfers van de Vereniging van Nederlandse Autoleasemaatschappijen<sup>7</sup>. Daarmee heeft de Nederlandse autoleasemarkt een significante omvang. De Uitgevende Instelling heeft per medio augustus 2021 een marktaandeel van ca. 6% in de Nederlandse leasemarkt voor Tesla's.

---

<sup>7</sup> VNA <https://www.vna-lease.nl/cijfers-en-feiten/autoleasemarkt-in-cijfers-2020>

## 7.6.2 Concurrentiepositie van de Uitgevende Instelling

MisterGreen stond in 2019 op plaats 35 van de Top-100 Leasemaatschappijen in Nederland op basis van het aantal leasecontracten<sup>8</sup>. De Uitgevende Instelling vertegenwoordigde ten tijde van het opstellen van deze top-100 ca. 62,5% van het aantal leasecontracten van MisterGreen.

De Uitgevende Instelling richt zich volledig op elektrische auto's. Hierdoor heeft de Uitgevende Instelling een unieke marktpositie ten opzichte van andere leasemaatschappijen. Door de focus op Tesla heeft de Uitgevende Instelling een sterke positie in dit deel van de leasemarkt, middels de opgebouwde Tesla expertise en lange vruchtbare samenwerking met Tesla. Daarentegen is de focus op Tesla tevens een risico in de bedrijfsvoering van de Uitgevende Instelling, door de afhankelijkheid van Tesla voor de levering, onderhoud en restwaarde van haar wagenpark.

MisterGreen scoort een 4,2 bij Trustpilot. Uit de feedback van klanten blijkt dat klanten met name de service en expertise van medewerkers waarderen. Daarnaast waarderen klanten de toegankelijke manier waarop een contract kan worden afgesloten en de auto kan worden samengesteld via de online contract configurator, die onderdeel is van de dienstverlening van MisterGreen Products B.V.

## 7.6.3 Recente trends en ontwikkelingen

### 7.6.3.1 Elektrisch rijden wordt steeds populairder

Steeds meer autofabrikanten, aangejaagd door Europese wetgeving, concurrentie en klimaatbesef van de consumenten, kondigen aan rond 2030 afscheid te nemen van de verbrandingsmotor. In 2030 zullen er naar verwachting bijna 2 miljoen elektrische auto's in Nederland rondrijden. Vanaf 2030 komen daar ieder jaar ongeveer 400.000 auto's bij.<sup>9</sup> De populariteit van de elektrische auto wordt ook versterkt door een betere betaalbaarheid. De afgelopen tien jaar werd de batterij zeven tot tien keer goedkoper. Die tendens wordt verwacht de komende jaren door te zetten. Er wordt verwacht dat een middenklasse elektrische auto in de periode 2025-2030 net zoveel kost als een auto met benzinemotor<sup>10</sup>.

### 7.6.3.2 Private lease is sterk in opkomst

In plaats van het bezitten van een eigen auto, kiezen consumenten steeds vaker voor een leaseauto. De populariteit van private lease neemt toe omdat de traditionele leasecontracten steeds flexibeler worden, zowel qua looptijd als qua invulling met andere mobiliteitsdiensten<sup>11</sup>. De Uitgevende Instelling biedt op dit moment voornamelijk zakelijke operationele leasecontracten (B2B) aan voor zowel nieuwe auto's als occasions. Gezien de opkomst van private lease en de vraag van consumenten voor volledig end-to-end ontzorging, inclusief verzekering, onderhoud en reparatie, pechservice en vervangend vervoer, is de Uitgevende Instelling voornemens om zich meer op de private leasemarkt te begeven.

### 7.6.3.3 Digitalisering

Klanten doen de aankoop van een nieuwe auto steeds vaker online. De verwachting is dat het aandeel van onlineverkoop in de globale markt voor nieuwe auto's van 5% in 2020 naar 10% in 2021 zal stijgen<sup>12</sup>.

De Uitgevende Instelling speelt op deze trend in door gebruik te maken van het door MisterGreen Products B.V. ontwikkelde digitale platform voor de online calculatie en verkoop van leasecontracten en de verkoop van leaseauto's na afronding van het leasecontract. De Uitgevende Instelling heeft via deze dienstverleningsovereenkomst toegang tot een optimale online ervaring voor klanten. Daarnaast is MisterGreen Products B.V. in een gevorderd stadium van het ontwikkelen van haar eigen contractmanagementsysteem, die het volledig zelf beheren van een leasevloot mogelijk maakt. De verwachting is dat dit systeem op termijn onderdeel zal worden van de dienstverlening van MisterGreen Products B.V. aan de Uitgevende Instelling.

<sup>8</sup> Aumacon Leasemaatschappij Top-100 oktober 2020

<sup>9</sup> <https://www.pwc.nl/nl/actueel-en-publicaties/diensten-en-sectoren/automotive/verkoopstop-nieuwe-brandstofautos-in-2030-is-haalbaar.html>

<sup>10</sup> <https://www.rabobank.nl/bedrijven/zakelijk-financieren/lease/auto-van-de-zaak/alle-kosten-van-een-elektrische-auto>

<sup>11</sup> <https://www.consultancy.nl/nieuws/23666/leasebranche-moet-zich-voorbereiden-op-de-toekomst>

<sup>12</sup> <http://www.eiu.com/Handlers/WhitepaperHandler.ashx?fi=Industries-in-2021.pdf&mode=wp&campaignid=industries2021>

#### 7.6.3.4 Chiptekorten in de auto industrie

Als gevolg van schommelingen in de vraag tijdens en na de Covid-19 pandemie is er een wereldwijd tekort aan microchips ontstaan. Als gevolg van dit tekort worden de supply chains van autoproducenten onderbroken en is de productie en levering van auto's onregelmatig geworden of worden auto's afgeleverd die niet volledig zijn afgebouwd en op een later tijdstip afgebouwd dienen te worden. Tesla heeft het tekort aan microchips opgelost door alternatieve chips te gebruiken en hier nieuwe software voor te schrijven en heeft zo de productie van auto's in de eerste helft van 2021 op peil gehouden. De exacte gevolgen van het tekort aan microchips en wanneer vraag en aanbod weer in evenwicht zullen zijn is onzeker en op de datum van dit Prospectus is het moeilijk om de effecten hiervan te voorspellen.

#### 7.6.3.5 Covid-19

In het directieverslag van de Uitgevende Instelling is over de Covid-19 pandemie de volgende passage opgenomen op pagina 5 van de gecontroleerde jaarrekening 2020:

*“Het afgelopen jaar heeft de gezondheidscrisis, veroorzaakt door Covid-19, een aanzienlijke impact gehad op de economie. Ons hoogwaardige klantenbestand, wagenpark bestaande uit EV's, het langlopende karakter van onze contracten resulterend in terugkerende inkomsten hebben ons het afgelopen jaar geholpen in deze periode van onzekerheid. Door de economische onzekerheid zijn er minder contracten afgesloten dan geprognosticeerd voor de crisis, maar we zijn blij dat we een mooie groei hebben gerealiseerd van 322 contracten in 2020.*

*Door onze focus op occasionlease in combinatie met het online sales platform van MisterGreen Products B.V. zijn de risico's op financiële schade door stilstand van het wagenpark veroorzaakt door Covid-19 beperkt gebleven. De investeringen in en verdere ontwikkeling van het online sales platform heeft hier een goede bijdrage aan geleverd door het vergroten van bereik aan potentiële klanten en het ondersteunen van de verkoop op afstand ten tijde van Covid-19, omdat beperkt bezoek aan het occasion center mogelijk was. Medewerkers van MisterGreen Products B.V. hebben door de digitale infrastructuur van MisterGreen veilig hun werk kunnen uitvoeren. Bij lopende contracten hebben wij het afgelopen jaar ingezet op actief debiteurenbeheer. Door in gesprek te blijven met debiteuren en waar nodig afspraken te maken is het debiteurensaldo niet gestegen ten opzichte van de periode voor Covid-19.*

*Al met al zijn de gevolgen van Covid-19 tot nu toe beperkt voor MGL II afgezien van de groei van ons wagenpark. Gezien onze strategie en de stijgende populariteit van elektrische auto's verwachten wij ondanks de huidige economische onzekerheid veroorzaakt door Covid-19 geen negatieve financiële effecten van de crisis te ondervinden. Wij zijn dus ook van mening dat er geen materiële onzekerheid is over de continuïteit van MGL II. Daarom is de jaarrekening opgemaakt op grond van de continuïteitsveronderstelling.”*

Het effect van Covid-19 is in 2021 onverminderd belangrijk in verband met de mogelijke schijnzekerheid tegen faillissementen van klanten, die ofwel noodsteun van de overheid hebben ontvangen die zij de aankomende periode moeten terugbetalen, ofwel die binnenkort geen noodsteun meer zullen ontvangen van de overheid waardoor zij potentieel in zwaar weer terecht kunnen komen. Het is op dit moment niet mogelijk om onderbouwd in te schatten om hoeveel klanten het gaat. Daarom heeft dit onophoudelijk de verscherpte aandacht van de Uitgevende Instelling in verband met het risico dat klanten van de Uitgevende Instelling hun verplichtingen niet meer kunnen of willen nakomen zoals beschreven in paragraaf 2.2.3 (*Risico dat klanten van de Uitgevende Instelling hun verplichtingen niet meer kunnen of willen nakomen*).

## 8 FINANCIËLE INFORMATIE

### 8.1 HISTORISCHE FINANCIËLE RESULTATEN

In onderstaande tabellen zijn de historische geconsolideerde financiële resultaten van de Uitgevende Instelling over 2019 en 2020 samengevat opgenomen.

Nettowinst van de Uitgevende Instelling		
EUR	2019	2020
Netto winst	2.278.948	1.639.217
Balansratio's van de Uitgevende Instelling		
EUR	2019	2020
Netto financiële schuld (langlopende schuld plus kortlopende schuld minus kasmiddelen)	92.414.365	99.417.914
Current ratio (vlottende activa/kortlopende verplichtingen)*	0,34	0,43
Verhouding tussen vreemd en eigen vermogen (totale passiva/totaal aandelenkapitaal)	20,9	17,0
Rentedekkingsratio (bedrijfsinkomsten/netto rente-uitgaven)	5,7	7,6
Kasstroomoverzicht van de Uitgevende Instelling		
EUR	2019	2020
Netto kasstromen uit bedrijfsactiviteiten	8.370.391	15.633.717
Netto kasstromen uit financieringsactiviteiten	34.795.212	6.240.293
Netto kasstromen uit investeringsactiviteiten	(42.862.358)	(21.930.039)

\* De current ratio is per eindejaar relatief laag; doordat de meeste auto's van Tesla in december worden geleverd, wat zorgt voor een hoge crediteurenpositie. Daarnaast is de bankstand per 31 december relatief laag, omdat deze per 1 januari wordt aangezuiverd door de Financierende Instellingen via het financieringsmechanisme. De current ratio fluctueert gedurende het jaar. Per 30 juni 2021 is de current ratio 1,3.

- Bovengenoemde resultaten zijn ontleend aan de jaarrekeningen van de Uitgevende Instelling over 2019 en 2020 zoals gedeponereerd bij de Kamer van Koophandel. Deze jaarrekeningen en de bijbehorende controleverklaring van de accountant zijn bij verwijzing opgenomen in het Prospectus en tevens ter inzage beschikbaar ten kantore van de Uitgevende Instelling of op te vragen via de Kamer van Koophandel ([www.kvk.nl](http://www.kvk.nl)).
- De jaarrekeningen zijn opgesteld door de Uitgevende Instelling en gecontroleerd door Stichting Audit Only (de Accountant). Voor bovengenoemde jaarrekeningen heeft de Uitgevende Instelling een goedkeurende controleverklaring van de accountant verkregen. De Uitgevende Instelling publiceert geen tussentijdse financiële informatie.
- De jaarrekeningen van de Uitgevende Instelling zijn opgesteld volgens de bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW. De waardering van activa en passiva geschiedt, voor zover niet anders vermeld, tegen verkrijgingsprijs. Winsten worden toegekend aan de periode waarin ze gerealiseerd zijn. Verliezen worden verantwoord in het jaar waarin ze voorzienbaar zijn.

