

INFORMATIE MEMORANDUM

Amperapark T1



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



De in dit Informatie Memorandum omschreven Obligaties zullen worden aangeboden zonder goedgekeurd prospectus met gebruikmaking van de vrijstelling als bedoeld in artikel 5:3 van de Wet op het financieel toezicht (Wft) jo. Artikel 3 lid 1 jo. Artikel 20 lid Prospectusverordening ((EU) 2017/1129), met gebruikmaking van de vrijstelling als bedoeld in artikel 53, lid 2 van de Vrijstellingsregeling Wft. Voor verdere informatie wordt verwezen naar het AFM Informatiedocument.

1. Belangrijke Informatie

Dit informatie memorandum (het **Informatie Memorandum**) is opgesteld in verband met de aanbidding (de **Aanbidding**) en uitgifte (de **Uitgifte**) door AmperaPark Projects Two B.V., besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht (de **Uitgevende Instelling**), van maximaal 40.000 gezeekerde en senior Obligaties met een Nominale waarde van elk EUR 25,00 (elk een **Obligatie**) in Nederland. De Aanbidding richt zich uitsluitend op ingezetenen van Nederland en de Obligaties worden niet in enig andere jurisdictie, waaronder enig andere lidstaat van de EER, aangeboden.

Leeswijzer

Begrippen in het Informatie Memorandum beginnend met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is gegeven in Bijlage 1 - Definities.

Op de website en het platform van ZonnepanelenDelen alsmede (extern) marketingmateriaal wordt ook gebruik gemaakt van de naam ZonneDelen. ZonneDelen is een andere naam voor Obligaties. In dit Informatie Memorandum gebruiken we de definitie Obligaties

Hieronder volgt een samenvatting van de Aanbidding alsmede een aantal voorafgaande mededelingen. In de hiernavolgende hoofdstukken van dit Informatie Memorandum zal vervolgens worden ingegaan op:

- De Amperapark propositie en voorwaarden voor de (mede) met de Aanbidding te financieren Zonnelaadstations (Hoofdstuk 3).
- een samenvatting van de Aanbidding en toelichting op de Rente en het beoogde rendement (Hoofdstuk 4).
- de bij de Aanbidding en exploitatie van het Zonnelaadstation betrokken partijen (Hoofdstuk 5).
- de risico's verbonden aan de Obligaties (Hoofdstuk 6).
- de financiële analyse van de Aanbidding (Hoofdstuk 7).
- de voor deelnemers relevante fiscale informatie (Hoofdstuk 8).

- de wijze waarop geïnteresseerden zich kunnen inschrijven op de Obligatielening (Hoofdstuk 9).

Samenvatting van de Aanbidding

De Besloten Vennootschap Amperapark Projects Two geeft u de mogelijkheid om te investeren in een fonds met het doel om een lease-portfolio te ontwikkelen middels de Amperapark propositie.

De Amperapark propositie is ontwikkeld door Amperapark op basis van haar ervaring op het gebied van verduurzaming van parkeerplaatsen in Nederland en andere landen binnen de Europese Unie.

Investeren is mogelijk vanaf EUR 250,-. Voor dit bedrag koopt u 10 obligaties met een nominale waarde van elk EUR 25,-. Op deze manier kan iedereen eenvoudig investeren in de zonne-energierevolutie en kunnen we samen zorgen voor meer zonne-energie in Nederland.

Amperapark B.V. is verantwoordelijk voor de ontwikkeling en exploitatie van een portefeuille aan Operational lease projecten die zijn gebundeld. In totaal wordt beoogd een portefeuille van 3,9 MWp te realiseren met een verwachte totale financieringsbehoefte van 9 miljoen EUR. Dit zal in fases worden uitgerold.

De verantwoordelijkheid voor het structureren, aansturen van- en toezien op de installatiewerkzaamheden en uitvoeren van de exploitatie van de Zonnelaadstations ligt bij AmperaPark Projects Two B.V..

Doel van de financiering

Met de opbrengst van de Uitgifte van maximaal 40.000 Obligaties, waarmee in totaal een bedrag van van minimaal EUR 400.000,- en maximaal EUR 1.000.000,- gemoeid is, zal direct geïnvesteerd worden in de aanschaf en installatie van de zonne-energieprojecten, ook wel de Zonnelaadstations, met een wisselende omvang per project vanaf EUR 50.000,-. Wanneer niet het volledige bedrag van EUR 1.000.000,- opgehaald is op de doeldatum wordt het er meer eigen vermogen ingebracht om het tekort aan te vullen.

De aanschaf en exploitatie van de Zonnelaadstations wordt minimaal voor 20% gefinancierd middels storting van het eigen vermogen van de Uitgevende Instelling, voorts wordt maximaal 80% gefinancierd door middel van de Uitgifte van de in deze Aanbieding beschreven senior Obligaties. Het bedrag van EUR 1.000.000 zal in fases worden doorgestort aan de Uitgevende Instelling. Trekkingen vinden plaats wanneer een afgesloten lease voldoet aan alle voorwaarden zoals beschreven in hoofdstuk 4, De samenvatting van de aanbieding.

Een Obligatie is een vorderingsrecht op naam van de houder van de Obligatie jegens de Uitgevende Instelling, waaraan de rechten zijn verbonden als uiteengezet in de voorwaarden verbonden aan de Obligaties zoals opgenomen in Bijlage 7 – Obligatievoorwaarden (de **Obligatievoorwaarden**). De inschrijving op de Obligatielening staat **open** van **30 mei 2023, 13:00 uur** tot en met **11 juli 2023, 23:59 uur**, met dien verstande dat de Uitgevende Instelling de inschrijvingsperiode eerder kan beëindigen of verlengen. De Obligaties worden uitsluitend aangeboden aan ingezetene van Nederland en niet aan ingezetene van andere jurisdicties waaronder enig andere lidstaten van de EER. Iedere Nederlandse ingezetene kan zich inschrijven. Toewijzing van de Obligaties geschiedt ter discretie van de Uitgevende Instelling en geschiedt als regel op volgorde van de datum van inschrijving.

De looptijd van een Obligatie vangt aan op de datum van uitgifte van de Obligatie (verwacht 21 juli 2023) en eindigt, behoudens in het geval van vervroegde aflossing ter discretie van de Uitgevende Instelling in uitzonderlijke gevallen, op 20 juli 2038 (looptijd van 15 jaar).

De inkomsten die volgen uit de lease inkomsten zullen worden aangewend ter dekking van de jaarlijkse exploitatiekosten en ten behoeve van de financieringskosten; zijnde rente en aflossing op de senior Obligatielening.

De jaarlijkse vaste rentecoupon (de Rente) die elk van de Obligaties draagt over hun uitstaande hoofdsom per Renteperiode, met ingang van de Uitgiftedatum tot aan de Expiratiedatum bedraagt 5,0% per jaar. De eerste Rente betaling vindt plaats op 10 augustus 2024

Betaling van de overige Rente vindt plaats jaarlijks op 10 augustus van ieder jaar.

De aflossing van de Obligaties per Rente periode, ter grootte van 1/15^e van de totale Obligatielening, zal na afloop van iedere Renteperiode worden uitbetaald uiterlijk 21 dagen na verloop van de Renteperiode, jaarlijks op 10 augustus of zoveel eerder als de Uitgevende Instelling overgaat tot vervroegde aflossing met inachtneming van artikel 6.2. en 6.3 van de Obligatievoorwaarden. De laatste aflossing zal plaatsvinden uiterlijk 21 dagen na 20 juli 2038 (de **Expiratiedatum**).

Mededelingen vooraf

Geïnteresseerden wordt nadrukkelijk geadviseerd dit Informatie Memorandum en het AFM Informatiedocument zorgvuldig te lezen, kennis te nemen van de volledige inhoud ervan en, waar nodig, onafhankelijk advies in te winnen teneinde zich een afgewogen oordeel te vormen omtrent de risico's verbonden aan de aankoop van één of meer Obligaties. Een beschrijving van de risico's is opgenomen in Hoofdstuk 6 van dit Informatie Memorandum.

Aangezien het vermogen dat wordt aangetrokken door de uitgifte van de Obligaties, mede gelet op de juridische en economische eigenschappen van dat vermogen en de rechten en de verplichtingen van de Obligatiehouders, als vreemd vermogen kwalificeert en de obligaties niet als deelnemingsrechten in de zin van artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht (**Wft**) kwalificeren, leidt de beoogde structuur niet tot een vergunningsplicht uit hoofde van artikel 2:65 Wft. Artikel 53 lid 2 van de vrijstellingsregeling Wft bepaalt dat het aanbieden van effecten aan het publiek zonder een algemeen verkrijgbaar en door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) goedgekeurd Prospectus toegestaan is, voor zover het effecten betreft die deel uitmaken van een aanbieding waarbij de totale waarde van de aanbieding, berekend over twaalf maanden, minder dan EUR 5 miljoen bedraagt. Deze Aanbieding is derhalve vrijgesteld van deze prospectusplicht. De Uitgevende Instelling is terzake de Aanbieding niet vergunningsplichtig ingevolge de Wft en staat niet onder toezicht van de AFM. De Uitgevende instelling is wel verplicht de aanbieding te melden bij de AFM (wat zij ook heeft gedaan). Ook is ze verplicht tot het opstellen van het AFM Informatiedocument, welke beschikbaar is op de volgende website: <https://zonnepanelendelen.nl/project/amperapark/>.

ZonnepanelenDelen

De Uitgevende Instelling maakt voor de Aanbieding van de Obligaties gebruik van het platform en de diensten van ZonnepanelenDelen B.V. Op het platform van ZonnepanelenDelen kunnen partijen, onder meer, obligaties aanbieden ter financieren van zonne-energieprojecten. Stichting Zonedelers, een stichting waarvan ZonnepanelenDelen B.V. de bestuurder is, wordt aangewezen om de belangen van investeerders onder deze Aanbieding te behartigen.

ZonnepanelenDelen B.V. noch de Stichting Zonedelers zijn verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens die zijn opgenomen in dit Informatie Memorandum.

Verantwoordelijkheidsverklaring van de Uitgevende Instelling

Uitsluitend de Uitgevende Instelling is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens die zijn opgenomen in dit Informatie Memorandum, welke is uitgegeven onder de uitsluitende verantwoordelijkheid van de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling verklaart dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te verklaren en voor zover haar bekend, de gegevens die in dit Informatie Memorandum zijn opgenomen overeenstemmen met de werkelijkheid en dat er geen gegevens zijn weggelaten waarvan vermelding de strekking van dit Informatie Memorandum zou wijzigen.

Dit Informatie Memorandum bevat subjectieve verwachtingen, prognoses, veronderstellingen en aannames die in geen geval mogen worden uitgelegd als een toezegging dan wel een garantie, waarop door een potentiële Obligatiehouder mag worden vertrouwd.

Bepaalde informatie die hierin is opgenomen, is gebaseerd op of afgeleid uit informatie verschaft door derden. Alhoewel de Uitgevende Instelling deze bronnen betrouwbaar acht, heeft zij zulke informatie niet geverifieerd en om deze reden wordt geen enkele verklaring, garantie of toezegging afgegeven, expliciet of impliciet, en geen aansprakelijkheid of verantwoordelijkheid aanvaard door de Uitgevende Instelling met betrekking tot de juistheid of volledigheid van zulke informatie.

Niemand anders dan de Uitgevende Instelling of ZonnepanelenDelen B.V. is gerechtigd enige informatie te verstrekken of enige verklaring af te leggen met betrekking tot de Uitgevende Instelling of de bij dit Informatie Memorandum geboden mogelijkheid van verwerving van Obligaties, voor zover die informatie niet ook in dit Informatie Memorandum vermeld staat. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of zodanige verklaringen niet te worden vertrouwd als zijnde verstrekt of afgelegd door of namens de Uitgevende Instelling.

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om de voorwaarden van de Aanbieding aan te passen. In aanvulling hierop kan de informatie in dit Informatie Memorandum worden geactualiseerd, aangevuld en aangepast. Door het verstrekken van dit Informatie Memorandum nemen noch de Uitgevende Instelling, noch haar respectievelijke bestuurders, functionarissen, werknemers, agenten en/of adviseurs de verplichting op zich (maar behouden zich wel het recht daartoe voor) om een ontvanger te voorzien van toegang tot enige bijkomende informatie of om enige onnauwkeurigheid en/of onjuistheden in zulke informatie te corrigeren. Echter, als er sprake is van een materiële aanpassing zal een aangepaste versie van dit Informatie Memorandum of een aanvullend document worden verspreid aan de ontvangers van dit Informatie Memorandum (behalve aan degenen wier inschrijving op de Obligaties is afgewezen), al naar gelang de omstandigheden. De overhandiging van dit Informatie Memorandum is onder geen enkele omstandigheid een verklaring of impliceert dat de informatie hierin juist is op een datum gelegen na de datum van dit Informatie Memorandum.