- Er hebben zich geen belangrijke negatieve wijzigingen in de vooruitzichten van de Uitgevende Instelling sinds de datum van bekendmaking van de laatst gepubliceerde gecontroleerde jaarrekeningen voorgedaan.
- Er heeft zich geen wijziging van betekenis in de financiële prestaties van de groep, waartoe de Uitgevende Instelling behoort, voorgedaan na het einde van de laatste verslagperiode waarvoor op datum van het registratiedocument financiële informatie is gepubliceerd.

### 8.1.1 Accountant

Stichting Audit Only is de Accountant van de Uitgevende Instelling. De accountants van Stichting Audit Only zijn lid van de Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants. De Stichting is een accountantsorganisatie in de zin van de Wet toezicht accountantsorganisaties (WTA) en heeft zelf een WTA vergunning.

De adresgegevens van de Accountant zijn: Stichting Audit Only, Bergweidedijk 2, 7400 AG te Deventer, [www.auditonly.nl](http://www.auditonly.nl)

## 8.2 BALANSOVERZICHT VAN DE UITGEVENDE INSTELLING

Onderstaande tabel toont een balansoverzicht van de Uitgevende Instelling per 30 juni 2021. Deze balans is opgesteld op basis van de vergelijkbare grondslagen als jaarrekening 2020 van de Uitgevende Instelling en is niet gecontroleerd door de Accountant.

Activa	EUR	Passiva	EUR
Vaste activa	97.366.874	Eigen vermogen	6.966.901
Financiële activa	6.998.140	Obligatieleningen	10.850.000
Vlottende activa	7.923.700	Eerste leasevergoedingen	2.244.459
		Senior financiering	84.621.599
		Voorzieningen	2.079.847
		Kortlopende schulden	5.525.909
<b>Totaal</b>	<b>112.288.715</b>	<b>Totaal</b>	<b>112.288.715</b>

### Toelichting Activa op de balans

- De post 'Vaste activa' betreft de waarde van het Elektrisch Wagenpark.
- De post 'Financiële activa' betreft een latente belastingvordering, vorderingen op groepsmaatschappijen welke betrekking hebben op de vooruitbetaalde dienstverleningsvergoeding van de Uitgevende Instelling aan MisterGreen Products B.V. voor het verlenen van diensten gedurende de looptijd van de desbetreffende leasecontracten, en overige financiële activa welke betrekking heeft op vooruitbetaalde bedragen die samenhangen met het aantrekken van de Senior Financiering en achtergestelde obligatieleningen.
- De post 'Vlottende activa' betreft met name liquide middelen (EUR 7.130.244) welke de Uitgevende Instelling in kas heeft bij diverse banken. De Uitgevende Instelling beheert de post liquide middelen in samenhang met het saldo van de rekening courant (EUR 6.693.802 per 30 juni 2021), dat onderdeel is van de post 'Senior Financiering'. De rekening courant heeft betrekking op de investerings- en financieringskasstromen van de Uitgevende Instelling. Per saldo waren de vrij beschikbare liquide middelen dus EUR 436.442 per 30 juni 2021. Verder bestaat de post uit debiteuren, vooruitbetaalde kosten, vooruitbetaalde belastingen en premies sociale verzekeringen.

### Toelichting Passiva op de balans

- De post ‘Eigen vermogen’ betreft het door de aandeelhouders van de Uitgevende Instelling ter beschikking gestelde eigen vermogen middels kapitaalstortingen, aangevuld met de netto winst van de Uitgevende Instellingen verminderd met uitgekeerde dividenden aan de aandeelhouders van de Uitgevende Instelling.
- De post ‘Obligatieleningen’ betreft de nog uitstaande eerder door de Uitgevende Instelling uitgegeven obligatieleningen zoals beschreven in paragraaf 8.3.1 (*Achtergestelde obligatieleningen*). De obligaties onder de eerder uitgegeven obligatieleningen zijn geen onderdeel van het Obligatieprogramma.
- De post ‘Eerste leasevergoedingen’ betreft de door de Uitgevende Instelling ontvangen eerste leasevergoedingen. De eerste leasevergoeding wordt door klanten betaald bij het in ontvangst nemen van de leaseauto zoals beschreven in paragraaf 6.5.1 (*Kredietrisicobeoordeling*).
- De post ‘Senior financiering’ betreft de door de Financierende Instellingen verstrekte non-recourse lening. Onderdeel van deze post is ook een rekening courant van EUR 6.693.802. De rekening courant is een betaalrekening, die wordt gebruikt voor de betaling van investeringen in het Elektrisch Wagenpark in de periode voorafgaand aan de herijking van de Senior Financiering, zoals beschreven in paragraaf 8.3.2 (*De Senior Financiering*).
- betrekking heeft op de investerings- en financieringskasstromen van de Uitgevende Instelling.
- De post ‘Voorzieningen’ betreft de door de Uitgevende Instelling opzij gezette bedrag voor het opvangen van toekomstige kosten.
- De post ‘Kortlopende schulden’ betreft crediteuren, vooruitgefactureerde bedragen, te betalen rente op de obligatieleningen, nog te ontvangen facturen, het kortlopend deel (minder dan 6 maanden resterende looptijd) van de nog uitstaande eerder door de Uitgevende Instelling uitgegeven obligatieleningen zoals beschreven in paragraaf 8.3.1 (*Achtergestelde obligatieleningen*) en het kortlopende deel van de eerste leasevergoedingen.

Additionele informatie over de verschillende onderdelen van de financiering van de Uitgevende Instelling is opgenomen in paragraaf 8.3 (*Financieringsstructuur van de Uitgevende Instelling*).

### 8.3 FINANCIERINGSSTRUCTUUR VAN DE UITGEVENDE INSTELLING

Het wagenpark van de Uitgevende Instelling wordt gefinancierd middels een Senior Financiering, en risicokapitaal, i.e. bestaande uit een variabele combinatie van eigen vermogen, betaalde eerste leasevergoedingen, en achtergestelde obligaties (waaronder Obligaties).

Eerste leasevergoedingen zijn onderdeel van de financiering omdat met behulp van de eerste leasevergoeding een deel van de investering in het Elektrisch Wagenpark wordt voldaan. Als gevolg hiervan is het bedrag aan benodigde financiering voor de investering lager. De eerste leasevergoedingen zijn achtergesteld aan de achtergestelde obligaties en Senior Financiering.

Per 30 juni 2021 is de Uitgevende Instelling gefinancierd middels 6,2% eigen vermogen, 2,0% eerste leasevergoedingen, 9,7% achtergestelde obligatieleningen (exclusief het kortlopend deel met een resterende looptijd van minder dan 6 maanden) en 82,1% voorzieningen en schulden, waaronder de Senior Financiering.

Om groei van het Elektrisch Wagenpark te financieren wenst de Uitgevende Instelling in de toekomst gebruik te blijven maken van de huidige (vermogens)componenten en eventueel additioneel achtergesteld kapitaal. Dit houdt in dat de groei van het Elektrisch Wagenpark zal worden gefinancierd met het aantrekken van aanvullende Senior Financiering, eerste leasevergoedingen, eigen vermogen vanuit operationele winsten, aangevuld met Obligaties en eventueel in de toekomst met additioneel achtergesteld kapitaal in de vorm van andere Obligaties of achtergesteld kapitaal beschikbaar gesteld door een additionele Financierende Instelling.

Bij een sterke groei van het Elektrisch Wagenpark zou het aandeel Obligaties en eventueel ander achtergesteld kapitaal in verhouding kunnen toenemen in de kapitaalsmix en zou het aandeel eigen vermogen vanuit operationele winsten kunnen afnemen ten opzichte van het huidige verhouding. De Uitgevende Instelling zal de mogelijkheden tot het aantrekken van aanvullende Senior Financiering ten behoeve van de toekomstige

financiering van het Elektrisch Wagenpark maximaal blijven benutten. Op dit moment is overeengekomen met de Financierende Instellingen dat de hoofdsom van de Senior Financiering maximaal 85% van de boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark bedraagt.

### 8.3.1 Achtergestelde obligatieleningen

De Uitgevende Instelling heeft eerder voor EUR 13.250.000 aan achtergestelde obligatieleningen uitgegeven in 22 rondes. De obligaties onder de eerder uitgegeven obligatieleningen zijn geen onderdeel van het Obligatieprogramma. Het bedrag aan uitstaande obligatieleningen is EUR 12.750.000 per november 2021. Dit bedrag omvat alle obligatieleningen die nog uitstaan, inclusief obligatieleningen waarvan de resterende looptijd minder dan 6 maanden is. De obligatieleningen hebben een vast rentecomponent en allen een looptijd van 4 jaar. Zie onderstaand een overzicht van de obligatieleningen.

#### Overzicht Obligatieleningen

Ronde	Bedrag (in EUR)	% Rente	Datum
1	500.000	5,50%	Jul/17
2	500.000	5,50%	Dec/17
3	400.000	5,50%	Dec/17
4	400.000	5,50%	Mar/18
5	400.000	6,00%	Apr/18
6	400.000	6,00%	Jun/18
7	600.000	6,00%	Jul/18
8	400.000	6,00%	Aug/18
9	600.000	6,00%	Sep/18
10	400.000	6,00%	Nov/18
11	700.000	6,00%	Dec/18
12	700.000	6,00%	Dec/18
13	500.000	6,00%	Jun/19
14	500.000	6,00%	Jul/19
15	500.000	6,00%	Aug/19
16	500.000	5,50%	Sep/19
17	500.000	5,50%	Oct/19
18	1.000.000	5,50%	Nov/19
19	500.000	5,00%	Dec/19
20	750.000	5,00%	Apr/21
21	1.500.000	4,50%	May/21
22	1.000.000	4,50%	Jul/21
<b>Totaal</b>	<b>13.250.000</b>		
Waarvan afgelost	-500.000		
<b>Totaal uitstaand</b>	<b>12.750.000</b>		

### 8.3.2 De Senior Financiering

#### Inleiding

De Financierende Instellingen hebben per de uitgiftedatum van dit Prospectus een leningsfaciliteit verstrekt in de vorm van de Senior Financiering ter grootte van maximaal EUR 130 miljoen. De daadwerkelijke hoogte van de lening kan van tijd tot tijd verhoogd worden met goedkeuring van de Financierende Instellingen. Hierbij geldt dat

de hoogte van de lening onder de Senior Financiering te allen tijde maximaal 85% van de boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark mag bedragen. Het leningsbedrag wordt derhalve periodiek aangepast op basis van de verandering in boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark.

#### **Kosten en resterende looptijd**

De Uitgevende Instelling betaalt rente over de het daadwerkelijke geleende bedrag alsook een vergoeding voor het niet opgenomen deel van de totale faciliteit.

De resterende looptijd van de Senior Financiering is 2,5 jaar, de looptijd kan tweemaal met een jaar worden verlengd. Het is beleid van de Uitgevende Instelling om de looptijd tijdig te verlengen door middel van het vernieuwen van de overeenkomst van de Senior Financiering, voordat de huidige overeenkomst verlengd dient te worden.

#### **Verhaalsmogelijkheden van de Financierende Instellingen**

Onder de Senior Financiering hebben de Financierende Instellingen het recht in geval de Uitgevende Instelling niet aan de financieringsvoorwaarden onder de Senior Financiering, zoals hieronder beschreven, voldoet, maatregelen te treffen om hun belangen te beschermen. Zij hoeven hierbij geen rekening te houden met de belangen van Obligatiehouders.

Als onderdeel van deze maatregelen kunnen de Financierende Instellingen besluiten de Uitgevende Instelling om geen toestemming te geven betalingen onder het Obligatieprogramma te doen. Het niet geven van toestemming kan op een later moment worden opgeheven door de Financierende Instellingen, zodat de Uitgevende Instelling weer betalingen aan Obligatiehouders kan doen. Daarnaast kunnen de Financierende Instellingen ook besluiten over te gaan tot uitwinning van hun zekerheidsrechten.

#### **De Senior Financiering kent verder de volgende uitgangspunten:**

- |                               |  |
|-------------------------------|--|
| <b>Hoofdsom</b>               | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Maximaal EUR 130 miljoen beschikbaar, waarvan EUR 84,6 miljoen opgenomen per 30 juni 2021</li><li>▪ De Senior Financiering voorziet in een maximale financiering van 85% van de boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark. Het opgenomen bedrag wordt minimaal één keer per kwartaal aangepast op basis van de verandering van de boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark. Op een dergelijk moment van herijking wordt de waarde van het Elektrisch Wagenpark gecommuniceerd met de Financierende Instellingen en wordt, bij een toename van de boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark, de hoofdsom van de financiering aangevuld tot 85% van de boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark. Wanneer de boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark is gedaald ten opzichte van de vorige periodieke herijking, betaalt de Uitgevende Instelling een deel van de hoofdsom terug, zodat de hoofdsom van de financiering opnieuw maximaal 85% van de boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark is.</li></ul> |
| <b>Looptijd:</b>              | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Tot 28 februari 2024</li></ul>   |
| <b>Rente &amp; aflossing:</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>▪ De Uitgevende Instelling is per kwartaal rente verschuldigd over de Senior Financiering.</li><li>▪ De rentevoet bestaat voor een deel van de opgenomen Senior Financiering (EUR 74,6 miljoen van de opgenomen EUR 84,6 miljoen per juni 2021) uit een variabele markrentre plus een vaste marge, en voor EUR 10 miljoen van de opgenomen Senior Financiering uit een vast rentepercentage. Voor het overige (niet opgenomen) gedeelte van de Senior Financiering wordt een bereidstellingsprovisie op basis van een vast rentepercentage berekend.</li></ul>   |



- Rente en aflossingsbetalingen onder de Senior Financiering zijn gekoppeld aan de boekwaarde van het Elektrisch Wagenpark van de Uitgevende Instelling, op basis van een maximale financiering van 85%.

**Zekerheden:**

- Eerste pandrecht over contracten en aangehouden tegoeden bij de Financiers;
- Eerste pandrecht op BTW teruggaaf;
- Eerste pandrecht op vorderingen en roerende zaken;
- Eerste pandrecht op belastingen en subsidievorderingen;
- Eerste pandrecht op intellectueel eigendomsrechten;
- Eerste pandrecht op bankrekeningen;
- Eerste pandrecht op rechten uit verzekeringen.

**Belangrijkste Voorwaarden**

Indien de Uitgevende Instelling (i) in verzuim is onder de Senior Financiering of (ii) één of meerdere gebeurtenissen zich voordoen zoals beschreven in de documentatie van de Senior Financiering waarvan de belangrijkste hieronder zijn weergegeven, en herstel is niet mogelijk, dan kunnen de Financierende Instellingen de Uitgevende Instelling opdracht geven om betalingen aan Obligatiehouders op te schorten en overgaan tot uitwinning van hun zekerheden. In een uitwinningsscenario zou dit bij onvoldoende liquiditeit een definitieve opschorting van betalingen aan Obligatiehouders kunnen zijn.

**Vereiste minimum solvabiliteitsratio zoals overeengekomen met de Financierende Instellingen**

- De solvabiliteitsratio – de solvabiliteit van de Uitgevende Instelling - berekend zoals specifiek overeengekomen met de Financierende Instellingen - dient groter te zijn dan 15%. Wanneer dit niet het geval is, is de Uitgevende Instelling in verzuim onder de Senior Financiering.
- De solvabiliteitsratio wordt berekend als het totaal van eigen vermogen, vermeerderd met het totaal van eerste leasevergoedingen en de uitstaande achtergestelde obligatieleningen (exclusief het kortlopende deel met minder dan 6 maanden resterende looptijd), gedeeld door het totaal aan passiva. De solvabiliteitsratio van de Uitgevende Instelling is 17,9% per 30 juni 2021.
- Er zijn geen dividenduitkeringen aan de aandeelhouder (MisterGreen Holding B.V.) mogelijk vanuit de Uitgevende Instelling indien de solvabiliteitsratio kleiner is dan 15%.
- Er zijn geen Rente- en Aflossingsbetalingen mogelijk op de Obligaties indien de solvabiliteitsratio kleiner is dan 15%.

**Vereist minimum resultaat**

- Het netto resultaat van de Uitgevende Instelling per verslagjaar dient minimaal EUR 0 te zijn.
- Het resultaat voor belastingen van de Uitgevende Instelling dient minimaal EUR 1,0 miljoen te zijn voor het verslagjaar 2021 en dient minimaal EUR 1,5 miljoen te zijn voor de verslagjaren vanaf 2022.

**Belangrijke niet-financiële gebeurtenissen:**

In de Senior Financiering is een aantal niet-financiële gebeurtenissen benoemd die kunnen leiden tot het stopzetten van betalingen aan de Obligatiehouders dan wel het uitwinnen van zekerheden door de Financierende Instellingen. De belangrijkste hiervan zijn:

- De Uitgevende Instelling leeft de achterstelling van de Obligaties en/of de andere achtergestelde obligatieleningen ten opzichte van de Senior Financiering niet na;
- Er is een surseance of faillissement aangevraagd van de Uitgevende Instelling of haar aandeelhouder;
- In een gerechtelijke procedure tegen de Uitgevende Instelling is een retentie of beslag gevraagd of gedaan met betrekking tot de activa van de Uitgevende Instelling of haar groep, en in het geval van een conservatoir beslag waarvan de negatieve financiële consequenties voor de Uitgevende Instelling meer dan EUR 100.000 in totale waarde is en niet binnen 30 dagen vervallen;
- Er wordt (gedreigd met) een gerechtelijke procedure, arbitrage en of regulatoire zaak aangespannen tegen de Uitgevende Instelling welke een materieel effect kan hebben op de betalingsverplichtingen, de zekerheden of de activa van de Uitgevende Instelling;
- De Uitgevende Instelling heeft verzuimd om te voldoen aan de rapportagevereisten van de Senior Financiering door het niet tijdig verstrekken van financiële en operationele rapportages aan de Financierende Instellingen of heeft verzuimd met een zogenaamd 'compliance certificate' te verklaren dat de Uitgevende Instelling op dat moment voldoet aan de voorwaarden uit hoofde van de Senior Financiering;
- De Accountant van de Uitgevende Instelling verstrekt geen goedkeurend oordeel in de controleverklaring bij de jaarrekening van de Uitgevende Instelling.

#### **8.4 DIVIDENDBELEID**

De Uitgevende Instelling kan, met inachtneming van wettelijke beperkingen en de beginselen van goed bestuur, zolang zij heeft voldaan aan haar verplichtingen – waaronder het betalen van de operationele kosten en de verplichtingen onder de verschillende financieringen – bedragen uitkeren aan haar aandeelhouder als dividend.

#### **8.5 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. Uiterlijk zes (6) maanden na de afsluiting zal een balans en een winst- en verliesrekening worden opgemaakt.

De Accountant controleert de jaarrekening van de Uitgevende Instelling.

## 9 FISCALE INFORMATIE

### 9.1 ALGEMEEN

De inhoud van dit hoofdstuk is gebaseerd op algemeen beschikbare informatie over de Nederlandse fiscale wetgeving per de datum van het uitbrengen van het Prospectus. 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.

De Uitgevende Instelling waarschuwt Geïnteresseerden dat de belastingwetgeving van de lidstaat van de belegger en van het land van oprichting van de Uitgevende Instelling een weerslag kan hebben op de inkomsten uit een investering in Obligaties.

### 9.2 DE UITGEVENDE INSTELLING

De Uitgevende Instelling, MisterGreen Lease II B.V., is een Nederlandse besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht op 14 oktober 2016 voor onbepaalde tijd 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 deel 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 van een jaar aangegroeide Rente.

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

In Box 3 wordt een forfaitair rendement toegepast op de waarde van het vermogen op 1 januari van elk jaar. Over dit rendement is 31% belasting verschuldigd (tarief 2021). Afhankelijk van de omvang van het totale vermogen, en rekening houdend met een heffingsvrij vermogen van EUR 50.000 per belastingplichtige (tarief 2021), zal de waarde van het vermogen belast worden tegen een effectief tarief variërend tussen de 0,59% (laagste schaal) en 1,76% (hoogste schaal) (tarief 2021).

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

[https://www.belastingdienst.nl/wps/wcm/connect/bldcontentnl/belastingdienst/privemog/vermogen\\_en\\_aanmerkelijk\\_belang/vermogen/belasting\\_betalen\\_over\\_uw\\_vermogen/grondslag\\_sparen\\_en\\_beleggen/berekening-2021/](https://www.belastingdienst.nl/wps/wcm/connect/bldcontentnl/belastingdienst/privemog/vermogen_en_aanmerkelijk_belang/vermogen/belasting_betalen_over_uw_vermogen/grondslag_sparen_en_beleggen/berekening-2021/)

#### 9.3.2 Ondernemer/natuurlijk persoon

Indien de Obligatie tot het ondernemingsvermogen van de Obligatiehouder zou worden gerekend of worden aangemerkt als 'resultaat uit overige werkzaamheden', worden de met de Obligatie behaalde resultaten belast als inkomen uit werk en woning in Box 1. Dit inkomen is na toepassing van de winstvrijstelling en eventueel overige aftrekbare zakelijke kosten belast tegen een progressief tarief van maximaal 49,5% (tarief 2021). Onder

voorwaarden zijn de betaalde Transactiekosten ten laste van de winst te brengen en de op Transactiekosten betaalde BTW te verrekenen.

### **9.3.3 Besloten Vennootschap**

Indien de Obligatie door een besloten vennootschap (of een andere voor de vennootschapsbelasting belastingplichtige entiteit) wordt gehouden, zullen de met de Obligatie behaalde resultaten in beginsel belast worden bij de besloten vennootschap tegen het vennootschapsbelastingtarief van maximaal 25,0% (tarief 2021). Onder voorwaarden zijn de betaalde Transactiekosten ten laste van de winst te brengen en de op Transactiekosten betaalde BTW te verrekenen.

## 10 DEELNAME AAN EEN SERIE OBLIGATIES

*Onderstaand is een overzicht van deelname aan een Serie Obligaties welke binnen het Obligatieprogramma uitgegeven wordt. Het deelnameproces, waaronder de wijze van Inschrijving, het toewijzingsproces en de betaling en levering van Obligaties, is voor elke Serie gelijk.*

### 10.1 INSCHRIJVINGSPERIODE

Geïnteresseerden kunnen inschrijven op een Serie Obligaties gedurende de Inschrijvingsperiode van de betreffende Serie. De Inschrijvingsperiode van de Serie wordt gespecificeerd in de Definitieve Voorwaarden van die Serie.

- Voor het registreren van de Inschrijvingen maakt de Uitgevende Instelling gebruik van de website van DuurzaamInvesteren ([www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl)). Op deze website op de betreffende projectpagina van een Serie is ook het verloop en het eindresultaat van de Inschrijvingsperiode en de definitieve uitgifte van de Serie te volgen.
- De mogelijkheid om in te schrijven wordt uitsluitend in Nederland aangeboden, aan Nederlands ingezetenen en in Nederland gevestigde ondernemingen.
- De minimale inschrijving en maximale inschrijving, exclusief Transactiekosten, per Inschrijver, worden gespecificeerd in de Definitieve Voorwaarden;
- De Uitgevende Instelling kan zonder opgave van reden een inschrijving weigeren, de Inschrijvingsperiode (eenmalig met maximaal 3 maanden zoals beschreven in Artikel 3 van de Obligatievoorwaarden) verlengen, verkorten (indien op alle beschikbare Obligaties in een Serie Obligaties is ingeschreven voor het einde van de Inschrijvingsperiode) of opschorten dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligaties 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](http://www.duurzaaminvesteren.nl)).