De inhoud van dit Informatie Memorandum mag niet zonder de uitdrukkelijke schriftelijke goedkeuring van de Uitgevende Instelling en ZonnepanelenDelen worden gereproduceerd, verspreid, gepubliceerd, gekopieerd of openbaar gemaakt aan derden. Dit

Informatie Memorandum blijft te allen tijde eigendom van de Uitgevende Instelling.

Dit Informatie Memorandum dient in samenhang met de Bijlagen te worden gelezen. In geval van discrepantie tussen de tekst van dit Informatie Memorandum en de Bijlagen van dit Informatie Memorandum zullen de Bijlagen prevaleren. Op <https://zonnepanelendelen.nl/project/amperapark/> zullen tevens het AFM Informatiedocument en de Informatiebrochure worden gepubliceerd.

Het aanbod tot verkrijging van de Obligaties wordt uitsluitend beheerst door het Nederlands recht. Dit Informatie Memorandum verschijnt alleen in de Nederlandse taal. Alle bedragen zijn in euro. Door ontvangst van dit Informatie Memorandum gaat de ontvanger onvoorwaardelijk akkoord met vrijwaringen als opgenomen in dit Informatie Memorandum en stemt de ontvanger er tevens mee in de informatie gegeven in dit Informatie Memorandum strikt vertrouwelijk te houden. Een belegger die als eiser een vordering bij een rechterlijke instantie aanhangig maakt met betrekking tot de informatie in het Informatie Memorandum dient, indien van toepassing volgens het toepasselijke recht van een lidstaat van de Europese Unie, de kosten voor vertaling van dit Informatie Memorandum te dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld. Dit Informatie Memorandum is vastgesteld op **25 mei 2023**.

Uitgevende Instelling	Amperapark Projects Two B.V.
Doelbedrag	EUR 1.000.000,-
Minimaal financieingsbedrag	EUR 400.000,-
Rente	5.0% op jaarbasis
Rentebetaling	Jaarlijks op de Rentdatum
Looptijd	180 maanden (15 jaar)
Nominale waarde	€ 25,-
Minimum en maximum investering (EUR)	250 – 100.000
Transactiekosten	0,-
Rangorde obligatie	Senior, <i>in gelijke rang met toekomstige uit te geven obligatie tranches via ZonnepanelenDelen B.V.</i>
Aflossing	Jaarlijks 1/15 ^e deel van de uitstaande obligatie, gelijktijdig met de rentebetalingen
Zekerheden	Een eerste pandrecht (stil) op de volgende roerende zaken: het geheel van zonnestroom opwekkende componenten en/of (sub)systemen bestaande uit een stelsel van fotovoltaïsche panelen, met toebehoren zoals omvormers, bekabeling en de

2. Inhoudsopgave

1. BELANGRIJKE INFORMATIE.....	1
LEESWIJZER.....	1
SAMENVATTING VAN DE AANBIEDING.....	1
DOEL VAN DE FINANCIERING.....	1
MEDEDELINGEN VOORAF.....	3
ZONNEPANELENDELEN.....	3
VERANTWOORDELIJKHEIDSVERKLARING VAN DE UITGEVENDE INSTELLING.....	3
2. INHOUDSOPGAVE.....	5
3. AMPERAPARK T1.....	6
KERNINFORMATIE.....	6
PRODUCTIEVERWACHTING.....	6
EXPLOITATIE.....	6
4. SAMENVATTING VAN DE AANBIEDING.....	7
DE AANBIEDING.....	7
PROGNOSE RENTE.....	8
5. UITGEVENDE INSTELLING & BETROKKEN PARTIJEN.....	8
UITGEVENDE INSTELLING.....	9
AAN FINANCIERING GERELATEERDE PARTIJEN.....	9
ZONNEPANELENDELEN EN STICHTING ZONNEDELERS.....	9
OVERIGE AAN EXPLOITATIE GERELATEERDE PARTIJEN.....	10
6. RISICO'S.....	11
RISICO'S VERSTREKKEN FINANCIERING.....	11
RISICO'S TIJDENS BOUW.....	11
RISICO'S TIJDENS EXPLOITATIE.....	11
RISICO'S VAN CONTRACTPARTIJEN.....	12
RISICO'S VERBONDEN AAN DE OBLIGATIELENING.....	13
OVERIGE ALGEMENE RISICO'S.....	13
7. FINANCIËLE ANALYSE.....	14
ALGEMEEN.....	14
TIMING.....	14
INKOMSTEN.....	14
UITGAVEN.....	15
RESULTERENDE KASSTROOM.....	15
WINSTUITKERINGSBELEID EN LIQUIDITEITSRISICO.....	15
RENDEMENTSBEREKENING OBLIGATIE.....	16
8. FISCALE INFORMATIE.....	17
PARTICULIERE DEELNEMER.....	17
ZAKELIJKE DEELNEMER.....	17
9. DEELNAME OBLIGATIES.....	18
DEELNAME.....	18
INSCHRIJVING.....	18
BETALING.....	18
BIJLAGE 1 - DEFINITIES.....	20
BIJLAGE 2 – OVERZICHT VAN BELANGRIJKE DATA.....	22
BIJLAGE 3A – KASSTROOMOVERZICHT LOPENDE PROJECTEN IN AMPERAPARK PROJECT TWO B.V.....	23
BIJLAGE 4 - STATUTEN STICHTING ZONNEDELERS.....	25
BIJLAGE 6 - STATUTEN AMPERAPARK PROJECTS TWO B.V.....	29
BIJLAGE 7 – OBLIGATIEVOORWAARDEN.....	37

3. Amperapark T1

Kerninformatie

De opbrengsten van de Obligaties zullen worden aangewend ter financiering van de ontwikkeling, bouw en exploitatie van een portfolio aan Zonnelaadstations. Amperapark Projects Two B.V. leased Zonnelaadstations aan ondernemingen. Dit houdt in dat ieder individueel Zonnelaadstation in eigendom is Amperapark Projects Two B.V. en de ondernemer de zonnestroom gebruikt. Amperapark B.V., de moeder van Amperapark Projects Two B.V. is de installateur voor de installatie van de systemen.

De minimumeisen die Amperapark Projects Two B.V. stelt aan ieder zonne-energiesysteem waarvoor zij een leaseovereenkomst verstrekt zijn als volgt:

Rechtspersoon (de onderneming)

De ondernemer gaat een Operational Leaseovereenkomst aan met vast maandbedrag voor gebruik van de stroom van het zonne-energiesysteem van Amperapark Projects Two B.V. Amperapark Projects Two B.V. controleert kredietwaardigheid van de onderneming middels een Kredietrapport. Bij voldoende kredietwaardigheid neemt Amperapark Projects Two B.V. het project in opdracht.

Producten; Zonnepanelen & Omvormers

1. Tier 1; Van deze classificering kan afgeleid worden dat het product 'bankable' is omdat ten minste 6 non-development banken in de voorgaande 24 maanden hier non-recourse projectfinanciering voor hebben verstrekt van ten minste 1,5 MWP;
2. IEC 61215 & 61730 certificering en
3. Omvormers Voldoen aan de IEC 62109-1 norm.

Garanties

In aanvulling hierop zijn de garanties van de producenten van de individuele componenten van toepassing, zijnde 25 jaar productgarantie en 30 jaar prestatiegarantie op de zonnepanelen, 12 jaar productgarantie op de omvormers en 10 jaar

productgarantie op de stalen constructie van de carport.

Productieverwachting

Om een goede inschatting te maken van de verwachte zonnestroomproductie wordt er voor ieder Zonnelaadstation een yield assessment rapport opgesteld. Een yield assessment rapport is een onafhankelijke analyse van het Zonnelaadstation. Bij het opstellen van zo'n rapport worden alle eigenschappen van het Zonnelaadstation meegenomen: het werkelijke legplan, merk en type zonnepaneel en omvormers, oriëntatie en hellingshoek, energieverliezen, en overige onzekerheden. De uitkomst is een verwachte yield waarmee een prognose gedaan kan worden van de zonnestroomproductie. Voor elk zonnelaadstation wordt de yield assessment rapport opgesteld met behulp van specialistische PV software.

Exploitatie

De inkomsten van de Uitgevende Instelling, AmperaPark Projects Two B.V., bestaan voor elk individueel project in de basis uit inkomsten uit de Operational Lease. AmperaPark Projects Two B.V. biedt de Leasener de mogelijkheid om, in ruil voor een korting op de lease, AmperaPark Projects Two B.V. mee te laten delen in inkomsten uit elektrisch laden. Ten behoeve van de exploitatie van elk zonnelaadstation is er een opstalovereenkomst afgesloten met de betreffende grondeigenaar voor het gebruik van het perceel.

De jaarlijkse direct aan het Zonnelaadstation gelieerde exploitatiekosten bestaan onder andere uit onderhouds- en verzekeringskosten, beheerskosten plus de administratiekosten van de Obligaties. Voor meer informatie over de exploitatie inkomsten en kosten, zie Hoofdstuk 7: Financiële analyse.

4. Samenvatting van de Aanbieding

De Aanbieding

De voornaamste kenmerken van de aangeboden Obligatielening zijn als volgt:

- De omvang van de financiering door middel van Obligaties voor Amperapark T1 bedraagt maximaal **EUR 1.000.000,-** (40.000 Obligaties).
- De nominale waarde en uitgifteprijs per Obligatie (een **Obligatie**) bedraagt EUR 25,00 (vijfentwintig euro).
- Deelname is mogelijk vanaf EUR 250,00 tot een maximum van EUR 100.000,00.
- Ter zake van de Aanbieding worden **géén** emissiekosten berekend.
- De in dit Informatie Memorandum besproken Obligatielening vangt aan op de datum van uitgifte van de Obligaties (verwacht 21 juli 2023) en eindigt, behoudens in het geval van vervroegde aflossing ter discretie van de Uitgevende Instelling, conform artikel 6 van de Obligatievoorwaarden, op 20 juli 2038 (een **looptijd van 15 jaar**).
- De **Renteperiode** bedraagt 12 maanden en vangt aan op 21 juli 2023 t/m 20 juli van elk opvolgend jaar. De Rente over de eerste Renteperiode, welke aanvangt op 21 juli 2023, is betaalbaar op 27 juli 2024¹. De Rente over de overige Renteperiodes is betaalbaar op 27 juli ¹ na afloop van een Renteperiode.
- De rentecoupon (de **Rente**) per Obligatie gedurende de Renteperiode is vast en bedraagt 5,0%.
- De Obligaties vormen directe en onvoorwaardelijke verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens een Obligatiehouder die onderling gelijk in rang zijn zonder enig verschil in preferentie.
- De financiering door middel van Obligaties wordt uitbetaald in verschillende trekkingen op basis van onderliggende projectcontracten die gesloten zijn door de Uitgevende Instelling met een waarde die minimaal gelijk is aan de desbetreffende trekking. Projectcontracten die (minimaal) benodigd zijn voor een trekking zijn:
 - Omgevingsvergunning;
 - Overeenkomst voor het Opstalrecht;
 - Leasovereenkomst (met een inkomstenstroom vanuit de Lease die voldoende is om de financiering door middel van Obligaties te dekken)..
- De Obligaties zijn **achtergesteld** aan de natuurlijke preferente crediteuren van de Uitgevende Instelling zoals bijvoorbeeld de belastingdienst.
- De Obligaties zijn beperkt overdraagbaar, want er gelden overdrachtsbeperkingen met betrekking tot de Obligaties. De Obligaties zijn slechts overdraagbaar wanneer gebruik wordt gemaakt van het daartoe bestemde model Overdrachtsakte en met instemming van de Uitgevende Instelling. Zie voor de risico's met betrekking tot deze beperkte overdraagbaarheid ook Hoofdstuk 6.
- In geval van faillissement van de Uitgevende Instelling kunnen de Obligatiehouders pas worden terugbetaald indien er nog gelden resteren nadat de schuld aan de wettelijk preferente crediteuren is voldaan.
- Indien betalingen aan Obligatiehouders om bovengenoemde reden worden opgeschort, zullen de opgeschorte bedragen worden bijgeschreven op het op enig moment openstaande bedrag van de Hoofdsom en zal de betreffende Uitgevende Instelling alsnog trachten op een later moment, aan haar verplichtingen aan Obligatiehouders te voldoen.
- Het vorderingsrecht van de Obligatiehouder op betaling van de rente en/of het restant van de Hoofdsom van de Obligaties door de Uitgevende Instelling zal niet verjaren.
- Behoudens de mogelijkheid tot vervroegde aflossing ter discretie van de Uitgevende Instelling in uitzonderlijke omstandigheden (zoals gespecificeerd in artikel 6 van de Obligatievoorwaarden) vindt terugbetaling van de Hoofdsom van de Obligaties plaats volgens een lineair aflossingsschema;
- De **aflossing** van de Obligaties geschiedt jaarlijks volgens een lineair aflossingsschema waarbij de

¹ Indien in enig jaar deze datum niet een dag is waarop banken in Nederland open plegen te zijn, geldt in plaats hiervan de eerstvolgende dag waarop banken open plegen te zijn.

eerste aflossing plaatsvindt op 27 juli 2024 en de laatste aflossing uiterlijk 21 dagen na 6 juli 2038.