- Een Geïnteresseerde geeft aan een Inschrijving te willen doen door, op de betreffende online projectpagina waarop details van de aanbieding van de Uitgevende Instelling beschikbaar zijn, op de met 'Investeren' gelabelde knop te drukken.
- Hierna geeft de Geïnteresseerde het te investeren bedrag aan en vult de hiervoor benodigde gegevens in.
- Aan de Inschrijver zal worden voorgerekend worden welk bedrag aan Transactiekosten deze dient te betalen bij Inschrijving.
- De Geïnteresseerde dient aan te geven akkoord te gaan met de algemene voorwaarden en te bevestigen dat hij/zij het Prospectus heeft gelezen en begrepen. Hierna dient hij/zij een passendheidstoets te doorlopen (bestaande uit vijf (5) stellingen en 4 vragen) die ziet op de passendheid van de gewenste Inschrijving.
- Vervolgens wordt aan de Geïnteresseerde een gepersonaliseerd Inschrijfformulier getoond met daarin verwerkt de opgegeven gegevens van de Geïnteresseerde. Deze dient door de Geïnteresseerde geaccordeerd te worden. De Geïnteresseerde ontvangt daarna per email een link naar het zojuist geaccordeerde Inschrijfformulier en kan deze ook opslaan voor eigen gebruik. Geadviseerd wordt om een kopie van het Inschrijfformulier 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.

### **10.3 TOEWIJZING, BETALING EN LEVERING VAN OBLIGATIES**

Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling Obligaties aan Geïnteresseerden die op de Obligaties hebben ingeschreven Obligaties toewijzen. DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen.

In beginsel worden alle nieuwe Inschrijvingen in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst en geaccepteerd tot het beoogde bedrag volgeschreven is. Hierbij wordt het concept 'wie het eerst komt, het eerst maalt' gehanteerd.

- Indien de Uitgevende Instelling een Inschrijving niet (geheel) accepteert zal zij dit zo snel mogelijk, doch voor de Uitgiftedatum, 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.

De Uitgevende Instelling zal een Inschrijving niet op onredelijke gronden weigeren. Een voorbeeld van een onredelijke grond is een situatie waarbij de Uitgevende Instelling een inschrijving op willekeurige basis weigert. Tegelijkertijd behoudt de Uitgevende Instelling zich het recht voor om naar eigen inzicht een inschrijving te weigeren. Zonder uitpuddend te zijn kan hierbij worden gedacht aan de volgende voorbeelden; een persoon staat op een (internationale) sanctielijst of is anderszins negatief in het daglicht gekomen of een persoon is naar de indruk van de Uitgevende Instelling niet te goeder trouw.

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

#### **10.3.1 Toewijzingsbevoegdheid**

DuurzaamInvesteren is, in opdracht van de Uitgevende Instelling, als enige bevoegd Obligaties bij uitgifte toe te wijzen. Zij kan zonder opgaaf van reden aan een Geïnteresseerde geen Obligaties toekennen of minder Obligaties toekennen dan waarvoor deze had ingeschreven. De Uitgevende Instelling behoudt echter het recht de toewijzingsbevoegdheid in te trekken en/of zelf Obligaties toe te wijzen.

De Uitgevende Instelling en DuurzaamInvesteren aanvaarden geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid lijdt.

#### **10.3.2 Levering van Obligaties**

Nadat de gelden voor de Inschrijving zijn ontvangen, zullen de aan een Inschrijver toegewezen Obligaties worden geleverd middels inschrijving in het Register.

### **10.4 INSCHRIJVING IN HET REGISTER**

De Uitgevende Instelling, dan wel Horst & Van de Graaff Notariaat en Estate Planning op aanwijzing van de Uitgevende Instelling, zal zorgdragen voor de initiële inschrijving van de Obligatiehouders in het Register. Hierna zal het Register door de Uitgevende Instelling, MisterGreen Lease II B.V. gevestigd en kantoorhoudend aan IJdok 159, 1013 MM te Amsterdam, worden onderhouden.

Na toewijzing van de Obligaties zal de Uitgevende Instelling een digitale mededeling sturen aan alle Obligatiehouders afzonderlijk om hen te verwelkomen als Obligatiehouder. Hierbij wordt in ieder geval ook de Uitgiftedatum vermeld, het resultaat van de aanbieding, het aantal toegewezen Obligaties en eventueel

additionele informatie over de Obligaties. Deze digitale mededeling wordt uiterlijk 28 dagen na sluiting van de Inschrijfperiode verstuurd.

Iedere Obligatiehouder ontvangt een bevestiging van inschrijving en is gerechtigd zijn inschrijving in het Register in te zien ten kantore van de Uitgevende Instelling (IJDok 159, 1013 MM) of bewijs van zijn inschrijving in het Register digitaal op te vragen via [obligatieprogramma@mistergreen.nl](mailto:obligatieprogramma@mistergreen.nl). De Uitgevende Instelling verstrekt geen fysieke Obligatie(s).

#### **10.5 HERROEPING**

Een Inschrijver heeft 14 dagen na dagtekening van het bericht van toewijzing van Obligaties de mogelijkheid om, zonder opgaaf van reden, de Inschrijving kosteloos te annuleren of te verminderen. De Inschrijving wordt in dit geval van rechtswege ontbonden of verminderd en de Notaris zal dan eventueel reeds gestorte of te veel gestorte gelden aan de Inschrijver terugstorten.

#### **10.6 UITGIFTEDATUM**

De Uitgiftedatum van de Serie Obligaties is de datum waarop de Obligaties rentedragend worden.

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

#### **10.7 OBLIGATIEVOORWAARDEN EN DEFINITIEVE VOORWAARDEN**

De voorwaarden waaronder de Obligaties worden uitgegeven zijn opgenomen in hoofdstuk 6 (*Obligatievoorwaarden*). De Obligatievoorwaarden gelden voor alle Series Obligaties die binnen het Obligatieprogramma uitgegeven worden. Per Serie worden Definitieve Voorwaarden opgesteld en gepubliceerd door de Uitgevende Instelling welke de definitieve voorwaarden vastleggen voor de betreffende Serie Obligaties zoals opgenomen in hoofdstuk 5 (*Formulier met de Definitieve Voorwaarden*). Een voorbeeld van het Inschrijfformulier is opgenomen in Bijlage 3 (*Voorbeeld Inschrijfformulier*).

## 11 BETROKKEN PARTIJEN

### **De Uitgevende Instelling**

MisterGreen Lease II B.V.

IJdok 159

1013 MM Amsterdam

020 7719 026

[obligatieprogramma@mistergreen.nl](mailto:obligatieprogramma@mistergreen.nl)

[www.mistergreen.nl](http://www.mistergreen.nl)

### **Stichting Obligatiehouders MisterGreen**

IJdok 159

1013 MM Amsterdam

020 7719 026

[stichtingobligatiehouders@mistergreen.nl](mailto:stichtingobligatiehouders@mistergreen.nl)

### **Financieel intermediair**

DuurzaamInvesteren

(handelsnaam van Crowdinvesting B.V.)

Apollolaan 151

1077 AR Amsterdam

[www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl)

### **Juridisch adviseurs**

Keijser Van der Velden Advocaten

Groesbeekseweg 69

6524 CR Nijmegen

<https://www.keijservandervelden.nl/>

### **Accountant**

Stichting Audit Only

Bergweidedijk 2

7400 AG Deventer

0570 850 840

[info@auditonly.nl](mailto:info@auditonly.nl)

<http://www.auditonly.nl/>



## BIJLAGE 1: DEFINITIES

In het Prospectus 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.

<b>Accountant</b>	De accountant van de Uitgevende Instelling.
<b>Achtergestelde Crediteuren</b>	Stichting en andere partijen die zijn toegetreden tot de Achterstellingsovereenkomst als achtergestelde crediteur (uit het Engels vertaald, origineel "Subordinated Creditor"), een en ander overeenkomstig de voorwaarden van deze overeenkomst.
<b>Achterstellingsovereenkomst</b>	Akte overeengekomen tussen de Financierende Instellingen, de Stichting en MisterGreen Lease II B.V. waarmee de houders van obligaties uitgegeven door de Uitgevende Instelling (waaronder de Obligatiehouders) instemmen, op grond waarvan de verplichtingen van MisterGreen Lease II B.V. jegens de Obligatiehouders worden achtergesteld aan de verplichtingen van MisterGreen Lease II B.V. onder de Senior Financiering.
<b>Aflossing</b>	Een (gedeeltelijke) terugbetaling van de Hoofdsom aan de Obligatiehouder door de Uitgevende Instelling. Iedere Hoofdsom dient geheel te zijn afgelost aan het einde van de Looptijd, op de Aflossingsdatum.  Bij een vervroegde aflossing is de Uitgevende Instelling over het vervroegd afgeloste bedrag een boete verschuldigd aan de Obligatiehouders zoals gespecificeerd in de Definitieve Voorwaarden.
<b>Aflossingsdatum</b>	De datum waarop een Serie Obligaties geheel afgelost zal zijn.
<b>Bijlage</b>	Een bijlage bij het Prospectus die daar integraal onderdeel van uitmaakt.
<b>BW</b>	Burgerlijk Wetboek
<b>Definitieve Voorwaarden</b>	De definitieve voorwaarden waaronder een Serie Obligaties uitgegeven wordt.
<b>Elektrisch Wagenpark</b>	De elektrische voertuigen in eigendom van- en te exploiteren (verhuren) door de Uitgevende Instelling, inclusief de bijbehorende leasecontracten. Het Elektrisch Wagenpark bestaat per de datum van dit Prospectus uit ca. 3.000 voertuigen.
<b>EUR of euro</b>	De euro, het wettig betaalmiddel in de eurozone.
<b>Financierende Instellingen</b>	De groep van financiële instellingen die financiering aan de Uitgevende Instelling verstrekken.
<b>Geïnteresseerde(n)</b>	Een natuurlijke- of rechtspersoon die de aanschaf van Obligaties overweegt.
<b>Hoofdsom</b>	Het bedrag waarvoor een Obligatiehouder deelneemt in een Serie Obligaties (Obligaties koopt), exclusief Transactiekosten.
<b>Inschrijfformulier</b>	Het online inschrijfformulier op de website van DuurzaamInvesteren.nl waarmee een Geïnteresseerde een Inschrijving doet.
<b>Inschrijver</b>	Een Geïnteresseerde die een Inschrijving heeft gedaan.
<b>Inschrijvingsperiode</b>	De periode gedurende welke Geïnteresseerden kunnen investeren in een Serie Obligaties. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om

	zonder opgaaf van reden de Inschrijvingsperiode op te schorten, te sluiten of te verlengen.
<b>Inschrijving</b>	Een toezegging van een Geïnteresseerde om een of meerdere Obligaties te verwerven.
<b>Kwaliteitsrekening</b>	De in artikel 25 van de Wet op het Notarisambt bedoelde bijzondere rekening ten name van de Notaris, welke wordt aangehouden bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN-nummer NL27ABNA0451877969 ten name van Horst & Van de Graaff Notarissen.
<b>Looptijd</b>	De looptijd van een Serie Obligaties, zijnde de periode vanaf de Uitgiftedatum tot de Aflossingsdatum.
<b>MisterGreen</b>	De MisterGreen Groep.
<b>MisterGreen Groep</b>	De juridische groep bestaande uit MisterGreen Holding B.V. en haar dochtermaatschappijen (waaronder de Uitgevende Instelling).
<b>Notaris</b>	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 72389117, dan wel diens waarnemer of andere notaris verbonden aan Horst & Van de Graaff Notarissen.
<b>Obligatie</b>	Een door de Uitgevende Instelling in het kader van het Obligatieprogramma uitgegeven niet-beursgenoteerde achtergestelde schuldtitle op naam, met een nominale waarde van EUR 1.000 ( <i>zegge: duizend euro</i> ) per stuk.
<b>Obligatiehouder</b>	Een natuurlijk- of rechtspersoon die één of meerdere Obligaties houdt.
<b>Obligatieprogramma</b>	Het in dit door de AFM goedgekeurde Prospectus beschreven Obligatieprogramma waaronder de Uitgevende Instelling, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke en andere voorschriften, van tijd tot tijd Obligaties in Series van Obligaties mag uitgeven tot een maximaal totaal uitstaand bedrag (nominale waarde) aan Obligaties van EUR 25.000.000.
<b>Obligatievoorwaarden</b>	De voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling Series Obligaties uitgeeft onder het Obligatieprogramma.
<b>Opschortende Voorwaarden</b>	De opschortende voorwaarden waaronder een Serie Obligaties tot stand komt zoals beschreven in het Prospectus en bepaald in de Definitieve Voorwaarden.
<b>Prospectus</b>	Het door de Uitgevende Instelling op 23 december 2021 uitgegeven basisprospectus, met inbegrip van de Bijlagen, zoals op 23 december 2021 door de AFM is goedgekeurd.
<b>Register</b>	Het register van Obligatiehouders waarin in ieder geval de naam en het adres van de Obligatiehouders zijn opgenomen onder vermelding van de betreffende nummers van de Obligaties die de betreffende Obligatiehouder houdt.
<b>Rente</b>	De door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouder verschuldigde vergoeding over de nog uitstaande Hoofdsom zoals beschreven in het Prospectus en gespecificeerd in de Definitieve Voorwaarden.
<b>Rentedatum</b>	De datum waarop gedurende de Looptijd de aan de Obligatiehouder verschuldigde Rente betaalbaar is.