- Ter zekerheid tot nakoming van de betaalverplichtingen onder de Obligatielening zal een pandrecht in eerste rang op alle activa van de Uitgevende Instelling worden ingeschreven, waaronder een verpanding van de uit de leaseovereenkomsten te ontvangen bedragen.
- De Obligaties worden beheerst door Nederlands recht en zijn onderworpen aan de voorwaarden zoals opgenomen in Bijlage 7 - Obligatievoorwaarden.

Prognose Rente

Hieronder volgt een prognose van de verwachte opbrengst van een Obligatie over de gehele looptijd. De berekening van de verwachte opbrengst per Obligatie is gebaseerd op de volgende aannames:

- Looptijd: de looptijd van een Obligatie is 15 jaar vanaf de datum van uitgifte van de Obligatie, verwacht op 21 juli 2023 en derhalve tot 20 juli 2038.
- Rente: de vaste rente bedraagt 5,0% over de uitstaande hoofdsom.

- De netto-opbrengst van veertig (40) Obligaties, is op basis hiervan: EUR 400,-

Samenvatting van de betrokken Partijen

- Amperapark Projects Two B.V. is de Uitgevende Instelling en verantwoordelijk voor het ontwikkelen van een portefeuille van Zonnelaadstations die worden verhuurd aan Ondernemingen middels een Operations Lease.
- Amperapark B.V. is 100% aandeelhouder van Amperapark Projects Two B.V.
- Stichting Zonnedelaers behartigt de belangen van de Investeerders.

De financiering is als volgt samengesteld:

1. De uitgifte van een Obligatielening waarbij Amperapark Projects Two B.V. wordt ondersteund door ZonnepanelenDelen B.V. die via de Trustee Stichting Zonnedelaers de Obligatiehouders vertegenwoordigt.
2. Storting van eigen vermogen door de aandeelhouders van AmperaPark Projects Two B.V. zijnde Amperapark B.V..

Jaren	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	Som
rente	€ 50,00	€ 46,67	€ 43,33	€ 40,00	€ 36,67	€ 33,33	€ 30,00	€ 26,67	€ 23,33	€ 20,00	€ 16,67	€ 13,33	€ 10,00	€ 6,67	€ 3,33	€ 400
aflossing	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 66,67	€ 1.000
totaal	€ 116,67	€ 113,33	€ 110,00	€ 106,67	€ 103,33	€ 100,00	€ 96,67	€ 93,33	€ 90,00	€ 86,67	€ 83,33	€ 80,00	€ 76,67	€ 73,33	€ 70,00	€ 1.400
uitstaand obligatie	€ 933,33	€ 866,67	€ 800,00	€ 733,33	€ 666,67	€ 600,00	€ 533,33	€ 466,67	€ 400,00	€ 333,33	€ 266,67	€ 200,00	€ 133,33	€ 66,67	€ 0,00	

5. Uitgevende instelling & betrokken partijen

Dit hoofdstuk beschrijft de Uitgevende Instelling en de verschillende partijen die betrokken zijn bij de ontwikkeling, realisatie en exploitatie van Amperapark T1.

Uitgevende instelling

AmperaPark Projects Two B.V. is gevestigd aan de Moutlaan 20 in Enschede. Zij is de Uitgevende Instelling van de Obligaties en is juridisch en economisch gerechtigde van de zonnepanelen, omvormers, bijbehorende kabels en montage materiaal, alsmede van alle andere vermogensbestanddelen van de Zonnelaadstations. De Kerngegevens van de Uitgevende Instelling zijn als volgt:

Rechtsvorm	besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
KvK-registratie	89647688
Toepasselijk recht	Nederlands recht
Adres	Moutlaan 20
Plaats	7523MD, Enschede
E-mail	info@amperapark.com
Website	https://amperapark.com/nl/

De Uitgevende Instelling is speciaal opgericht ten behoeve van de aanschaf, bouw en exploitatie van de Zonnelaadstations. De aandeelhouder is Amperapark B.V..

Het dagelijks bestuur en operationele beheer van de Uitgevende Instelling wordt gevormd door Amperapark B.V. op basis van een managementovereenkomst. De Uitgevende Instelling heeft geen personeel in dienst. De statuten van de Uitgevende Instelling zijn aangehecht in Bijlage 6.

Aan financiering gerelateerde partijen

Hieronder volgt een overzicht van de aan financiering gerelateerde partijen.

ZonnepanelenDelen en Stichting Zonnedelaars

ZonnepanelenDelen B.V. beheert een investeringsplatform voor zonne-energieprojecten. Op dit platform kunnen ondernemers op het gebied van zonne-energie obligaties aanbieden voor de financiering van zonnestroomsystemen of activiteiten

gerelateerd aan zonne-energie. De Uitgevende Instelling biedt de ZonnepanelenDelen B.V. Naast dat AmperaPark Projects Two B.V. gebruik maakt van het platform maakt zij gebruik van financiële & administratieve diensten van ZonnepanelenDelen B.V. Onder administratie van de Obligaties wordt in ieder geval verstaan:

- het bijhouden en bijwerken van een register (met (persoons)gegevens) van de obligatiehouders;
- het bijhouden en vastleggen van de Rente en de geproduceerde zonne-energie.

ZonnepanelenDelen B.V. verzorgt in opdracht van AmperaPark Projects Two B.V. naast de administratie van de Obligaties de jaarlijkse betaling van de Rente.

Met betrekking tot de diensten die ZonnepanelenDelen B.V. aan AmperaPark Projects Two B.V. verleent wordt een serviceovereenkomst afgesloten. Op basis van de serviceovereenkomst verbindt ZonnepanelenDelen B.V. zich om de administratieve diensten uit te voeren en het platform ter beschikking te stellen en ervoor te zorgen dat de Uitgevende Instelling toegang heeft tot relevante informatie. Deze serviceovereenkomst wordt aangegaan op de uitgiftedatum van de Obligaties voor een periode die verstrijkt 1 maand na de 6 juli 2038.

ZonnepanelenDelen B.V. ontvangt voor de diensten en het beschikbaar stellen van het platform een jaarlijkse vergoeding, plus transactiekosten met betrekking tot uitbetaling van Rente en aflossingen. Voor betalingen wordt gebruik gemaakt van een professionele betaaldienstverlener.

Stichting Zonnedelaars treedt op als behartiger van de belangen van de houders van Obligaties. ZonnepanelenDelen B.V. is de bestuurder van Stichting Zonnedelaars.

Het doel van Stichting Zonnedelaars is: (a) het naar eigen inzicht behartigen van de belangen van de houders van Obligaties, (b) het uitoefenen van alle aan de Obligaties verbonden rechten, (waaronder het uitoefenen van stemrechten indien van toepassing), in

het belang van de houders van de Obligaties, (c) het beheren en administreren van de Obligaties, (d) het verkrijgen, houden, beheren, afstand doen van, opzeggen en uitwinnen van zekerheidsrechten ten behoeve van de houders van Obligaties en (e) het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn (zie Bijlage 5).

Houders van Obligaties verschaffen aan Stichting Zonnedelaars een volmacht om in overeenstemming met het bepaalde in de Obligatievoorwaarden namens de houders van Obligaties te handelen. Stichting Zonnedelaars zal ook zekerheidsrechten (pandrechten op roerende zaken en vorderingen) verkrijgen die zij zal uitoefenen en uitwinnen ten behoeve van de houders van Obligaties.

Overige aan exploitatie gerelateerde partijen

Installateur: Amperapark BV levert en installeert het Zonnelaadstation. Daarnaast zorgt zij voor het jaarlijkse onderhoud. De volgende garanties zijn van toepassing:

- 12 maanden systeemgarantie. Bij niet juiste werking van de verschillende componenten die onder de garantie vallen zal Amperapark BV dit verhelpen, normaal gesproken met inbegrip van vervangings- en verplaatskosten.
- In aanvulling hierop zijn de garanties van de producenten op de individuele componenten van toepassing, zijnde 12 jaar productgarantie en 25 of 30 jaar vermogensgarantie op de zonnepanelen, 12 jaar productgarantie op de omvormers en 10 jaar productgarantie op de stalen onderconstructie.

Er wordt tevens een serviceovereenkomst afgesloten met Amperapark BV. Deze overeenkomst voorziet in het preventief en correctief onderhoud en noodzakelijke reparatie voor een duur van 15 jaar na oplevering. Deze overeenkomst voorziet erin dat er jaarlijks een inspectie wordt uitgevoerd inclusief verslaglegging en dat de zonnepanelen worden gereinigd.

Verzekeraars: Gedurende de exploitatieperiode draagt de Uitgevende Instelling in samenwerking met de lease­nemer er zorg voor dat de zonnepanelen verzekerd zijn tegen onheil van binnen en buiten. Enkele relevante kenmerken van deze verzekering per project zijn:

- Materiële schade: verzekerd is een plotselinge en onvoorziene beschadiging van het Zonnelaadstation door een van buitenkomend onheil alsmede verlies van de verzekerde zaak als gevolg van diefstal, mits ontstaan in de verzekeringstermijn. De maximale dekking betreft de vervangingswaarde van het betreffende Zonnelaadstation
- Eigen gebrek: verzekerd is ook eigen gebrek schade (schade veroorzaakt door de aard of een gebrek van de verzekerde zaak zelf).
- Schade als gevolg van Atoomkernreacties, terrorisme en kwaadwillige besmetting, oorlog, opzet, experimenten en beproevingen, esthetische gebreken, kosten voor revisie, veranderingen en verbeteringen, slijtage, corrosie en oxidatie en degeneratie van de zonnepanelen is niet verzekerd.

Ter aanvulling op de verzekering tegen onheil van binnen en buiten draagt de Uitgevende Instelling er ook zorg voor dat zij in het bezit is van een aansprakelijkheidsverzekering.

6. Risico's

In dit hoofdstuk worden de risico's beschreven tijdens de bouw- en exploitatiefase. In beginsel zijn de rente en aflossingsverplichtingen gedekt uit de kasstromen van de door de Uitgevende Instelling in juridisch eigendom zijnde zonnelaadstations. Er zijn echter risico's van de contractpartijen en overige risico's als gevolg waarvan de (terug)betaling door de Uitgevende Instelling van de Rente en/of de Hoofdsom van de Obligaties niet of niet geheel kan worden voldaan.

Wij kunnen niet alle risico's benoemen die horen bij de aanschaf van één of meer Obligaties. Deze kunnen wij ook niet allemaal voorspellen. Hieronder leggen wij u de belangrijke risico's uit die samenhangen met de aanschaf, ontwikkeling en exploitatie van de portefeuille aan zonnelaadstations en het investeren in het Project.

Risico's verstrekken financiering.

Onvoldoende projecten. In het financiële model is rekening gehouden met het volledig uit kunnen boeken van de aangetrokken financiering. Het risico bestaat echter dat er onvoldoende leaseovereenkomsten worden gesloten waardoor de inkomsten lager zullen zijn dan verwacht.

Amperapark B.V. heeft in 5 jaar tijd ruim 5.000 parkeerplaatsen voorzien van zonnelaadstations op tientallen bedrijventerreinen. Met het aantrekken van de lening wil Amperapark in 2023 de portefeuille verder ontwikkelen. De huidige pijplijn bestaat uit 2 projecten waarvan de bouw gepland staat en ca. 2 projecten in het offertestadium.

Kostenoverschrijding. De Installateur zal de zonnelaadstations op basis van een fixed-price-turn-key contract opleveren. De Installateur zal zeer intensief betrokken zijn bij het voorbereidingstraject van ieder project. Tevens worden er specifieke betaalafspraken gemaakt waarbij de betalingen zijn gekoppeld aan de geleverde werkzaamheden en/of materialen. Het risico bestaat echter dat er (i) interpretatieverschillen ontstaan met betrekking tot de scope van de uit te voeren werkzaamheden of dat de installatie onvoorzien (bijvoorbeeld uit hoofde van een faillissement) niet aan zijn verplichtingen kan/wil

voldoen. Beide situaties kunnen resulteren in een kostenoverschrijding waarbij de Uitgevende instelling haar eigen middelen dient aan te wenden ter compensatie.

Hieronder volgen enkele operationele risico's. Gegeven het karakter van de leaseovereenkomst met de leasener, de gebruiker van het Zonnelaadstation, zijn dit indirecte risico's voor de Uitgevende Instelling. Er is immers een vaste vergoeding afgesloten met de leasener.

Risico's tijdens bouw

Tijdoverschrijding. Het risico bestaat dat de installatie periode wordt overschreden waardoor de hoeveelheid geproduceerde zonne-energie in de eerste renteperiode lager is dan verwacht waardoor de inkomsten voor de Leasener lager zijn. Als gevolg hiervan is het mogelijk dat de leasener pas later aan zijn verplichting van de lease kan voldoen.

Calamiteiten. In het ongelukkige en thans niet voorziene geval kan het voorkomen dat er gedurende de bouwfase schade aan het Zonnelaadstation ontstaat door oorzaken van buitenaf en/of door nalatigheid van de Installateurs of zijn onderaannemer(s). In dat geval is het mogelijk dat de bouwfase langer duurt dan verwacht en/of delen van de zonne-energie installatie vervangen dienen te worden. De installateur zal zorgdragen voor een CAR verzekering waarmee hieruit voortvloeiende kosten gedekt zouden moeten worden.

Risico's tijdens exploitatie

Risico van wanbetaling door leasener

Leaseners die een leaseovereenkomst aangaan met de Uitgevende Instelling zijn aansprakelijk voor de verplichtingen onder de overeenkomst gedurende een periode van 15 jaar. Echter, het risico bestaat dat leasener toch de verplichtingen onder de leaseovereenkomst niet willen of kunnen nakomen. Dit heeft als gevolg dat de Uitgevende Instelling (tijdelijk) onverwacht lagere inkomsten zal genieten waardoor zij niet volledig aan haar verplichtingen kan voldoen. Bij structureel achterblijven van betalingen aan de Uitgevende Instelling kan zij het Zonnelaadstation terugnemen, herplaatsen of doorverkopen.

Risico van faillissement van leasener

Het gebruik van de zonnestroom ligt bij de Leasener. Het risico bestaat dat leasener failliet gaat en niet meer aan de verplichting onder de leaseovereenkomst kunnen voldoen. In de leaseovereenkomst staat nadrukkelijk vastgelegd dat het zonne-energiesysteem juridisch in eigendom blijft van de Uitgevende Instelling. Hierdoor is de Uitgevende instelling in staat om het systeem terug te nemen, herplaatsen of doorverkopen.

Resource Risico. De productieverwachting per Zonnelaadstation is gebaseerd op een verwachte langjarig gemiddelde zoninstraling en een technische performance ratio. Een lagere zoninstraling, of tegenvallende performance ratio zal een lagere productie tot gevolg hebben wat zal leiden tot minder inkomsten voor de leasener. Dit beïnvloedt indirect zijn betaalcapaciteit richting de Uitgevende Instelling.

Prijrisico. De marktprijzen en energiebelasting voor elektriciteit kunnen in de toekomst dalen of stijgen. Doordat de leasener een jaarlijkse variabele besparing realiseert op zijn energierekening bestaat het risico dat de besparing niet voldoende zijn om de kosten van de exploitatie en rente en aflossing te voldoen. Als gevolg daarvan bestaat het risico dat Leasener niet kan voldoen aan haar verplichtingen.

Inkomsten uit elektrisch laden. De inkomsten uit laden van elektrische auto's kan onderdeel zijn van de business case per project. Deze inkomsten worden standaard gedeeld tussen de Leasener en Uitgevende instelling. De inkomsten zijn gebaseerd op een prognose. Hoewel deze inkomsten conservatief worden ingeschat, kunnen de inkomsten toch tegenvallen waardoor dit indirect de betaalcapaciteit van de leasener beïnvloedt richting de Uitgevende Instelling en/of de Uitgevende Instelling richting de Obligatiehouders.

Technische gebreken. Het risico bestaat dat het Zonnestroomsysteem niet naar behoren functioneert. In dat geval zal er minder zonnestroom worden opgewekt waardoor er minder besparingen zijn, en/of er extra kosten gemaakt moeten worden voor het herstel van het defect. Dit kan een negatief effect hebben op de mogelijkheid voor de Uitgevende Instelling om te kunnen voldoen aan haar verplichtingen.

Verzekeringen en onverzekerbare risico's. Voor de operationele fase van het Zonnelaadstation is een aantal verzekeringen afgesloten. Niet alle risico's met betrekking tot het Zonnelaadstation zijn echter verzekerd. Zo zijn bijvoorbeeld natuurrampen, terroristische aanslagen en oorlogen niet verzekerd. Daarnaast kan het voorkomen dat verzekeringen geen of geen volledige dekking bieden voor specifieke risico's. Bovendien kunnen ontwikkelingen op de verzekeringsmarkt leiden tot hogere verzekeringspremies. Voorgaande kan negatief van invloed zijn op de financiële positie van de Uitgevende Instelling (bijvoorbeeld omdat schade aan het Zonnelaadstation of eventueel opbrengstverlies niet (volledig) wordt uitbetaald), waardoor zij mogelijk niet volledig of niet tijdig de aflossing van de Obligaties aan de houders van Obligaties kan betalen.

Risico's van contractpartijen

Risico van Wanbetaling en/of faillissement van de eigenaar van het perceel/parkeerterrein. Bij faillissement van een grondeigenaar blijft het recht om op het parkeerterrein het Zonnelaadstation te mogen exploiteren in stand. Dit is vastgelegd in de opstalovereenkomst en de akte van opstalrecht. In de opstalovereenkomst, met de eigenaren van de projectlocaties, is overeengekomen dat de Zonnelaadstations gedurende een onafgebroken periode van ten minste de looptijd van de leaseovereenkomst geëxploiteerd mag worden. Van de overeenkomst wordt een akte ingeschreven in het kadaster, waardoor de exploitatie ook doorgang kan vinden bij een faillissement van de eigenaar van het perceel/parkeerterrein.

Faillissement bestuurder. In het geval dat Amperapark B.V. gedurende de exploitatie failliet gaat zal er een andere partij gezocht moeten worden die de taken over zal nemen en het management van het zonne-energieproject verzorgt. Dit heeft geen direct effect op de zonne-installatie zelf. De mogelijkheid bestaat dat kosten hiervoor hoger zullen zijn wat ertoe kan leiden dat het voor de Uitgevende Instelling niet mogelijk is de Rente en de Hoofdsom (tijdig) aan de Obligatiehouder te betalen.

Faillissement andere leveranciers. Voor eventuele andere leveranciers of onderaannemers geldt ook dat in geval van faillissement een andere partij gevraagd

wordt de taken van de desbetreffende leverancier of afnemer over te nemen. De mogelijkheid bestaat echter dat de kosten hoger en/of opbrengsten lager zullen zijn voor de leasener, Dit kan ertoe leiden dat de leasener niet (volledig) en/of niet tijdig aan de leasevoorwaarden kan voldoen, wat ertoe kan leiden dat het voor de Uitgevende Instelling niet mogelijk is de Rente van de Obligatielening (tijdig) aan de Obligatiehouder te betalen.

Contracten en overeenkomsten. De Uitgevende Instelling gaat verschillende contracten en overeenkomsten aan. Ondanks de zorgvuldigheid bij het aangaan van deze overeenkomsten kan er onenigheid ontstaan doordat (bijvoorbeeld) (i) interpretatieverschillen ontstaan of (ii) partijen onvoorzien niet aan hun verplichtingen kunnen/willen voldoen. Afwijkingen in de gemaakte afspraken door niet voorziene omstandigheden kunnen van invloed zijn op het verwachte rendement en de mogelijkheden van de Uitgevende Instelling om aan haar verplichtingen te voldoen.

Risico's verbonden aan de Obligatielening

Risico van vervroegde aflossing. Er is sprake van het risico op vervroegde aflossing omdat de Uitgevende Instelling mogelijk eerder kan besluiten de Obligaties af te lossen. Dit betekent voor u als belegger dat bij een dergelijke vervroegde aflossing mogelijk minder Rente wordt opgebouwd. De Uitgevende Instelling is mogelijk een boeterente verschuldigd bij een dergelijke vervroegde aflossing.

Beperkte handelbaarheid Obligaties. De Obligaties zullen in beginsel niet op enige gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit worden genoteerd of verhandeld. De Obligaties zijn slechts overdraagbaar wanneer gebruik wordt gemaakt van het daartoe bestemde model Overdrachtsakte en met instemming van de Uitgevende Instelling.

Tussentijdse verhandeling van een Obligatie kan alleen plaatsvinden als zich zowel een koper als een verkoper heeft gemeld bij de Uitgevende Instelling per e-mail via info@amperapark.com. De verhandeling van de Obligatie zal geschieden tegen de nominale waarde, of een waarde anderszins overeengekomen tussen kopende en verkopende partij. De Uitgevende Instelling zal gerechtigd zijn ter zake de administratie

van de overdracht twee procent (2,0%) van de nominale waarde van de over te dragen Obligaties in rekening te brengen bij de kopende partij. De Obligaties kunnen enkel aan ingezetene van Nederland worden overgedragen. Het kan dus voorkomen dat de houder van een Obligatie deze mogelijk niet kan overdragen.

Waarde van de Obligatie. Het risico bestaat dat gedurende de Looptijd van de Obligaties de waarde van de Obligatie niet objectief te bepalen is, en/of dat bij overdracht van de Obligatie(s) de kopende partij deze wil overnemen voor een prijs anders dan de reële waarde.

Non-recourse. De Obligatielening is een non-recourse financiering. Dat betekent dat de Obligatiehouders uitsluitend een verhaalsrecht hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling en zich niet kunnen verhalen op het (privé)vermogen van de directie of aandeelhouder(s) van de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling is specifiek opgericht voor de ontwikkeling en exploitatie van het Project en heeft naast het vermogen in verband met het Project slechts een beperkt eigen vermogen om zich op te verhalen. Er is dus een risico dat bij tegenvallende resultaten er onvoldoende vermogen is om aflossingen of rente onder de Obligaties te voldoen.

Overige algemene risico's

Wet en regelgeving. Opgemerkt dient te worden dat het risico bestaat dat door jurisprudentie, gewijzigde wet- en regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de positie van de Obligatiehouders kan wijzigen. Dit zou mogelijk financiële, juridische en/of fiscale consequenties voor het Zonnelaadstation kunnen hebben. Indien de financiële uitgangspunten van de Obligatie wijzigt als gevolg van jurisprudentie of gewijzigde wet- en regelgeving kan de Uitgevende Instelling op grond van de Obligatievoorwaarden besluiten tot vervroegde aflossing van de Obligaties. Echter, de financieringsmogelijkheden voor een vervroegde gedwongen aflossing door de Uitgevende Instelling zijn beperkt en kunnen meebrengen dat de nominale waarde van een Obligatie (het inlegbedrag van EUR 25,00 per Obligatie) niet of niet geheel aan de Obligatiehouders kan worden terugbetaald.

7. Financiële Analyse

In beginsel zijn de rente en aflossingsverplichtingen die voortvloeien uit de Obligatielening gedekt uit de kasstromen die samenhangen met de beoogde aanschaf en exploitatie van de Zonnelaadstations van Amperapark Projects Two B.V..

Disclaimer: In dit hoofdstuk zijn door de Uitgevende Instelling prognoses (verwachtingen) opgenomen. Hierbij wordt uitdrukkelijke opgemerkt dat deze verwachtingen in een later stadium kunnen afwijken van de daadwerkelijke situatie en resultaten) en daarmee te genereren kasstromen. De in dit hoofdstuk en in de rest van het Informatie Memorandum opgenomen verwachtingen zijn uitsluitend illustratief van aard op basis van de in dit hoofdstuk opgenomen aannames. Aan de verwachtingen kunnen geen verdere rechten worden ontleend. Er heeft geen 'assurance' plaatsgevonden door een (register)accountant op deze prognoses. Voor iedere prognose heeft te gelden dat eventuele in het verleden behaalde resultaten geen garantie bieden voor de toekomst.

Het in dit hoofdstuk beschreven overzicht geeft inzicht in het verloop van de kasstromen en de mogelijkheden tot het betalen van de jaarlijkse rentecoupon (de Rente) en aflossing aan de Obligatiehouders. Onderstaande toelichting geeft inzicht in de belangrijkste aannames en verwachtingen die ten grondslag liggen aan dit overzicht. In Bijlage 3 is een overzicht van de kasstromen opgenomen. Dit overzicht is gebaseerd op verwachtingen en dient niet beschouwd te worden als een uitputtende financiële analyse van de Uitgevende Instelling.

Algemeen

Om de potentiële Obligatiehouder inzicht te geven in de mate waarin de Uitgevende Instelling aan haar toekomstige rente- en aflossingsverplichtingen kan voldoen is in Bijlage 3 van dit Informatie Memorandum een overzicht van de te verwachten toekomstige kasstromen toegevoegd. Ontvangsten en uitgaven worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Voor het kasstroomoverzicht van Amperapark T1 zijn de volgende aannames gedaan:

Timing

- Uitgiftedatum (start Obligatielening): 21 juli 2023, laatste rente en aflossing op 20 juli 2038.
- Afschrijving: Lineaire afschrijving van het Zonnelaadstation in 15 jaar.

Inkomsten

Amperapark Projects Two B.V. verkrijgt haar inkomsten door het aanbieden van Operational Leases aan individuele ondernemingen. Deze inkomsten bestaan uit een vast maandbedrag, plus opbrengsten uit het Elektrisch opladen van auto's aan de laadzuilen van de carports.