<b>Senior Financiering</b>	De door de Financierende Instellingen aan de Uitgevende Instelling verstrekte financiering. De Obligaties zijn achtergesteld aan de Senior Financiering.
<b>Serie</b>	Een onder dit Obligatieprogramma uitgegeven serie van Obligaties. Obligaties in Series van Obligaties mogen van tijd tot tijd door de Uitgevende Instelling uitgeven worden tot een maximaal totaal uitstaand bedrag (nominale waarde) aan Obligaties van EUR 25.000.000.
<b>Schriftelijk</b>	Schriftelijk betekent bij brief, of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen.
<b>Stichting</b>	Stichting Obligatiehouders MisterGreen.
<b>Tesla</b>	Tesla Inc.
<b>Transactiekosten</b>	De bij een Obligatiehouder door DuurzaamInvesteren éénmalig in rekening te brengen kosten bij aankoop van Obligaties voor gebruik van de online orderdoorgifte infrastructuur zoals gespecificeerd in de Definitieve Voorwaarden
<b>Trustakte</b>	De overeenkomst tussen de Uitgevende Instelling en de Stichting waarin de taken en verantwoordelijkheden van de Stichting in het kader van de Obligaties zijn vastgelegd.
<b>Uitgevende Instelling</b>	MisterGreen Lease II B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67145426.
<b>Uitgiftedatum</b>	De datum waarop een Serie Obligaties wordt uitgegeven en rentedragend is. De datum gelegen uiterlijk 14 (veertien) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode van de Serie, mits de uitgifte van de Serie daarvoorafgaand niet is ingetrokken door de Uitgevende Instelling. De Uitgiftedatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.
<b>Vergadering van Obligatiehouders</b>	De vergadering van Obligatiehouders.
<b>Werkdag</b>	Een dag, niet zijnde een zaterdag of zondag, waarop de banken in Amsterdam en Frankfurt (Duitsland) geopend zijn.
<b><u>Entiteiten</u></b>	
<b>AFM</b>	stichting Autoriteit Financiële Markten
<b>DuurzaamInvesteren</b>	Handelsnaam van Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid gevestigd en kantoorhoudend aan de Apollolaan 151, 1077 AR te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 58407529.
<b>MisterGreen Holding B.V.</b>	Een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid gevestigd en kantoorhoudend te IJdok 159, 1013 MM te

Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34283564.

- MisterGreen Lease II B.V.** Een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67145426.
- MisterGreen Products B.V.** Een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid gevestigd en kantoorhoudend te IJdok 159, 1013 MM te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34311690.
- Stichting Obligatiehouders MisterGreen** Een naar Nederlands recht opgerichte stichting, met de naam Stichting Obligatiehouders MisterGreen, gevestigd en kantoorhoudend aan IJdok 159, 1013 MM te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 69226571.

**BIJLAGE 2: TRUSTAKTE****TRUSTAKTE OBLIGATIES M.B.T. HET****OBLIGATIEPROGRAMMA**

tussen

Stichting Obligatiehouders MisterGreen als Stichting

en

MisterGreen Lease II B.V. als Uitgevende Instelling

23 december 2021

# Inhoudsopgave

1. Definities	70
2. Obligaties	72
3. Administratie Obligaties. Register van Obligatiehouders	73
4. Overdracht van Obligaties	73
5. Uitkeringen	73
6. Verjaring	73
7. Verplichtingen van de Uitgevende Instelling	73
8. Stichting en handelingen door de Stichting en kosten	73
9. Bevoegdheden, No action en parallel debt	74
10. Achterstelling	74
11. Informatieverschaffing	75
12. Vervroegde opeisbaarheid. Wijziging rechten en bevoegdheden	76
13. Zekerheden	77
14. Beëindiging werkzaamheden Stichting	77
15. Vergadering van Obligatiehouders	78
16. Stemmingen	78
17. Toepasselijkheid en wijziging Trustakte	79
18. Kennisgevingen	80
19. Toepasselijk recht en bevoegde rechter	81

# TRUSTAKTE

## DE ONDERGETEKENDEN:

**STICHTING OBLIGATIEHOUDERS MISTERGREEN**, een Stichting op opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te IJdok 159, 1013MM Amsterdam, geregistreerd in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 69226571 (de **Stichting**);

**MISTERGREEN LEASE II B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, en kantoorhoudende te IJdok 159, 1013MM Amsterdam, geregistreerd in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 67145426 (de **Uitgevende Instelling**);

De partijen als genoemd onder 1 en 2 hierboven worden hierna afzonderlijk ook aangeduid als **Partij** en gezamenlijk als **Partijen**.

## OVERWEGENDE DAT:

- A. De Uitgevende Instelling zal onder het Obligatieprogramma (als hierna gedefinieerd) meerdere obligaties uitgeven verdeeld in obligaties, ter waarde van EUR 1.000 per stuk een en ander overeenkomstig de Obligatievoorwaarden (als hierna gedefinieerd) van de betreffende Obligatielening (als hierna gedefinieerd).
- B. In de Obligatievoorwaarden (als hieronder gedefinieerd) zijn de voorwaarden waaronder de betreffende Obligatielening wordt uitgegeven vastgelegd, waarbij in artikel 6 van de Obligatievoorwaarden (a) de wijze van betaling van de Obligaties, namelijk (i) ter zake van de Obligaties door creditering door de houders van de Obligaties van het bedrag van de Obligaties waarop door de houders van de Obligaties is ingeschreven op de rekening van de Uitgevende Instelling en (b) de vrijgave van de ontvangen bedragen is vastgelegd.
- C. Op verzoek van de Uitgevende Instelling heeft de Stichting zich bereid verklaard om ter zake van de Obligatieleningen en met inachtneming van de Obligatievoorwaarden op te treden als vertegenwoordiger van Obligatiehouders (als hierna gedefinieerd), waarvoor zullen gelden de navolgende voorwaarden.

## VOORWAARDEN

### 1. Definities

- 1.1 Tenzij uit de tekst of de context anders blijkt, hebben in deze Trustakte de navolgende met een hoofdletter geschreven woorden de daarachter vermelde betekenis:

**Bestuur** betekent het bestuur van de Stichting;

**Financierende Instelling** betekent een Financierende Instelling (als gedefinieerd in de Obligatievoorwaarden).

**Gekwalificeerd Besluit** betekent een besluit van de vergadering van Obligatiehouders als bedoeld in artikel 15.8 van de Obligatievoorwaarden;

**Hoofdsom** betekent het op iedere Obligatie op de Uitgiftedatum te storten nominale bedrag groot EUR 1.000, te vermeerderen met bijgeschreven rente ex artikel 8 van de Obligatievoorwaarden en verminderd met aflossingen (inclusief uitgekeerde bijgeschreven rente);

**Inningsmaatregel** betekent (i) het opeisen van enige vordering, (ii) het opeisbaar stellen van enige vordering, (iii) het verrekenen van enige vordering het nemen van gerechtelijke stappen met betrekking tot betaling van enige vordering (iv) het aanvragen van faillissement of (v) het goedkeuren van een voorstel tot het aanvragen van faillissement of (voorlopige) surséance van betaling.

**Notaris** betekent de door Partijen aangestelde notaris, Mr F.L.M. van de Graaff, notaris te Hilversum.

**Obligatie** betekent een achtergesteld vorderingsrecht (obligatie) in de vorm als bedoeld in het artikel 3 van de betreffende Obligatievoorwaarden van obligaties uitgegeven onder het Obligatieprogramma.

**Obligatiehouder** iedere houder van één of meer Obligaties;

**Obligatieprogramma** het Obligatieprogramma waaronder de Uitgevende Instelling, met inachtneming van de toepasselijke wettelijke en andere voorschriften, van tijd tot tijd Obligaties in Series van Obligaties mag uitgeven tot een maximaal totaal uitstaand bedrag (nominale waarde) aan Obligaties van EUR 25.000.000;

**Obligatievoorwaarden** betekent de voorwaarden waaronder de betreffende Serie van Obligaties worden uitgegeven;

**Schriftelijk** betekent bij brief, of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen;

**Trustakte** betekent de onderhavige akte tussen de Stichting en de Uitgevende Instelling waarbij onder meer de voorwaarden worden vastgelegd voor het behartigen van de belangen van de houders van de Obligaties door de Stichting en de daarop aan te brengen wijzigingen;

**Serie** betekent een onder dit Obligatieprogramma uitgegeven serie van Obligaties. Obligaties in Series van Obligaties mogen van tijd tot tijd door de Uitgevende Instelling uitgeven worden tot een maximaal totaal uitstaand bedrag (nominale waarde) aan Obligaties van EUR 25.000.000;

**Stichting** betekent Stichting Obligatiehouders MisterGreen als bedoeld onder 1 hierboven;

**Uitgevende Instelling** betekent MisterGreen Lease II B.V., als bedoeld onder 2. hierboven;

**Uitgiftedatum** betekent de datum zoals opgenomen in de Obligatievoorwaarden, waarop de Obligaties van de betreffende Serie zijn uitgegeven.

- 1.2 Verwijzingen naar artikelen zijn verwijzingen naar artikelen van de Trustakte tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.3 Definities kunnen in de Trustakte zonder verlies van de inhoudelijke betekenis in enkelvoud of meervoud worden gebruikt.
- 1.4 Kopjes en nummering van de artikelen in de Trustakte zijn uitsluitend bedoeld om verwijzing naar artikelen te vergemakkelijken; zij zullen de interpretatie van de betreffende artikelen niet beïnvloeden. Naast de in artikel 1.1 opgenomen definities kunnen begrippen elders in de Trustakte gedefinieerd worden, op welke definities tevens het bepaalde in artikel 1.2 en 1.3 van toepassing zal zijn



## **2. Obligaties**

- 2.1 De Obligaties zijn per ronde als aanduiding voor de betreffende Serie genummerd doorlopend genummerd van 1 af (bijvoorbeeld serie 1\_obligatie 1, serie 1\_obligatie 2, serie 2\_obligatie 1, serie 2\_obligatie 2, etc).
- 2.2 Alle Obligaties luiden op naam.
- 2.3 Bewijzen van de Obligaties worden door de Uitgevende Instelling niet uitgegeven.

## **3. Administratie Obligaties. Register van Obligatiehouders**

- 3.1 De administratie van de Obligaties wordt verzorgd door de Uitgevende Instelling.
- 3.2 De houders van Obligaties ontvangen van de Uitgevende Instelling:
  - A. een bewijs van inschrijving met daarop vermeld het aantal toegekende Obligaties en de nummers van de betreffende Obligaties; en
  - B. een bericht (per email of brief) met de gegevens ten behoeve van storten van de betaling op rekening van de Notaris;
  - C. na betaling een Schriftelijke bevestiging van de ontvangst van betaling; en
  - D. na de Uitgiftedatum een afschrift van zijn inschrijving in het Register.
- 3.3 Er wordt een register van houders van Obligaties opgesteld en bijgehouden waarin de namen, adressen en bankrekeningnummers van alle houders van Obligaties zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de Obligaties hebben verkregen.
- 3.4 Het register van houders van Obligaties omvat in ieder geval de naam en het adres van de Obligatiehouders onder vermelding van de betreffende nummers van de Obligaties die de betreffende Obligatiehouder houdt. Het register van Obligatiehouders wordt regelmatig bijgehouden. Iedere inschrijving of wijziging in het register van houders van Obligaties wordt getekend door een bestuurder van de Uitgevende Instelling. Houders van Obligaties zijn verplicht ervoor te zorgen dat hun adres en bankrekeningnummers bij de Uitgevende Instelling bekend zijn.
- 3.5 De Uitgevende Instelling verstrekt desgevraagd aan een houder van Obligaties een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op Obligaties.
- 3.6 De Uitgevende Instelling legt het register van houders van Obligaties ten kantore van de Uitgevende Instelling ter inzage voor de Obligatiehouders alsmede voor de Stichting.

## **4. Overdracht van Obligaties**

- 4.1 Een Obligatiehouder kan een Obligatie slechts overdragen in overeenstemming met het bepaalde in artikel 13 van de Obligatievoorwaarden.
- 4.2 Voor de overdracht van een Obligatie is vereist een daartoe bestemde onderhandse akte en mededeling daarvan aan de Uitgevende Instelling door de vervreemder of de verkrijger en is goedkeuring vereist van de Uitgevende Instelling, een en ander zoals beschreven in artikel 13 van de Obligatievoorwaarden. Vervolgens wordt door de Uitgevende Instelling de naam van de vervreemder in het register van Obligaties gewijzigd in de naam van de verkrijger.

4.3 Behoudens in het geval de Stichting zelf bij de rechtshandeling als bedoeld in de artikel 4.1 partij is, kunnen de aan de Obligatie verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de Stichting de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend. De erkenning geschiedt in de akte of door plaatsing van een gedagtekende verklaring op een aan de Stichting overgelegd afschrift of uittreksel van de akte.

## **5. Uitkeringen**

5.1 Behoudens ingeval van artikel 5.4 int de Stichting (geheel of gedeeltelijk) aflosbaar gestelde Obligaties, de rente en alle andere uitkeringen op de Obligaties een en ander met inachtneming van de Obligatievoorwaarden en deze Trustakte.

5.2 Onmiddellijk na ontvangst stelt de Stichting de rente of andere uitkeringen betaalbaar ter plaatse als door de Stichting vast te stellen met inachtneming van het bepaalde in artikel 10 van de betreffende Obligatievoorwaarden en doet het daarvan Schriftelijk mededeling aan de Obligatiehouders.

5.3 Ingeval van liquidatie van de Uitgevende Instelling, worden slotuitkeringen op de Obligaties door de Stichting uitbetaald aan de betreffende Obligatiehouders., overeenkomstig het bepaalde in artikel 5.2.

5.4 De Stichting kan op grond van artikel 5.1 van de Trustakte de Uitgevende Instelling verzoeken de betalingen, zoals bedoeld in artikel 10.1 van deze overeenkomst, te voldoen aan de Stichting waarna deze laatste zorg zal dragen voor betaling aan de Obligatiehouders.

## **6. Verjaring**

6.1 De door de Uitgevende Instelling reeds aan de Stichting betaalde gelden van aflossing van Obligaties en van de rentebetalingen die niet kunnen worden uitbetaald aan Obligatiehouders door een niet bij de Stichting gelegen oorzaak, en waarover uiterlijk vijf (5) jaar na de datum waarop de vordering tot betaling van die gelden opeisbaar is geworden niet is beschikt, vervallen ten bate van de Uitgevende Instelling. In het geval de Stichting een vordering heeft op de Uitgevende Instelling dan kan zij deze vordering verrekenen met de bedragen die zij op grond van dit artikel dient te betalen aan de Uitgevende Instelling.

6.2 De Stichting is alsdan verplicht de betrokken Obligatiehouder van een feit als bedoeld in artikel 6.1 Schriftelijk te berichten en er aan mee te werken dat de ter betaling daarvan gestorte gelden aan de Uitgevende Instelling worden afgedragen.

## **7. Verplichtingen van de Uitgevende Instelling**

7.1 De rechten verbonden aan iedere Serie van Obligaties kunnen verschillen in rente en looptijd.

7.2 De houders van Obligaties van een specifieke Serie hebben onderling gelijke rechten (rente, looptijd en onderlinge pari passu) voor zover niet uitdrukkelijk anders blijkt uit de Trustakte en/of de betreffende Obligatievoorwaarden.

## **8. Stichting en handelingen door de Stichting en kosten**

8.1 De Stichting wordt bestuurd door een zodanig aantal bestuurders als vastgesteld op de wijze als bepaald in de statuten van de Stichting.

8.2 De Stichting handelt in overeenstemming met de Trustakte en daarbij in het belang van alle Obligatiehouders gezamenlijk en is niet verplicht het belang van een individuele Obligatiehouder in acht te nemen.

8.3 De Stichting is bevoegd zijn taken uit hoofde van de Obligatievoorwaarden en/of de Trustakte te delegeren aan derden.

- 8.4 De Stichting oefent zijn functie uit buiten medewerking of tussenkomst van de Obligatiehouders, treedt voor hen op in de hoedanigheid van Stichting en is verplicht ter vertegenwoordiging van de Obligatiehouders op te komen zo dikwijls hij in die hoedanigheid wordt aangesproken.
- 8.5 Voor het verrichten van andere handelingen dan bedoeld in deze Trustakte of de Obligatievoorwaarden behoeft de Stichting de machtiging van de vergadering van Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit is vereist.
- 8.6 De beloning van de Stichting wordt bij afzonderlijke overeenkomst geregeld en komt, met alle kosten die uit de Trustakte en de Obligatievoorwaarden voortvloeien voor rekening van de Uitgevende Instelling.
- 8.7 De Stichting zal zich voor eigen rekening, krachtens een besluit van de vergadering van Obligatiehouders, voorzien van de bijstand van een of meer deskundigen, welke deskundigen niet eenzelfde adviserende functie mogen vervullen bij of voor de Uitgevende Instelling of adviseurs van de Uitgevende Instelling.
- 8.8 De Stichting zal echter niet verplicht zijn enige maatregel te nemen of stappen te doen, die kosten veroorzaken, dan wanneer tegenover hem zekerheid is verschaft of te zijnen name een bedrag is gedeponereerd naar zijn oordeel voldoende om daaruit de te maken kosten te voldoen, een en ander hetzij door de Uitgevende Instelling, hetzij door Obligatiehouders of door anderen. De Uitgevende Instelling zal een naar redelijkheid vast te stellen bedrag op de bankrekening van de Stichting storten als eenmalige vergoeding voor eventuele redelijke kosten van de Stichting op grond van het bepaalde in de artikelen 8.7 en 8.8. De Stichting is uitsluitend bevoegd om over genoemd bedrag te beschikken ten aanzien van redelijke kosten die voortvloeien uit de Series van Obligaties en/of Obligatievoorwaarden (zoals kosten voor juridische bijstand of de inschakeling van overige deskundigen). De Uitgevende Instelling vult dit naar redelijkheid vast te stellen bedrag in geval van gehele of gedeeltelijke aanwending door de Stichting aan, waarbij het totale bedrag dat de Stichting als vergoeding op grond van dit artikel kan ontvangen nooit meer zal bedragen dan EUR 100 per uitstaande Obligatie per jaar.
- 8.9 De Stichting is ter zake van de taak, door hem bij de Trustakte op zich genomen, niet verder aansprakelijk jegens de Obligatiehouders en de Uitgevende Instelling dan voor grove schuld of grove opzet in de uitvoering van zijn taken.

## **9. Bevoegdheden en No action**

- 9.1 Overeenkomstig en met inachtneming van het bepaalde in artikel 2.3 van de Obligatievoorwaarden en de overige bepalingen in de Obligatievoorwaarden, worden de rechten en belangen van de Obligatiehouders, zowel tegenover de Uitgevende Instelling als tegenover derden (anders dan de Stichting) door de Stichting uitgeoefend en waargenomen.
- 9.2 De Stichting kan tevens naar eigen goeddunken maar te allen tijde met inachtneming van de belangen van de Obligatiehouders de rechten van de Obligatiehouders uitoefenen.
- 9.3 De Obligatiehouders zijn niet bevoegd individuele vorderingen uit hoofde van de betreffende Serie Obligaties op te eisen of uit te winnen en/of rechtstreekse acties jegens de Uitgevende Instelling in te stellen anders dan overeenkomstig het bepaalde in de Obligatievoorwaarden.
- 9.4 In geval van faillissement van de Uitgevende Instelling, zal de Stichting met uitsluiting van de Obligatiehouders bevoegd zijn tot het uitoefenen te hunner behoefte van alle hun toekomstige rechten.

## **10. Achterstelling**

- 10.1 Alle bestaande en toekomstige vorderingen van elke Obligatiehouder en de Stichting (ongeacht of deze zelfstandig of hoofdelijk worden gehouden) tot betaling, waaronder begrepen uit hoofde van regres of subrogatie, op de Uitgevende Instelling (waaronder het recht op betaling van hoofdsom, rente of andere

bedragen) (ongeacht of deze zelfstandig of hoofdelijk worden gehouden) uit hoofde van deze Trustakte en/of de Obligatievoorwaarden zijn achtergesteld in rang bij alle huidige en toekomstige vorderingen van alle crediteuren zoals bedoeld in artikel 3:277 lid 2 BW. Dit artikel komt erop neer dat een schuldeiser met de schuldenaar contractueel kan afspreken dat zijn vordering jegens alle of bepaalde andere schuldeisers een lagere rang neemt dan de wet de schuldeiser toekent. De lagere rang houdt in dat schuldeisers in hogere rang bij een eventuele executie voor gaan op de achtergestelde schuldeisers. Deze achterstelling zal eindigen ingeval na de in de betreffende Obligatievoorwaarden opgenomen uiterste vervaldatum, alle bestaande vorderingen van de Financierende Instellingen op de Uitgevende Instelling geheel zijn voldaan en geen nieuwe vorderingen van enige Financierende Instelling op de Uitgevende Instelling meer kunnen ontstaan. De achterstelling als bedoeld in dit artikel 10 werkt zowel in als buiten faillissement van de Uitgevende Instelling.

10.2 Als gevolg van het bepaalde in artikel 10.1 zal de Uitgevende Instelling (en de Stichting in overeenstemming met artikel 10 van de Trustakte), eerst verplicht zijn het uitstaande bedrag van de Hoofdsom alsmede de verschuldigde doch nog niet betaalde of bijgeschreven Rente onder de betreffende Obligaties aan de Obligatiehouders te voldoen nadat:

- A. alle op dat moment bestaande vorderingen van de Financierende Instellingen op de Uitgevende Instelling geheel zijn voldaan en geen nieuwe vorderingen van enige Financierende Instelling op de Uitgevende Instelling meer kunnen ontstaan; en
- B. voor zover de betaling geschiedt voor de in de betreffende Obligatievoorwaarden opgenomen uiterste vervaldatum van de achterstelling jegens overige crediteuren, alle andere op dat moment bestaande vorderingen van crediteuren uit welke hoofde dan ook door de Uitgevende Instelling zijn voldaan.

10.3 Met inachtneming van het bepaalde in dit artikel 10, zal de Stichting (of de betreffende Obligatiehouder in het geval artikel 2.3 van de Obligatievoorwaarden van toepassing is) geen enkele Inningsmaatregel nemen noch zal enige vordering uit hoofde van een Serie Obligaties opeisbaar zijn anders dan voor zover dat is toegelaten op grond van het bepaalde in deze Trustakte en de Obligatievoorwaarden.

10.4 Dit artikel 10 alsmede de overige bepalingen van deze Trustakte waarin de achterstelling als bedoeld in dit artikel 10 wordt genoemd of waaruit de werking van de achterstelling als bedoeld in dit artikel 10 voortvloeit zijn een onherroepelijk derdenbeding ten behoeve van de (anders dan Obligatiehouders) crediteuren waaronder tevens wordt begrepen de Financierende Instellingen, een en ander als bedoeld in de zin van artikel 6:253BW.

10.5 Iedere Obligatiehouder en de Stichting verbinden zich mitsdien jegens iedere derde als bedoeld in artikel 10.4, om in geval van een betaling welke strijdig is met het bepaalde in dit artikel 10 een bedrag gelijk aan het betaalde bedrag op eerste Schriftelijk verzoek van de Uitgevende Instelling terug te betalen aan de Uitgevende Instelling.