Het verwachte rendement van de investering in de Zonnelaadstations is afhankelijk van een aantal aannames en prognoses. De belangrijkste aannames en prognoses ten behoeve van de inkomsten van de Uitgevende Instelling zijn hieronder weergegeven:

- De leaseovereenkomst wordt met een leasener afgesloten tegen een vast bedrag per maand, dat afhankelijk is van het investeringsbedrag en de afgesproken rente.
- De leasener wordt gechecked op kredietwaardigheid.
- De leaseovereenkomst kent standaard een looptijd van 15 jaar en in enkele gevallen 10 jaar.
- De marge op elektrisch laden wordt standaard verdeeld tussen leasener en leasegever (Amperapark Projects Two B.V.), mits de laadzuilen in de lease opgenomen zijn. De uitgevende instelling maakt een prognose van de opbrengsten per laadzuil in verschillende scenario's, zoals hieronder weergegeven in een tabel. Per Zonnelaadstation kan het aantal laadzuilen verschillen. In het financieel model (bijlage 3) zijn deze laadinkomsten weergegeven als een vast percentage van de lease inkomsten

OPBRENGST PER LAADZUIL (2 CONNECTOREN) PER JAAR			
	250 dagen	300 dagen	360 dagen
Locatie/scenario	Kantoor/Zorg	Horeca/Retail	Industrie/Productie
Voorzichtig	€ 1.600	€ 1.920	€ 2.304
Reëel	€ 2.000	€ 2.400	€ 2.880
Optimistisch	€ 3.000	€ 3.600	€ 4.320

Marge € 0,20/kWh
Gebaseerd op 2 auto's, 2 uur per dag (een laadzuil met 2 connectoren)

Uitgaven

De jaarlijks terugkerende kosten bestaan uit vaste exploitatiekosten (actieve monitoring, periodieke controle en onderhoud, verzekeringskosten en financiële administratiekosten van de Obligaties) en variabele exploitatiekosten zijnde de financieringskosten en belastingen.

Éénmalige kosten. Dit betreft kosten die eenmalig gemaakt dienen te worden ter zake de uitgifte van de Obligatielening.

Vaste exploitatiekosten. Alle exploitatiekosten zijn geïndexeerd en nemen met 2,0% per jaar toe. In de financiële prognose zijn onder andere als exploitatiekosten opgenomen:

- Kosten voor de netaansluiting;
- Kosten voor de verzekeringen van het Zonnelaadstation tegen (1) onheil van binnen en buiten, (2) bedrijfsonderbreking, (3) opbrengstderving, en (4) aansprakelijkheid bedragen;
- Service en onderhoud aan de zonne-energiesystemen;
- Personeelskosten voor de administratie en uitvoering van de individuele leaseovereenkomsten;
- Accountantskosten voor het opstellen van een financieel jaarrapport voor de B.V.;
- Jaarlijkse service kosten voor het onderhouden van de obligatielening;
- Overige operationele kosten als verzekering en IT tooling.

De factoren die invloed hebben op bovenstaande hypothesen kunnen door de leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de Uitgevende Instelling in beperkte mate worden beïnvloed, in die zin dat als gevolg van de door hen te voeren contractuele onderhandelingen de kosten in beperkte mate hoger of lager kunnen uitvallen.

De vermelde ‘totale exploitatiekosten’ worden verkregen door de afzonderlijke éénmalige, vaste en variabele exploitatiekosten bij elkaar op te tellen.

Belasting. Er wordt uitgegaan van het fiscale regime geldend in 2023 (zie Hoofdstuk 8). In de prognose is gerekend met een vennootschapsbelastingtarief van

19,0% over de eerste EUR 200.000,- aan belastbare winst, en 25,8% hierna. In verband met de overzichtelijkheid is de btw buiten beschouwing gelaten in het kasstroomoverzicht.

De vermelde ‘beschikbare kasstroom voor rente en aflossing vreemd vermogen’ wordt verkregen door belasting in mindering te brengen op de operationele kasstroom.

Uitgaven gerelateerd aan financieringsactiviteiten. Naast de exploitatiekosten zijn er kosten met betrekking tot de financieringsactiviteiten. Dit zijn de rente en aflossing op de Obligatielening. De financieringslasten uit hoofde van de Obligatielening staan gespecificeerd in hoofdstuk 4.

De factoren die invloed hebben op bovenstaande hypothesen kunnen door de leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de Uitgevende Instelling in zeer beperkte mate worden beïnvloed, in die zin dat de tarieven en voorwaarden reeds zijn vastgelegd ten tijde de Uitgifte van de Obligatielening.

Resulterende kasstroom

De resulterende kasstroom wordt verkregen door de uitgaven gerelateerd aan financieringsactiviteiten in mindering te brengen op de beschikbare kasstroom voor rente en aflossing Vreemd Vermogen. Het resulterende saldo is jaarlijks beschikbaar voor onder andere betaling van dividend.

In het kasstroomoverzicht zijn de dividendbetalingen niet meegenomen. Reden hiervoor is dat deze betalingen zijn achtergesteld aan de betalingen aan de Obligatiehouders en er voorwaarden zijn verbonden aan de uitbetaling hiervan (zie hieronder). Wanneer is voldaan aan deze voorwaarden zal wel een dividenduitkering plaats kunnen vinden. Het cumulatieve saldo in het kasstroomoverzicht is dus ter illustratie. In de praktijk worden wel dividendbetalingen verwacht.

Winstuitkeringsbeleid en liquiditeitsrisico

Enkel indien de reserves volledig zijn en overige solvabiliteits- en liquiditeitseisen dit toelaten, kunnen vrije kasstromen eventueel als winstdeling worden uitgekeerd aan de Uitgevende Instelling en/of haar aandeelhouder(s).

Rendementsberekening Obligatie

Naast een overzicht van de kasstromen voor AmperaPark Projects Two B.V. is ook een overzicht van de kasstromen behorende bij 40 (veertig) Obligaties weergegeven.

8. Fiscale Informatie

Wij adviseren de (potentiële) Obligatiehouders om de concrete fiscale gevolgen van het aanschaffen en aanhouden van een Obligatie in zijn of haar specifieke geval af te stemmen met een belastingadviseur omdat denkbaar is dat de fiscale behandeling van een individuele houder van een Obligatie anders is dan in de onderstaande algemene informatie beschreven staat.

Deze paragraaf bevat algemene informatie over de Nederlandse fiscale aspecten van het houden van een Obligatie door in Nederland wonende particulieren en vennootschappen, die onder het Nederlandse belastingrecht vallen. Voor particulieren en vennootschappen gelden niet dezelfde belastingen.

Particuliere deelnemer

Bij een in Nederland wonende particuliere belegger die een Obligatie aanschaf zal de waarde van de Obligatie belast worden in de inkomstenbelasting. Of dit in Box 1 of Box 3 is hangt van uw situatie af:

- In **Box 3** betaalt u belasting over de waarde van uw bezittingen minus uw schulden. Voor iedereen geldt hierbij een heffingsvrij vermogen van EUR 57.000 (samen met een fiscale partner is dit EUR 114.000). Wanneer de waarde van uw bezittingen minus schulden hoger is dan deze vrijstelling, dan zal de waarde van de Obligatie per saldo worden belast. Het effectieve tarief waartegen dit wordt belast is afhankelijk van de schijf waarin uw waarde van de grondslag sparen en beleggen valt.
- De waarde van de Obligatie is gelijk aan de uitstaande nominale waarde van de Obligatie aan

het begin van het jaar (per 1 januari). De concrete hoogte van de betaling van de Rente is voor de fiscale behandeling van de Obligatie in Box 3 niet relevant.

Een Obligatie wordt (helaas) niet aangemerkt als een groene belegging.

- **Box 1.** Indien u samenwerkt met anderen in bijvoorbeeld een maatschap of een eenmanszaak, en de Obligatie wordt tot het ondernemingsvermogen van de particuliere Obligatiehouder gerekend of wordt aangemerkt als ‘resultaat uit overige werkzaamheden’, worden de met de Obligatie behaalde resultaten belast als inkomsten uit werk en woning in Box 1. Dit inkomen is belast tegen een progressief tarief van maximaal 49,50% (tarief 2023).
- Bij het uitbetalen van de Rente door de in Nederland gevestigde AmperaPark Projects Two B.V. zal geen belasting ingehouden worden. Nederland kent geen heffing op uitbetaalde couponrente.

Zakelijke deelnemer

Indien de Obligatie door een besloten vennootschap (of andere voor de vennootschapsbelasting belastingplichtige entiteit) wordt gehouden zullen de op de Obligatie behaalde resultaten in beginsel belast worden bij de B.V. tegen het vennootschapsbelastingtarief van maximaal 25,8% (tarief 2023) rekening houdend met de financiële positie van de B.V.

9. Deelname Obligaties

Dit hoofdstuk beschrijft de wijze waarop u kunt deelnemen.

Deelname

De Inschrijving staat open van **30 mei 2023 13:00** tot en met **11 juli 2023 23:59** uur, met dien verstande dat de Uitgevende Instelling de openstelling van de inschrijving vervroegd kan sluiten of juist kan verlengen.

Iedere Nederlands ingezetene boven de 18 jaar (particulier of bedrijf) kan zich inschrijven op de Aanbieding. Deze Aanbieding richt zich uitsluitend tot ingezetenen van Nederland en de Obligaties worden niet aangeboden in enig andere jurisdictie, waaronder enig andere lidstaat van de EER. Deelname is mogelijk vanaf EUR 250,00 (voor 1 Obligatie) tot een maximum van EUR 100.000,00 (4.000 Obligaties).

De Uitgevende Instelling is vrij in de toewijzing van Obligaties, met dien verstande dat de Uitgevende Instelling zich ervoor zal inspannen te doen wat redelijkerwijs binnen haar macht ligt om Obligaties toe te kennen op volgorde van de datum van inschrijving.

Het staat de Uitgevende Instelling vrij om zonder opgave van redenen, in afwijking van het voorgaande, aan één of meer gegadigden geen, meer of minder Obligaties toe te wijzen.

Inschrijving

Een verzoek tot deelname kan online worden gedaan door middel van ondertekening van de Inschrijvingsovereenkomst. De ondertekening vindt plaats middels het uitvoeren van een iDeal betaling per Obligatie conform de instructies vermeld op <https://zonnepanelendelen.nl/project/amperapark/> en de digitale Inschrijvingsovereenkomst.

Na sluiting van de inschrijffperiode wijst de Uitgevende Instelling de Obligaties toe zoals in dit hoofdstuk beschreven. Uiterlijk op 21 juli 2023 worden de bevestigingen van de toewijzingen aan de Obligatiehouders verzonden. Opvolgend vindt de Uitgifte plaats, eveneens op 21 juli 2023. Deze handelingen zullen worden vastgelegd middels een

bestuursbesluit van de Uitgevende Instelling. De Obligatiehouders worden van de toewijzing van de Obligaties in kennis gesteld middels een elektronische bevestiging (e-mail) van de Trustee.

Ook geïnteresseerden die door overschrijving geen Obligaties krijgen toegewezen, krijgen hiervan bericht. Zo spoedig mogelijk na de uitgiftedatum, doch uiterlijk op 21 juli 2023, zal de Uitgevende Instelling op de website, <https://zonnepanelendelen.nl/project/amperapark/>, bekend maken hoeveel Obligaties er daadwerkelijk zijn uitgegeven.

Betaling

Het te betalen bedrag is EUR 25,00 per Obligatie; er worden geen emissiekosten in rekening gebracht. Deze betaling geschiedt direct tijdens de inschrijving via een iDEAL betaling. Dit bedrag wordt ondergebracht bij een betaalrekening gehouden bij de Betalingspartner van Zonnepanelendelen B.V., tot de dag dat de Obligatielening aanvangt en u als inschrijver een bevestiging van de toewijzing heeft ontvangen.

Na acceptatie van de inschrijving op de Obligatielening ontvangt de inschrijver schriftelijk een bevestiging van de toewijzing en wordt het bedrag van de betaalrekening gehouden bij de Betalingspartner overgeschreven naar de rekening van AmperaPark Projects Two B.V., gelijktijdig met de uitgifte van de Obligatie. Indien de inschrijver wel een betaling heeft verricht, maar geen toewijzing ontvangt, dan zal het totaal betaalde bedrag van EUR 25,00 per Obligatie binnen vijf (5) werkdagen na 21 juli 2023 worden teruggestort op het bankrekeningnummer waarvan de oorspronkelijke betaling werd gedaan. Er zal geen rente worden vergoed over het teruggestorte bedrag.

Let op! Indien het verschuldigde inlegbedrag voor een Obligatie niet voor 21 juli 2023 op de door Zonnepanelendelen B.V. hiertoe aangewezen Betalingspartner (zoals vermeld in de Inschrijvingsovereenkomst) is ontvangen, dan behoudt de Uitgevende Instelling zich het recht voor om zonder opgave van redenen de reeds gedane toewijzing in te trekken. ZonnepanelenDelen of de

Uitgevende Instelling aanvaarden geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die een gegadigde daardoor lijdt.

Bijlage 1 - Definities

In dit Informatie Memorandum, inclusief de bijlagen, zullen de na te melden woorden de volgende betekenis hebben, tenzij duidelijk anders aangegeven.

Aanbieding	Het aanbod tot inschrijving op de Obligatielening zoals beschreven in dit Informatie Memorandum.
AFM	Autoriteit Financiële Markten
AFM Informatiedocument	Het op grond van artikel 53 lid 4 sub b verplicht gestelde informatiedocument in het kader van een vrijgestelde aanbieding van effecten.
Uitgevende Instelling	AmperaPark Projects Two B.V.
ESCo	Afkorting voor Energy Service Company. In dit verband de Uitgevende Instelling.
Hoofdsom	De oorspronkelijke of initiële schuld van de Obligatielening.
Informatiebrochure	De informatiebrochure gepubliceerd op https://zonnepanelendelen.nl/project/amperapark/ .
Informatie Memorandum	Dit document d.d. 25 mei 2023 samen met de daarbij behorende bijlagen.
Inschrijvingsovereenkomst	De overeenkomst waarmee op één of meerdere Obligaties kan worden ingeschreven.
IRR	Internal Rate of Return (IRR) of effectief rendement is een getal, meestal uitgedrukt als percentage, dat het netto rendement van de investeringen in een project weergeeft.
Obligatievoorwaarden	De voorwaarden van de in dit Informatie Memorandum beschreven Obligatielening.
Overdrachtsakte	Overeenkomst waarin de voorwaarden zijn vastgelegd tussen een Obligatiehouder (de verkoper) die zijn Obligatie(s) overdraagt aan een (nieuwe) Obligatiehouder (de verkrijger)
Performance Ratio (Garantie)	De verhouding tussen de gemeten en de theoretisch maximaal mogelijke Productie.
Productie	Door het Zonnelaadstation gegenereerde hoeveelheid elektriciteit zoals geregistreerd door 1 (of meer) omvormers.
Renteperiode	Periode van de 12 maanden ingaande op de datum van Uitgifte van de Obligatielening waarover Rente verschuldigd is aan de houders van de Obligaties.
Uitgevende Instelling	AmperaPark Projects Two B.V. gevestigd aan de Moutlaan 20 in Enschede.
Wft	Wet op het financieel toezicht
Obligatielening	Het totaal van de door de Uitgevende Instelling uitgegeven Obligaties met een totale nominale waarde van maximaal EUR 1.000.000,- .
Obligatie(s)	Een door de Uitgevende Instelling uitgegeven en op naam gestelde vordering, met een nominale waarde van EUR 25,00 waaraan de rechten zijn verbonden als uiteengezet in de voorwaarden verbonden aan de Obligaties zoals opgenomen in de Obligatievoorwaarden.
Obligatiehouder	Houder van een Obligatie met inachtneming van de inschrijfprocedure zoals uiteengezet in Hoofdstuk 9. Deelname Obligaties.
Rente	De jaarlijkse vaste rentecoupon die elk van de Obligaties draagt over hun uitstaande Hoofdsom, met ingang van de Uitgiftedatum tot aan de Expiratiedatum, is 5,0%.

RZonnelaadstation

Een fotovoltaïsch zonne-energiesysteem met een zonnepanelen van Tier 1 kwaliteit en omvormers, bijbehorende kabels en verbindingen en de carport bestaande uit een stalen onderconstructie en/of houten staanders en bijbehorende laadinfrastructuur voor elektrische voertuigen

Bijlage 2 – Overzicht van belangrijke data

Start inschrijvingsperiode	30 mei 2023	
Einde inschrijvingsperiode	11 juli 2023	+ 42 dagen na Start inschrijfperiode
Toewijzing	21 juli 2023	+ 10 dagen na einde inschrijvingsperiode
Bekendmaking # Obligaties	21 juli 2023	+ 10 dagen na einde inschrijvingsperiode
Uitgifte datum	21 juli 2023	+ 10 dagen na einde inschrijvingsperiode
Aanvang Rente periode	21 juli 2023	Gelijktijdig met de Uitgifte datum
Einde Rente periode	20 juli van enig jaar	+ 364 dagen
Uitbetaling 1e Rente jaar 1	10 augustus 2024	+ 12 maanden en 21 dagen na de Uitgiftedatum.
Uitbetaling Rente jaar 2 tm/ 15	10 augustus van enig jaar	+ 21 dagen na verloop Renteperiode
Expiratiedatum	20 juli 2038	+ 15 jaar na Uitgifte datum

Bijlage 3a – Kasstroomoverzichten lopende projecten in Amperapark Project Two B.V.

Kasstroomoverzicht Amperapark (onderdeel BTW)	Periode														
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Inkomsten uit financieringsactiviteiten															
Storting Eigen Vermogen	325.000														
Storting Senior Obligatielening	1.000.000														
Storting Senior Vreemd vermogen															
Totaalinkomsten uit financieringsactiviteiten	1.325.000														
Uitgaven voor Financieringsactiviteiten	(1.250.000)														
Uitgaven voor Financieringsactiviteiten															
Uitgaven voor Financieringsactiviteiten															
Totaal investering	(1.250.000)														
Subtotaal	75.000														
Inkomsten uit exploitatie															
Inkomsten uit Huur	94.934	126.579	126.579	126.579	126.579	126.579	126.579	126.579	126.579	126.579	126.579	126.579	126.579	126.579	126.579
Inkomsten loven	6.645	6.778	6.914	7.052	7.193	7.337	7.484	7.633	7.786	7.942	8.101	8.263	8.428	8.596	8.768
Overige inkomsten (verponding exploitatie)	39.200	39.884	40.784	41.999	42.431	43.280	44.146	45.028	45.929	46.848	47.785	48.740	49.715	50.709	51.724
Totaal operationele inkomsten	140.779	173.241	174.276	175.230	176.203	177.196	178.208	179.240	180.294	181.368	182.464	183.581	184.722	185.884	187.071
Exploitatiekosten															
Eenmalige kosten	(43.000)														
Verplichte exploitatiekosten (gevoederd - overige)	(13.000)	(13.260)	(13.525)	(13.796)	(14.072)	(14.353)	(14.640)	(14.933)	(15.232)	(15.536)	(15.847)	(16.164)	(16.487)	(16.817)	(17.153)
Verke exploitatiekosten	(93.200)	(93.884)	(94.309)	(94.599)	(94.243)	(93.280)	(91.416)	(88.628)	(84.929)	(80.384)	(75.985)	(71.740)	(67.653)	(63.726)	(59.959)
Totaal exploitatiekosten	(93.200)	(93.240)	(94.309)	(94.599)	(94.593)	(93.633)	(91.860)	(89.961)	(87.161)	(84.384)	(81.632)	(78.904)	(76.202)	(73.546)	(70.937)
Operationeel kasstroom	120.579	120.097	119.967	119.835	119.700	119.565	119.422	119.279	119.133	118.984	118.832	118.677	118.519	118.358	118.194
Aankopen	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)	(125.000)
Winst voor belasting	(4.421)	(4.909)	(5.033)	(5.169)	(5.300)	(5.437)	(5.578)	(5.721)	(5.867)	(6.016)	(6.169)	(6.326)	(6.487)	(6.652)	(6.821)
Verschuldingsbelasting															
Beschikbaar kasstroom voor extra leidend vermogen	120.579	120.097	119.967	119.835	119.700	119.565	119.422	119.279	119.133	118.984	118.832	118.677	118.519	118.358	118.194
Uitgaven financieelgevoederde Senior Obligatielening	(50.000)	(46.667)	(43.333)	(40.000)	(36.667)	(33.333)	(30.000)	(26.667)	(23.333)	(20.000)	(16.667)	(13.333)	(10.000)	(6.667)	(3.333)
Uitgaven Senior Obligatielening	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)	(66.667)
Uitgaven Senior Obligatielening	(93.333)	(86.667)	(80.000)	(73.333)	(66.667)	(60.000)	(53.333)	(46.667)	(40.000)	(33.333)	(26.667)	(20.000)	(13.333)	(6.667)	0
Totaal uitgaven Senior Obligatielening	(118.667)	(113.333)	(110.000)	(106.667)	(103.333)	(100.000)	(96.667)	(93.333)	(90.000)	(86.667)	(83.333)	(80.000)	(76.667)	(73.333)	(70.000)
Totaal saldo beschikbaar	3.913	6.783	9.967	13.168	16.367	19.563	22.756	25.966	29.133	32.317	35.467	38.581	41.654	44.687	47.679
Com. in het saldo beschikbaar	3.913	10.676	20.643	33.812	50.178	69.741	92.496	118.442	147.275	179.893	212.213	248.342	276.550	300.813	325.127
DSCR	1.03	1.06	1.09	1.12	1.16	1.20	1.24	1.28	1.32	1.37	1.41	1.45	1.49	1.53	1.57
Gemiddelde DSCR	1.20														

Kasstroomoverzicht bij een maximale financieringsomvang van EUR 1.000.000,-

KASSTROOM OVERZICHT AMERBAARK (excl. BTW)																		
Periode	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	
Inkomsten uit financieringsactiviteiten	155.000																	
Storting Eigen Vermogen	400.000																	
Storting Senior Obligatiediening	400.000																	
Storting Senior Vreemd Vermogen																		
Totaalinkomsten uit financieringsactiviteiten	595.000																	
Uitgave door Financieringsactiviteiten	(536.316)																	
Aanschaf PV systemen																		
Verkoop van voorraden																		
Totaal financiering	(536.316)																	
Siffronaal	38.684																	
Inkomsten uit exploitatie																		
Inkomsten uit huur	39.972	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296	53.296
Inkomsten uit lenen	2.798	2.854	2.911	2.968	3.029	3.089	3.151	3.214	3.278	3.344	3.411	3.479	3.549	3.620	3.692	3.767	3.844	3.922
Overige inkomsten (vergoeding exploitatie)	16.505	16.635	17.172	17.516	17.866	18.223	18.588	18.959	19.339	19.725	20.120	20.522	20.933	21.351	21.778	22.214	22.661	23.119
Totaal operationele inkomsten	59.275	72.986	73.379	73.781	74.191	74.609	75.035	75.470	75.913	76.365	76.827	77.297	77.777	78.267	78.767	79.277	79.797	80.327
Exploitatiekosten	(22.000)	(8.564)	(8.531)	(8.702)	(8.876)	(9.053)	(9.235)	(9.419)	(9.608)	(9.800)	(9.996)	(10.196)	(10.400)	(10.608)	(10.820)	(11.036)	(11.254)	(11.476)
Verliebe exploitatiekosten (bervolde + overige)	(8.200)	(16.635)	(17.172)	(17.516)	(17.866)	(18.223)	(18.588)	(18.959)	(19.339)	(19.725)	(20.120)	(20.522)	(20.933)	(21.351)	(21.778)	(22.214)	(22.661)	(23.119)
Verke exploitatiekosten	(16.505)	(16.635)	(17.172)	(17.516)	(17.866)	(18.223)	(18.588)	(18.959)	(19.339)	(19.725)	(20.120)	(20.522)	(20.933)	(21.351)	(21.778)	(22.214)	(22.661)	(23.119)
Totaal exploitatiekosten	(46.705)	(25.199)	(25.703)	(26.217)	(26.742)	(27.277)	(27.822)	(28.379)	(28.946)	(29.525)	(30.116)	(30.718)	(31.332)	(31.959)	(32.598)	(33.250)	(33.915)	(34.594)
Operatieve kasstroom	51.254	47.786	47.676	47.564	47.449	47.332	47.213	47.091	46.967	46.840	46.711	46.580	46.445	46.308	46.168	46.025	45.880	45.734
Abschrijvingen	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)	(52.632)
Winst voor belasting	(1.377)	(4.845)	(4.956)	(5.068)	(5.183)	(5.300)	(5.419)	(5.540)	(5.665)	(5.791)	(5.919)	(6.049)	(6.181)	(6.315)	(6.451)	(6.589)	(6.729)	(6.871)
Vennootschapsbelasting	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beschikbare kasstroom voor rente Vreemd Vermogen	51.254	47.786	47.676	47.564	47.449	47.332	47.213	47.091	46.967	46.840	46.711	46.580	46.445	46.308	46.168	46.025	45.880	45.734
Uitgaven financieringsactiviteiten Senior Obligatiediening	(20.000)	(18.667)	(17.333)	(16.000)	(14.667)	(13.333)	(12.000)	(10.667)	(9.333)	(8.000)	(6.667)	(5.333)	(4.000)	(2.667)	(1.333)			
Finans Senior Obligatiediening	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)	(26.667)
Aflossing Senior Obligatiediening	373.333	346.667	320.000	293.333	266.667	240.000	213.333	186.667	160.000	133.333	106.667	80.000	53.333	26.667				
Lening onder garantie	(46.667)	(45.333)	(44.000)	(42.667)	(41.333)	(40.000)	(38.667)	(37.333)	(36.000)	(34.667)	(33.333)	(32.000)	(30.667)	(29.333)	(28.000)	(26.667)	(25.333)	(24.000)
Totaal saldo beschikbaar	4.888	2.453	3.676	4.897	6.116	7.332	8.546	9.758	10.967	12.174	13.381	14.588	15.795	17.002	18.209	19.416	20.623	21.830
Gemiddeld saldo beschikbaar	4.888	7.041	10.217	15.614	21.729	29.061	37.607	47.365	58.332	70.506	83.999	98.831	115.024	132.577	151.500	171.803	193.496	216.589
DSK	1.10	1.05	1.08	1.11	1.15	1.18	1.22	1.26	1.30	1.35	1.4	1.45	1.5	1.55	1.6	1.65	1.7	1.75
Gemiddelde DSK	1.20																	