## **11. Informatieverschaffing**

11.1 De Uitgevende Instelling is verplicht binnen vijftien (15) dagen na publicatie aan de Stichting een kopie te sturen van alle rapportages en jaarverslagen die zij gehouden is bij of krachtens de wet openbaar te maken.

11.2 De rapportages van de Uitgevende Instelling, waaronder begrepen een beknopte samenvatting van het jaarverslag, alsmede het verslag van de Stichting worden aan de Obligatiehouders bekend gemaakt met inachtneming van het bepaalde in artikel 16.

## **12. (Vervroegde) opeisbaarheid. Wijziging rechten en bevoegdheden**

- 12.1 De Stichting mag, en moet op verzoek van een besluit van de vergadering van Obligatiehouders, de Uitgevende Instelling schriftelijk ervan in kennis stellen dat de uitstaande Obligaties met inachtneming van het bepaalde in artikel 10 (*Achterstelling*) onmiddellijk betaalbaar zijn tegen de Hoofdsom ervan vermeerderd met: de tot de datum van terugbetaling aangegroeide rente. De Obligaties (dan wel de verplichtingen die daaruit voortvloeien na de Looptijd van de Obligaties) worden alsdan behoudens voor zover het bepaalde in artikel 10 (*Achterstelling*) hieraan in de weg staat onmiddellijk betaalbaar, indien zich een van de volgende gevallen heeft voorgaan en voortduurt:
- A. niet nakoming door de Uitgevende Instelling van de verplichting tot betaling van Hoofdsom, de eventuele rente verschuldigd ter zake van de Obligaties of een deel van de Obligaties (behoudens artikel 8 Obligatievoorwaarden), indien niet binnen acht dagen na ingebrekestelling de betrokken verplichting alsnog is nagekomen; of
  - B. executoriaal beslag op een goed van de Uitgevende Instelling, bij faillissement of surséance van de Uitgevende Instelling of een aanvraag daartoe, en in alle andere gevallen waarin hij het vrije beheer over een of meer van zijn goederen verliest; of
  - C. liquidatie van de Uitgevende Instelling; of
  - D. Uitgevende Instelling heeft aan de Belastingdienst of de bedrijfsvereniging (uitvoeringsinstituut werknemersverzekering) een verklaring afgegeven ter zake van betalingsonmacht; of
  - E. de kredietovereenkomst dan wel geldleningsovereenkomst met de Financierende Instellingen wordt opeisbaar, met dien verstande dat het bepaalde in artikel 10 (*Achterstelling*) onverkort van toepassing blijft;
  - F. de Uitgevende Instelling komt een andere verplichting op grond van de Obligatievoorwaarden niet na en (tenzij de tekortkoming niet hersteld kan worden, in welk geval voortzetting of een kennisgeving als hierna genoemd niet vereist kan zijn) de tekortkoming voortduurt gedurende een periode van dertig (30) dagen nadat de Uitgevende Instelling een kennisgeving per aangetekende brief heeft ontvangen van de Stichting waarin deze tekortkoming wordt geconstateerd na betekening door een Obligatiehouder aan de Uitgevende Instelling van een Schriftelijke kennisgeving dat de betreffende tekortkoming hersteld moet worden).
- 12.2 In de gevallen in het vorige lid genoemd, kan de Stichting een regeling treffen, dat wil zeggen nadere afspraken maken met de Uitgevende Instelling over de nakoming van de verplichtingen van de Uitgevende Instelling uit hoofde van de Obligaties. Indien zodanige regeling inhoudt het prijsgeven, verminderen of veranderen van rechten van de Obligatiehouders, kan zodanig prijsgeven, verminderen of veranderen niet plaats hebben dan na machtiging daartoe van de vergadering van Obligatiehouders, genomen met Gekwalificeerd Besluit en behalve in de gevallen in artikel 12.3. Onder het prijsgeven, verminderen of veranderen van de rechten van de Obligatiehouders wordt bijvoorbeeld verstaan dat de Looptijd van de Obligaties wordt verlengd, al dan niet voor bepaalde tijd, of dat de Rente op de Obligaties wordt verlaagd. Obligatiehouders moeten, mede gelet op hun achtergestelde positie, er rekening mee moeten houden dat de regeling tussen de Stichting en de Uitgevende Instelling inhoudt dat zij ten opzichte van gewone en preferente crediteuren aanzienlijk meer moeten afschrijven op hun vordering uit hoofde van de Obligaties, dan wel dat zij deze vordering (vrijwel) geheel moeten afschrijven.
- 12.3 In spoedeisende gevallen, zoals reorganisatie, dreigend faillissement of dreigende surséance van betaling van de Uitgevende Instelling, zulks ter beoordeling van de Stichting, zal de Stichting gerechtigd zijn de rechten van Obligatiehouders geheel of gedeeltelijk prijs te geven, te verminderen of te veranderen zonder machtiging daartoe van de vergadering van Obligatiehouders, indien de Stichting van oordeel is, dat deze handelingen of verrichtingen geen uitstel dulden. Voor het al dan niet gebruik maken door de Stichting van de verleende bevoegdheid, dan wel de wijze van gebruik maken daarvan, alsmede de

gevolgen daarvan, is de Stichting nimmer aansprakelijk, behalve in geval van grove schuld of grove opzet van de Stichting.

- 12.4 De Stichting is gehouden, indien hij de in artikel 12.3 bedoelde handelingen heeft verricht, binnen een maand daarna een vergadering van Obligatiehouders te houden, waarin de motieven voor het verrichten van deze handelingen worden toegelicht.
- 12.5 Wanneer de Stichting overeenkomstig dit artikel de Obligaties of het nog resterende gedeelte daarvan, vermeerderd met rente en kosten, opvoert, zal hij bevoegd zijn de rekening op te maken van alle volgens zijn registers uitstaande Obligaties, met de lopende rente en van al hetgeen verder door de Uitgevende Instelling terzake van een Serie Obligaties verschuldigd mocht zijn, met de kosten. De Uitgevende Instelling zal zich gedragen naar de rekening zoals die door de Stichting zal zijn opgemaakt en zal erin toestemmen, dat de eventueel gerechtelijke verkoop van en/of het beslag op goederen zal geschieden voor het eindbedrag van die rekening, behoudens het recht van de Uitgevende Instelling op zodanig gedeelte van de opbrengst van het verkochte als na volledige betaling van het hierboven bedoelde eindbedrag door haar mocht kunnen worden bewezen minder verschuldigd te zijn dan waarvoor haar rekening werd belast.

### **13. Zekerheden**

- 13.1 In het geval de Stichting geld bewaart voor rekening van de Obligatiehouders, zal hij dit geld op een afzonderlijke rekening bij een kredietinstelling in Nederland plaatsen ten name van de Obligatiehouders.
- 13.2 Indien en voor zover zekerheden ten behoeve van de Obligatiehouders worden gevestigd, zal de Stichting als schuldeiser een eigen parallelle vordering hebben op de Uitgevende Instelling strekkende tot parallelle nakoming door de Uitgevende Instelling van de hiervoor bedoelde verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders onder de desbetreffende Serie Obligaties. Vanwege deze parallelle vordering verplicht de Uitgevende Instelling zich, waarmee de Obligatiehouders instemmen, om aan de Stichting een bedrag te betalen dat gelijk is aan het totaal van de bedragen die de Uitgevende Instelling van tijd tot tijd verschuldigd is onder de desbetreffende Serie Obligaties. De Uitgevende Instelling, de Obligatiehouders en de Stichting komen overeen dat de betalingsverplichting van de Uitgevende Instelling aan de Stichting een zelfstandige, van de daarmee corresponderende vorderingen van Obligatiehouders onafhankelijke, parallelle vordering oplevert van de Stichting op de Uitgevende Instelling, met dien verstande dat deze parallelle vordering steeds gelijktijdig opeisbaar wordt indien en voor zover de daarmee corresponderende vorderingen van de Obligatiehouders opeisbaar worden en dat iedere kwijting die ter zake van een parallelle vordering onder de desbetreffende Serie Obligaties ten bedrage van de betreffende Hoofdsom aan de Uitgevende Instelling wordt verleend, tevens zal gelden voor de daarmee corresponderende vordering van de betreffende Obligatiehouder en vice versa. Obligatiehouders en Stichting zijn verplicht af te zien van handelingen waardoor de Uitgevende Instelling door elk van hen tegelijkertijd tot betaling van een parallelle vordering en een daarmee corresponderende vordering van een Obligatiehouder wordt aangesproken.
- 13.3 Indien de Stichting zekerheden houdt op activa van de Uitgevende Instelling en een regeling wordt voorgesteld met betrekking tot de rechten van Obligatiehouders als bedoeld in artikel 12.2, zal de Stichting:
- A. wanneer hij zulks wenselijk acht; of
  - B. op verzoek van de houders van ten minste vijfenzeventig procent (75%) van het totaal uitstaande aantal Obligaties;
  - C. de eventueel aan de Stichting in zijn hoedanigheid van Stichting en hoofdelijk schuldeiser met ieder van de Obligatiehouders verpande of verhypotheceerde activa laten taxeren. De Stichting zal

slechts zijn goedkeuring geven tot verwisseling of verkoop van een onderpand, indien na taxatie voor rekening van de Uitgevende Instelling door één of meer deskundigen blijkt, dat de waarde van het vervangende onderpand respectievelijk de opbrengst van de verkoop niet lager zal zijn dan de getaxeerde waarde van het te vervangen onderpand, tenzij de Stichting zulks een taxatie overbodig acht en hiervan in zijn rapport mededeling doet. De Stichting zal zijn bevindingen omtrent de taxatie terstond mededelen aan de Obligatiehouders overeenkomstig het bepaalde in artikel 18.

#### **14. Beëindiging werkzaamheden Stichting**

- 14.1 De Stichting is bevoegd zijn functie op te zeggen door kennisgeving aan de Uitgevende Instelling en aan de Obligatiehouders met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste drie (3) maanden en tegen de eerste van de desbetreffende maand. In dat geval zal de Stichting dienen te worden vervangen door een met de instemming van de Uitgevende Instelling aangewezen nieuwe Stichting krachtens een Gekwalificeerd Besluit.
- 14.2 De Stichting kan zijn functie evenwel nooit eerder beëindigen dan nadat de nieuwe Stichting zijn functie zal hebben aanvaard.
- 14.3 De zich onder de aftredende Stichting bevindende of aan de Stichting toekomende (zekerheids)rechten, zaken, waarden, registers en bescheiden die op de desbetreffende Serie Obligaties betrekking hebben, zullen door deze tegen kwijting aan de opvolgend Stichting worden overgedragen.

#### **15. Vergadering van Obligatiehouders**

- 15.1 De vergadering van Obligatiehouders wordt zo vaak door het bestuur van de Stichting namens de Stichting bijeengeroepen als nodig wordt geacht.
- 15.2 De Stichting is verplicht een vergadering van Obligatiehouders Schriftelijk bijeen te roepen, indien de Stichting hiertoe een Schriftelijk verzoek ontvangt van:
- A. de Uitgevende Instelling; of
  - B. de houders van 30% van het totale bedrag aan Hoofdsommen op de Obligaties;
- 15.3 Het verzoek moet de te bespreken onderwerpen bevatten, alsmede een begeleidende toelichting daarop (de 'Agenda').
- 15.4 In het geval een vergadering van Obligatiehouders wordt verzocht door de Uitgevende Instelling, zal de Stichting de vergadering van Obligatiehouders bijeenroepen door naar het adres van elke Obligatiehouder zoals vermeld in het register van Obligatiehouders een uitnodiging te sturen met de Agenda.
- 15.5 Indien het de Obligatiehouders zijn die om een vergadering verzoeken, dienen zij een afschrift van de Agenda te sturen naar het adres van de Uitgevende Instelling.
- 15.6 Wanneer niet aan de voorwaarden van de artikelen 15.3 en 15.5 wordt voldaan, vervalt de verplichting van de Stichting om een vergadering van Obligatiehouders te organiseren.
- 15.7 Wanneer de Stichting verzuimt om binnen een maand nadat hij het verzoek als bedoeld in artikel 15.2 heeft ontvangen een vergadering te organiseren, komt dit recht toe aan de Uitgevende Instelling of aan de Obligatiehouders die het verzoek als bedoeld in artikel 15.2 hebben ingediend, tenzij niet aan de voorwaarden van de artikelen 15.3 en 15.5 is voldaan.
- 15.8 De vergadering van Obligatiehouders zal gehouden worden op een centrale plaats in Nederland (provincie Utrecht of Gemeente Amsterdam) zoals vermeld in de oproeping van de vergadering. Oproepingen van

vergaderingen vinden plaats minimaal vijftien (15) dagen voor de dag van vergadering en maximaal eenentwintig (21) dagen van tevoren, de dag van de bekendmaking en de dag van vergadering niet meegerekend.