Kasstroomoverzicht bij een Minimale financieringsomvang van EUR 400.000,-

Bijlage 4 - Statuten Stichting Zonedelers

1. BEGRIPSBEPALINGEN

1.1 In deze statuten wordt verstaan onder:

Bestuur: betekent het bestuur van de Stichting;

Schriftelijk: betekent bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;

Uitgevende Instelling: iedere overeenkomstig het bepaalde in artikel 5.2 aangewezen Uitgevende Instelling (in dit geval AmperaPark Projects Two B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met zetel in Enschede en kantoorhoudende te Moutlaan 20, 7523MD Enschede);

Vergadering van Obligatiehouders: betekent de vergadering van houders van Obligaties als bedoeld in artikel 9 van deze statuten;

Obligatiehouders: betekent houders van één of meer Obligaties;

Obligaties: betekent obligaties uitgegeven door een Uitgevende Instelling elk met een nominale waarde van vijftientig euro (EUR 25,00), of zodanige andere nominale waarde als bepaald bij de uitgifte van de betreffende Obligaties.

2. NAAM EN ZETEL

2.1 De Stichting draagt de naam: Stichting Zonedelers.

2.2 De Stichting heeft haar zetel in de gemeente Amsterdam.

3. DOEL

De Stichting heeft ten doel:

a het naar eigen inzicht behartigen van de belangen van de Obligatiehouders, met inachtneming van de op de genoemde Obligaties toepasselijke voorwaarden;

b het uitoefenen van alle aan de Obligaties verbonden rechten, waaronder begrepen het uitoefenen van stemrechten op de Obligaties, in het belang van de Obligatiehouders;

c het beheren en administreren van de Obligaties, waaronder begrepen het registreren en informeren van Obligatiehouders;

d het houden van zekerheden ten behoeve van de Obligatiehouders en het uitoefenen van rechten verbonden aan genoemde zekerheden;

en al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

4. BESTUUR: SAMENSTELLING, BENOEMING, DEFUNGEREN

4.1 Het bestuur van de Stichting bestaat uit een door het bestuur vast te stellen aantal van één of meer natuurlijke personen of rechtspersonen. Een niet voltallig bestuur behoudt zijn bevoegdheden.

4.2 Bestuurders worden benoemd door het bestuur. In ontstane vacatures wordt zo spoedig mogelijk voorzien.

4.3 Indien het bestuur uit meer dan één persoon bestaat, wijst het uit zijn midden een voorzitter aan en kan het voorts uit zijn midden een secretaris benoemen.

4.4 Een bestuurder defungeert:

a door zijn overlijden, in geval van een bestuurder-natuurlijk persoon, of door zijn ontbinding, in geval van een bestuurder-rechtspersoon;

b door zijn aftreden;

c doordat hij failliet wordt verklaard, surseance van betaling aanvraagt of verzoekt om toepassing van

de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet;

d door zijn ondercuratelestelling, alsmede door een rechterlijke beslissing waarbij een bewind over één of meer van zijn goederen wordt ingesteld;

e door zijn ontslag, verleend door de rechtbank in de gevallen in de wet voorzien;

f door zijn ontslag verleend door het bestuur.

4.5 Iedere bestuurder kan te allen tijde door het bestuur worden geschorst.

4.6 Een schorsing van een bestuurder kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of over ontslag, dan eindigt de schorsing.

5. BESTUUR: TAKEN EN BEVOEGDHEDEN

5.1 Het bestuur is belast met het besturen van de Stichting.

5.2 Het bestuur is bevoegd om andere rechtspersonen of personenvennootschappen aan te wijzen als Uitgevende Instelling bij besluit genomen met ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van de in functie zijnde bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is.

6. BESTUUR: VERTEGENWOORDIGING

6.1 De Stichting wordt vertegenwoordigd door het bestuur.

6.2 Het bestuur kan besluiten tot het verlenen van volmacht aan één of meer derden, om de Stichting binnen de grenzen van die volmacht te vertegenwoordigen.

7. BESTUUR: BESLUITVORMING

7.1 Bestuursvergaderingen worden gehouden zo dikwijls een bestuurder een bestuursvergadering bijeenroept, doch ten minste één maal per jaar.

7.2 Tot bijeenroeping van een bestuursvergadering is iedere bestuurder bevoegd en wel schriftelijk onder opgaaf van de te behandelen onderwerpen, op een termijn van ten minste zeven dagen. Indien de bijeenroeping niet schriftelijk is geschied, of onderwerpen aan de orde komen die niet bij de oproeping zijn vermeld, dan wel de bijeenroeping is geschied op een termijn korter dan zeven dagen, is besluitvorming niettemin mogelijk, mits de vergadering voltallig is en geen van de bestuurders zich alsdan tegen besluitvorming verzet.

7.3 Bestuursvergaderingen worden gehouden ter plaatse te bepalen door degene die de vergadering bijeenroept.

7.4 Toegang tot de vergaderingen hebben de bestuurders alsmede zij die door de ter vergadering aanwezige bestuurders worden toegelaten. Een bestuurder kan zich door een schriftelijk door hem daartoe gevolmachtigd medebestuurder ter vergadering doen vertegenwoordigen. Een bestuurder kan ten hoogste één medebestuurder ter vergadering vertegenwoordigen.

7.5 Iedere bestuurder heeft één stem. Alle besluiten waaromtrent bij deze statuten niet anders is bepaald worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht. Staken de stemmen bij verkiezing van personen dan beslist het lot; staken de stemmen bij een andere stemming, dan is het voorstel verworpen.

7.6 De vergaderingen worden geleid door de voorzitter; bij diens afwezigheid voorziet de vergadering zelf in haar leiding.

7.7 Van het verhandelde in de vergadering worden notulen opgemaakt.

7.8 Besluiten van het bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde bestuurders is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Van een besluit buiten vergadering dat niet schriftelijk is genomen wordt een verslag opgemaakt. Schriftelijke besluitvorming

geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde bestuurders.

8. BOEKJAAR EN JAARSTUKKEN

8.1 Het boekjaar van de Stichting valt samen met het kalenderjaar.

8.2 Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de Stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de Stichting naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de Stichting kunnen worden gekend.

8.3 Het bestuur is verplicht jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een balans en een staat van baten en lasten van de Stichting te maken en op papier te stellen.

8.4 Het bestuur kan, alvorens tot vaststelling van de in artikel 7.3 hiervoor bedoelde stukken over te gaan, deze doen onderzoeken door een door hem aan te wijzen accountant. Deze brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan het bestuur.

8.5 Het bestuur is verplicht de in de voorgaande leden bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaren te bewaren, onverminderd het bepaalde in artikel 7.6 hiervoor.

8.6 De op een gegevensdrager aangebrachte gegevens, uitgezonderd de op papier gestelde balans en staat van baten en lasten, kunnen op een andere gegevensdrager worden overgebracht en bewaard, mits de overbrenging geschiedt met juiste en volledige weergave der gegevens en deze gegevens gedurende de volledige bewaartijd beschikbaar zijn en binnen redelijke tijd leesbaar kunnen worden gemaakt.

9. VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

9.1 Vergaderingen van Obligatiehouders worden gehouden zo dikwijls het bestuur zulks wenselijk acht. Tevens is het bestuur, op schriftelijk en gemotiveerd verzoek daartoe van (a) een Uitgevende Instelling of (b) houders van ten minste één en vijftig procent (51%)

van het totale nominale bedrag aan uitstaande Obligaties, verplicht een Vergadering van Obligatiehouders bijeen te roepen. Indien aan zodanig verzoek niet binnen veertien dagen gevolg wordt gegeven, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.

9.2 De bijeenroeping van een Vergadering van Obligatiehouders geschiedt schriftelijk onder opgave van de te behandelen onderwerpen, op een termijn van ten minste vijftien dagen. Indien de bijeenroeping niet schriftelijk is geschied, of onderwerpen aan de orde komen die niet bij de oproeping zijn vermeld, dan wel de bijeenroeping is geschied op een termijn korter dan vijftien dagen, is besluitvorming niettemin mogelijk mits (i) alle Obligatiehouders ter vergadering aanwezig zijn of vertegenwoordigd worden, (ii) geen hunner zich alsdan tegen besluitvorming verzet en (iii) de vergadering met voorkennis van het bestuur wordt gehouden.

9.3 Vergaderingen van Obligatiehouders worden gehouden in de gemeente waar de Stichting statutair is gevestigd.

9.4 Toegang tot de Vergadering van Obligatiehouders hebben de Obligatiehouders, de bestuurders van de Stichting alsmede van een Uitgevende Instelling, alsmede zij, die daartoe door de Vergadering van Obligatiehouders zijn uitgenodigd. Een houder van één of meer Obligaties kan zich door een schriftelijk door hem daartoe gevolmachtigde ter vergadering doen vertegenwoordigen.

9.5 Elke Obligatiehouder heeft recht op het uitbrengen van een aantal stemmen gelijk aan het gezamenlijke nominale bedrag van zijn Obligaties gedeeld door de gemiddelde nominale waarde van alle uitgegeven Obligaties (naar beneden afgerond), met een minimum van één stem. Indien gestemd dient te worden over een besluit dat enkel betrekking heeft op één specifieke Uitgevende Instelling, dan hebben alleen de Obligatiehouders die in het bezit zijn van een Obligatie die is uitgegeven door deze Uitgevende instelling recht op het uitbrengen van een aantal stemmen gelijk aan het gezamenlijke nominale bedrag van zijn door deze Uitgevende instelling uitgegeven Obligaties gedeeld door de gemiddelde nominale waarde van alle uitgegeven Obligaties (naar beneden

afgerond) behorende bij deze Uitgevende instelling, met een minimum van één stem.

9.6 Alle besluiten waaromtrent bij deze statuten niet anders is bepaald worden genomen met een meerderheid van twee derden van de uitgebrachte stemmen. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht.

9.7 Bij het staken van stemmen omtrent andere onderwerpen dan de verkiezing van personen beslist het lot.

9.8 Alle stemmingen geschieden mondeling, tenzij een ter vergadering aanwezige Obligatiehouder schriftelijke stemming verlangt, in welk geval gestemd wordt door middel van ongetekende stembriefjes.

9.9 De Vergadering van Obligatiehouders wordt geleid door een door het bestuur al dan niet uit zijn midden aan te wijzen voorzitter. Indien op deze wijze niet in een voorzitter wordt voorzien, dan voorziet de Vergadering van Obligatiehouders daar zelf in.

9.10 Van het verhandelde in de Vergadering van Obligatiehouders worden door een daartoe door de voorzitter van de vergadering aan te wijzen persoon notulen opgemaakt welke in en door dezelfde of de eerstvolgende vergadering worden vastgesteld en ten blijke daarvan door de voorzitter en de notulist ondertekend.

9.11 De voorzitter kan bepalen dat van het verhandelde een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt. Het notarieel proces-verbaal wordt mede ondertekend door de voorzitter.

9.12 De Vergadering van Obligatiehouders kan ook op andere wijze dan in vergadering besluiten nemen, mits (i) zulks geschiedt met voorkennis van het bestuur, (ii) alle Obligatiehouders in de gelegenheid worden gesteld hun stem uit te brengen en (iii) zij allen schriftelijk hebben verklaard zich niet tegen deze wijze van besluitvorming te verzetten.

Een besluit is alsdan genomen zodra de vereiste meerderheid van het aantal stemmen schriftelijk vóór het voorstel is uitgebracht.

9.13 Van een buiten vergadering genomen besluit wordt door het bestuur een relaas opgemaakt dat tezamen met de hiervoor in artikel 8.12 bedoelde stukken bij de notulen wordt gevoegd.

10. STATUTENWIJZIGING

10.1 Het bestuur is bevoegd de statuten te wijzigen na voorafgaande goedkeuring van de Vergadering van Obligatiehouders.

10.2 Bij de oproeping tot de vergadering waarin een statutenwijziging zal worden voorgesteld, dient een afschrift van het voorstel, bevattende de woordelijke tekst van de voorgestelde wijziging, te worden gevoegd.