- 15.9 De Stichting kan besluiten de periode van bekendmaking voor het beleggen van een vergadering te verkorten tot minimaal zeven (7) dagen in het geval er naar de mening van de Stichting sprake is van (een) spoedeisende geval(len).
- 15.10 De vergadering van Obligatiehouders wordt voorgezeten door de voorzitter van de Stichting. Is de voorzitter niet aanwezig dan wordt de vergadering van Obligatiehouders voorgezeten door de plaatsvervangend voorzitter van de Stichting. Is de plaatsvervangend voorzitter tevens niet aanwezig dan zal de vergadering van Obligatiehouders uit hun midden een voorzitter aanwijzen.
- 15.11 Het is de Uitgevende Instelling toegestaan de vergadering van Obligatiehouders bij te wonen en in de vergadering op te treden. De Uitgevende Instelling heeft geen stemrechten in de vergadering.
- 15.12 Van het verhandelde in een vergadering van Obligatiehouders worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist van de vergadering en ten blijke daarvan door hen ondertekend.
- 15.13 De voorzitter van de vergadering of degene die de vergadering heeft bijeengeroepen, kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt mede ondertekend door de voorzitter van de vergadering.
- 15.14 Het bestuur van de Stichting maakt aantekening van alle door de vergadering genomen besluiten. Indien dit bestuur niet ter vergadering is vertegenwoordigd, wordt door of namens de voorzitter van de vergadering een afschrift van de genomen besluiten zo spoedig mogelijk na de vergadering aan het bestuur van de Stichting verstrekt. De aantekeningen liggen ten kantore van de Stichting ter inzage van de Obligatiehouders. Aan ieder van hen wordt desgevraagd een afschrift van of uittreksels uit de aantekeningen verstrekt, tegen ten hoogste de kostprijs.

## **16. Stemmingen**

- 16.1 Elke Obligatiehouder heeft één stem per EUR 1.000 van de totale Hoofdsommen van zijn Obligaties bij elkaar opgeteld.
- 16.2 Tenzij het een Gekwalificeerd Besluit betreft, worden besluiten in de vergadering van Obligatiehouders genomen met een absolute meerderheid van stemmen.
- 16.3 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat de stemmen Schriftelijk worden uitgebracht. Indien het een stemming over personen betreft, kan ook een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen Schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.
- 16.4 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet-uitgebracht.
- 16.5 Indien bij een verkiezing van personen niemand de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer



kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

- 16.6 In het geval dat de besluiten van de vergadering van Obligatiehouders betrekking hebben op bepalingen zoals hieronder beschreven, kunnen deze slechts genomen worden met een meerderheid van ten minste 75% van het totaal aan uitstaande Obligaties in een vergadering waarin ten minste 75% van het totaal aan uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd is (**Gekwalificeerd Besluit**). De in de vorige zin bedoelde bepalingen zijn:
- A. het veranderen van de Looptijd en/of het veranderen van de Rentebetalingsdatum;
  - B. het verminderen van de uitstaande Hoofdsom anders dan door aflossing en/of het verminderen van de Rente;
  - C. het veranderen van de Obligatievoorwaarden die betrekking hebben op het onmiddellijk betalen van rente en het nominale bedrag van de Obligaties door de Uitgevende Instelling op een manier die nadelig is voor de Obligatiehouders;
  - D. het verlenen van een machtiging als bedoeld in artikel 8.5 van de Trustakte;
  - E. het verlenen van een machtiging als bedoeld in artikel 12.2 van de Trustakte;
  - F. het verlenen van een machtiging als bedoeld in artikel 16.4 van de Obligatievoorwaarden;
  - G. het wijzigen van deze Trustakte op een manier die nadelig is voor de Obligatiehouders;
  - H. het wijzigen van de statuten van de Stichting; en
  - I. het nemen van het besluit tot ontbinden van Stichting, met dien verstande dat in geval van een besluit tot ontbinding van de Stichting, het bepaalde in artikel 14 van toepassing is, waarbij het besluit tot ontbinding een mededeling als bedoeld in artikel 14 is.
- 16.7 Is het quorum als bedoeld in lid 6 niet aanwezig of vertegenwoordigd, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen, te houden binnen één (1) maand na de eerste, maar niet eerder dan vijftien (15) dagen daarna, waarin ongeacht de dan aanwezige of vertegenwoordigde Obligatiehouders de in lid 6 van dit artikel bedoelde besluiten kunnen worden genomen met een meerderheid van ten minste 75% van de uitgebrachte stemmen.

## **17. Toepasselijkheid en wijziging Trustakte**

- 17.1 De Obligatiehouders worden geacht kennis te hebben genomen van de Trustakte en zijn door middel van de inschrijving, hetgeen wordt aangemerkt als een aanvaarding van de voorwaarden van de Trustakte en voorwaarden van uitgifte van de Obligaties, daaraan gehouden.
- 17.2 De Stichting en de Uitgevende Instelling zijn gezamenlijk bevoegd de Trustakte te wijzigen.
- 17.3 Wijzigingen van de Trustakte worden eerst van kracht nadat partijen deze wijzigingen Schriftelijk zijn overeengekomen.
- 17.4 Indien enige bepaling van deze Trustakte niet rechtsgeldig of niet afdwingbaar blijkt te zijn, zal die ongeldigheid of onafdwingbaarheid geen invloed hebben op de rechtsgeldigheid en afdwingbaarheid van de overige bepalingen van deze Trustakte. In het geval een bepaling niet rechtsgeldig is of niet afdwingbaar is, zullen de Stichting en de Uitgevende Instelling bij deze Trustakte trachten zo spoedig mogelijk in redelijkheid en billijkheid met elkaar overeen te komen omtrent een vervangende bepaling

die wel geldig en afdwingbaar is en die voor zoveel mogelijk dezelfde commerciële strekking en inhoud zal hebben als de bepaling die zij vervangt.

## **18. Kennisgevingen**

- 18.1 Alle kennisgevingen aan de houders van Obligaties dienen Schriftelijk te geschieden aan de houders van Obligaties en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de adressen van de individuele houders van Obligaties zoals vermeld in het register van houders van Obligaties. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de zevende dag na aldus te zijn verzonden.
- 18.2 Kennisgevingen door de Obligatiehouders dienen Schriftelijk te worden gedaan door verzending daarvan aan het adres van de Uitgevende Instelling en/of Stichting.

## **19. Toepasselijk recht en bevoegde rechter**

- 19.1 Op de Trustakte en de daarin vervatte rechtsverhouding(en) is Nederlands recht van toepassing.
- 19.2 Alle geschillen in verband met of naar aanleiding van de Trustakte dan wel van nadere overeenkomsten die daarvan het gevolg mochten zijn zullen ingeval na voldoende inspanning geen overeenstemming kan worden bereikt over een minnelijke regeling in eerste en laatste instantie worden beslecht overeenkomstig het Arbitrage Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut, ter zake waarvan de Uitgevende Instelling onvoorwaardelijk en onherroepelijk domicilie kiest ten kantore van de Stichting. Het vorenstaande laat onverkort de bevoegdheid om zich ter zake van het leggen van beslag en het verzoeken van voorzieningen in kort geding te wenden tot de daartoe bevoegde rechter.

Aldus vastgelegd op: \_\_\_\_\_ te \_\_\_\_\_.

Door de Stichting Obligatiehouders MisterGreen:

\_\_\_\_\_  
Door: MisterGreen Holding B.V.  
Titel: bestuurder  
Door:  
Titel:

Door MisterGreen Lease II B.V.:

\_\_\_\_\_  
Door: MisterGreen Holding B.V.  
Titel: directeur  
Door:  
Titel:

## BIJLAGE 3: VOORBEELD INSCHRIJFFORMULIER

*Inschrijfformulier inzake de [•]% achtergestelde Serie Obligaties zijnde Serie [•] uitgegeven onder het EUR 25.000.000 Obligatieprogramma bestaande uit maximaal [•] ([•]) Obligaties met een nominale waarde van duizend euro (EUR 1.000,00) per stuk die door MisterGreen Lease II B.V., statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 67145426 worden aangeboden en uitgegeven onder de voorwaarden zoals opgenomen in het Prospectus.*

### De ondergetekende

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

### In aanmerkingen nemende dat

- Termen die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis zoals bepaald in het Prospectus, tenzij anders aangegeven in dit inschrijfformulier;
- De Uitgevende Instelling voornemens is verdere groei door middel van het aankopen en verleen van additionele auto’s te financieren zoals beschreven in het Prospectus;
- De Uitgevende Instelling, ter financiering van de verdere groei de Serie Obligaties uitschrijft bestaande uit [•] obligaties met een totale nominale waarde van EUR 1.000 elk, in totaal EUR [•] een en ander overeenkomstig de Obligatievoorwaarden en de Trustakte;
- Deze Inschrijving op elektronische wijze (zoals bepaald in artikel 3:15a BW) tot stand komt.

### verklaart hierbij

1. Zorgvuldig kennis genomen te hebben van de inhoud van het Prospectus, de Obligatievoorwaarden en de Trustakte en in het bijzonder de risico’s verbonden aan een investering in de Obligaties en akkoord te gaan met en zich gebonden te achten aan de inhoud van de bepalingen van de Obligatievoorwaarden en het Prospectus en akkoord te gaan met de voorwaarden opgenomen in de Trustakte;
2. Voor een bedrag van EUR [bedrag], exclusief eventuele Transactiekosten, Obligaties te willen verwerven, verdeeld over een of meer Obligatie (s) met een nominale waarde van EUR 1.000 (*duizend euro*);
3. Bekend te zijn met het feit dat de Obligaties achtergesteld zijn aan de Senior Financiering en vorderingen van overige crediteuren (behoudens eerder door de Uitgevende Instelling uitgegeven achtergestelde obligaties), een en ander overeenkomstig de Obligatievoorwaarden, de Trustakte en het Prospectus;
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 Obligaties intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode; en
5. Bekend te zijn met het feit dat onvoorwaardelijke toewijzing van Obligaties, met inachtneming van hetgeen is bepaald in de Obligatievoorwaarden, geheel ter discretie van de Uitgevende Instelling geschiedt.
6. Het te investeren bedrag, vermeerderd met Transactiekosten, uiterlijk binnen 7 dagen na invulling van dit inschrijfformulier, over te maken op de hiervoor beschikbare Kwaliteitsrekening van notaris Kantoor Horst & van de Graaff bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN-nummer NL27ABNA0451877969. Na akkoord op dit inschrijfformulier ontvangt u de nodige betalingsinstructies.

Uiterlijk op de Uitgiftedatum zal de Uitgevende Instelling Inschrijvers informeren of en zo ja hoeveel Obligaties zijn toegewezen. Tevens wordt ook het totaalbedrag van de uitgifte en de Uitgiftedatum van de Obligaties vastgesteld (EUR 1.000 Hoofdsom vermeerderd met EUR [•] Transactiekosten per Obligatie).

Bij inschrijving is de Obligatiehouder verplicht het bedrag aan Hoofdsom, vermeerderd met Transactiekosten, te storten op de Kwaliteitsrekening van de Notaris.

De Obligaties worden slechts toegewezen indien het door de Inschrijver te investeren bedrag, vermeerderd met Transactiekosten voor de Uitgiftedatum op de Kwaliteitsrekening van de Notaris is ontvangen.

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

De Inschrijver stemt in met de verwerking van diens persoonsgegevens.

Op [datum] elektronisch overeengekomen door [initialen] [achternaam] als Inschrijver.