10.3 Een statutenwijziging treedt eerst in werking nadat daarvan een notariële akte is opgemaakt. Tot het doen verlijden van die akte is iedere bestuurder bevoegd.

11. ONTBINDING

11.1 Het bestuur is bevoegd de Stichting te ontbinden.

11.2 Hetgeen na voldoening van schuldeisers aan vermogen van de Stichting resteert, wordt door de vereffenaars bestemd voor de Obligatiehouders, zo veel mogelijk in overeenstemming met het doel van de Stichting, dan wel bestemd voor een nader door de vereffenaars vast te stellen ideëel of sociaal doel.

11.3 Na de ontbinding geschiedt de vereffening door het bestuur. Het bestuur kan besluiten andere personen tot vereffenaar te benoemen.

11.4 Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Stichting gedurende de bij de wet voorgeschreven termijn onder berusting van de door de vereffenaars aangewezen persoon.

11.5 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Bijlage 6 - Statuten AmperaPark Projects Two B.V.



pagina 1

Zuiderspoorstraat 3 te Enschede T: 053 - 484 83 82 E: info@hetnotariskantoor.nl

2023.000040/RW

BESLOTEN VENNOOTSCHAP _____ **AMPERAPARK PROJECTS TWO B.V.** _____

Op tweeëntwintig maart tweeduizend drieëntwintig verschijnt voor mij, mr. —
Roelof Wiechers, notaris gevestigd te Enschede: _____
de heer Gerhardus Johannes Ignatius Kokhuis, wonende te 7544 SJ _____
Enschede, Kwekkeboomhof 12, geboren te Almelo op vijftien september _____
negentienhonderd vijftenzestig, gehuwd, ten deze handelend als alleen en _____
zelfstandig bevoegd bestuurder van de besloten vennootschap met beperkte
aansprakelijkheid: **Newgreenstep B.V.**, statutair gevestigd te Enschede, _____
kantoorhoudende te 7544 SJ Enschede, Kwekkeboomhof 12, ingeschreven _____
in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer _____
71369937 en als zodanig deze rechtspersoon volgens haar statuten _____
rechtsgeldig vertegenwoordigende, welke vennootschap handelt als alleen _____
en zelfstandig bevoegd bestuurder van de besloten vennootschap met _____
beperkte aansprakelijkheid: **Amperapark B.V.**, statutair gevestigd te _____
Enschede, kantoorhoudende te 7523 MD Enschede, Moutlaan 20, _____
ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder _____
nummer 71376518 en als zodanig deze rechtspersoon volgens haar _____
statuten rechtsgeldig vertegenwoordigende. _____

De verschenen persoon verklaart namens **Amperapark B.V.** een besloten _____
vennootschap met beperkte aansprakelijkheid op te richten en daartoe de _____
volgende statuten vast te stellen: _____

Naam en zetel _____

Artikel 1 _____

1. De naam van de vennootschap luidt: **AmperaPark Projects Two B.V.** _____
2. Zij is gevestigd te Enschede en kan ook elders nevenvestigingen _____
hebben. _____

Doel _____

Artikel 2 _____

De vennootschap heeft ten doel: _____

1. het ontwikkelen, bouwen, beheren, exploiteren en financieren van _____
duurzame energieprojecten, inclusief het laden van elektrische _____
voertuigen; _____
2. het deelnemen in, toezien op en het voeren van de directie over andere _____
ondernemingen en vennootschappen; _____
3. het ter leen opnemen en verstrekken van gelden en het stellen van _____
zekerheid indien zulks in verband met de vorenstaande en na te melden _____
doelstellingen van de vennootschap verlangd wordt; _____
4. het financieren van andere ondernemingen en het zich garant stellen _____
voor de verplichtingen van andere ondernemingen; _____
5. het verrichten van al hetgeen met één en ander in verband staat of _____
daartoe bevorderlijk kan zijn. _____

Kapitaal en aandelen

Artikel 3

Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit een of meer aandelen van één eurocent (€0,01) elk. Tenzij bij de uitgifte anders wordt bepaald heeft elk aandeel zowel stemrecht als winstrecht.

Artikel 4

1. De aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd van 1 af.
2. Aandeelbewijzen kunnen niet worden afgegeven.

Aandeelhoudersregister

Artikel 5

Het bestuur houdt een aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 2:194 Burgerlijk Wetboek.

Vruchtgebruik/pandrecht

Artikel 6

1. Op aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd. In afwijking daarvan komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker respectievelijk pandhouder:
 - indien dit bij de vestiging van het beperkte recht is bepaald, al dan niet onder een opschortende voorwaarde, of nadien schriftelijk tussen de aandeelhouder en de vruchtgebruiker respectievelijk pandhouder is overeengekomen, of
 - indien het een vruchtgebruik is, als bedoeld in de artikelen 4:19 en 4:21 Burgerlijk Wetboek, tenzij bij de vestiging van het vruchtgebruik door partijen of de kantonrechter op de voet van artikel 4:23 lid 4 Burgerlijk Wetboek anders is bepaald.
2. De aandeelhouder die geen stemrecht heeft en de vruchtgebruiker of pandhouder die stemrecht heeft, hebben vergaderrecht. De vruchtgebruiker of pandhouder die geen stemrecht heeft, heeft geen vergaderrecht, tenzij bij de vestiging of overdracht van het vruchtgebruik of pandrecht anders is bepaald.

Levering van aandelen

Artikel 7

Voor de levering van een aandeel, waaronder begrepen de verkrijging van een aandeel door de vennootschap, en de uitgifte van een aandeel of de levering of vestiging van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

Blokkeringsregeling

Artikel 8

1. Indien alle geplaatste aandelen van de vennootschap door één aandeelhouder worden gehouden, is de overdracht van aandelen niet beperkt in de zin van artikel 2:195 Burgerlijk Wetboek. Indien de geplaatste aandelen door meer dan één aandeelhouder worden gehouden, kan overdracht van aandelen slechts plaatshebben, nadat de aandelen aan de mede aandeelhouders te koop zijn aangeboden op de wijze als hierna is bepaald.
2. Een aandeelhouder behoeft zijn aandelen niet aan te bieden indien de overdracht geschiedt met schriftelijke toestemming van de mede

- aandeelhouders, binnen drie maanden nadat zij allen hun toestemming — hebben verleend. _____
3. De aandeelhouder die een of meer aandelen wil overdragen - hierna te noemen: “de aanbieder” - deelt aan het bestuur mede, welke aandelen — hij wenst over te dragen. _____
Deze mededeling geldt als een aanbod aan de mede-aandeelhouders tot koop van de aandelen. De vennootschap, voor zover houdster van _____ aandelen in haar eigen kapitaal, is onder deze mede-aandeelhouders — slechts begrepen, indien de aanbieder bij zijn aanbod heeft verklaard — daarmee in te stemmen. _____
De prijs zal - tenzij de aandeelhouders eenparig anders overeenkomen -- worden vastgesteld door een of meer onafhankelijke deskundigen, die — door de aandeelhouders in gemeenschappelijk overleg worden _____ benoemd. Komen zij hieromtrent binnen twee weken na ontvangst van — de in lid 5 bedoelde kennisgeving van het aanbod niet tot _____ overeenstemming, dan zal de meest gereede partij aan de voorzitter van — de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie de benoeming van drie _____ onafhankelijke deskundigen verzoeken. _____
4. De in het vorige lid bedoelde deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van — alle boeken en bescheiden van de vennootschap en tot het verkrijgen — van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor hun prijsvaststelling — dienstig is. _____
5. Het bestuur brengt het aanbod binnen twee weken na de ontvangst van — de mededeling, bedoeld in lid 3, ter kennis van de mede aandeelhouders van de aanbieder en stelt vervolgens alle aandeelhouders binnen _____ veertien dagen, nadat haar de door de deskundigen vastgestelde of door de aandeelhouders overeengekomen prijs is medegedeeld, van die prijs — op de hoogte. _____
6. In afwijking van het bepaalde in lid 8 geeft het bestuur, indien zij voor het verstrijken van de daar bedoelde termijn reeds van alle mede _____ aandeelhouders bericht heeft ontvangen, dat het aanbod niet of niet — volledig wordt aanvaard, hiervan onverwijld kennis aan de aanbieder. _____
7. De aandeelhouders, die de aangeboden aandelen willen kopen, geven — daarvan kennis aan het bestuur binnen twee weken nadat zij _____ overeenkomstig lid 5 op de hoogte zijn gesteld van de prijs. _____
8. Het bestuur wijst alsdan de aangeboden aandelen aan gegadigden toe — en geeft daarvan kennis aan de aanbieder en aan alle aandeelhouders — binnen twee weken na het verstrijken van de in lid 7 vermelde termijn. — Voor zover geen toewijzing heeft plaats gehad, geeft het bestuur daarvan eveneens binnen gemelde termijn kennis aan de aanbieder en aan alle — aandeelhouders. _____
9. De toewijzing van aandelen door het bestuur aan gegadigden geschiedt — als volgt: _____
- a. naar evenredigheid van de nominale waarde van het aandelenbezit — van de gegadigden; _____
 - b. voor zover toewijzing naar evenredigheid niet mogelijk is, zal loting — beslissen. _____

Aan de vennootschap kunnen slechts aandelen worden toegewezen voor zover de mede aandeelhouders daarop niet hebben gereflecteerd. _____

Aan niemand kunnen meer aandelen worden toegewezen dan waarop hij heeft gereflecteerd. _____

10. De aanbieder blijft bevoegd zijn aanbod in te trekken mits dit geschiedt— binnen een maand nadat hem bekend is geworden aan welke gegadigde hij al de aandelen waarop het aanbod betrekking heeft, kan verkopen en— tegen welke prijs. _____
11. De gekochte aandelen moeten tegen gelijktijdige betaling van de _____ koopsom worden geleverd binnen acht dagen na verloop van de termijn, — gedurende welke het aanbod kan worden ingetrokken. _____
12. Indien de aanbieder zijn aanbod niet heeft ingetrokken kan hij de _____ aangeboden aandelen vrijelijk overdragen binnen drie maanden nadat — door de kennisgeving bedoeld in lid 6 of 8 vaststaat, dat het aanbod niet — of niet volledig is aanvaard. _____
13. De in lid 3 bedoelde deskundigen zullen bij het vaststellen van de prijs — naar billijkheid bepalen te wiens laste de kosten van de prijsvaststelling — komen. Zij kunnen aangeven dat daarbij mede bepalend is of de _____ aanbieder al dan niet zijn aanbod intrekt. _____
14. Het in dit artikel bepaalde vindt zoveel mogelijk overeenkomstige _____ toepassing bij vervreemding door de vennootschap van door haar _____ ingekochte of op andere wijze verkregen aandelen. _____
15. Het in dit artikel bepaalde blijft buiten toepassing indien de _____ aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere houder verplicht is. _____

Bestuur _____

Artikel 9 _____

1. De vennootschap heeft een bestuur, bestaande uit een door de _____ algemene vergadering te bepalen aantal van één of meer bestuurders. —
2. Bestuurders worden door de algemene vergadering benoemd en kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en _____ ontslagen. _____
De algemene vergadering kan één of meer bestuurders de titel algemeen directeur verlenen en te allen tijde ontnemen. _____
3. Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap. Bij de _____ vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van — de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. _____
De algemene vergadering is bevoegd bij een daartoe strekkend besluit, — besluiten van het bestuur of een of meer daartoe op grond van een _____ reglement bevoegde bestuurders aan haar voorafgaande goedkeuring te onderwerpen. Die besluiten dienen duidelijk te worden omschreven en — schriftelijk aan het bestuur te worden meegedeeld. _____
4. Het bestuur kan een schriftelijk reglement vaststellen waarbij nadere _____ regels worden gegeven omtrent zijn besluitvorming en met welke taak — iedere bestuurder meer in het bijzonder zal worden belast. Bij dit _____ reglement kan worden bepaald dat een of meer bestuurders rechtsgeldig kunnen besluiten omtrent zaken die tot zijn respectievelijk hun taak _____ behoren. _____
5. Alle besluiten van het bestuur waaromtrent bij reglement geen grotere _____ meerderheid is voorgeschreven, worden genomen met volstrekte _____ meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Een bestuurder neemt niet —

deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct- of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang bedoeld in lid 3.

Wanneer hierdoor een bestuursbesluit niet kan worden genomen wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.

6. Het bestuur is na voorafgaande goedkeuring door de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd te besluiten tot het aanstellen van functionarissen met een doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid en het vaststellen van hun bevoegdheid en titulatuur.
7. Ingeval van ontstentenis of belet van een bestuurder blijven de overige bestuurders met het bestuur belast. Bij ontstentenis of belet van alle bestuurders berust het bestuur van de vennootschap tijdelijk bij één door de algemene vergadering daartoe aangewezen persoon. De algemene vergadering heeft het recht om ook in geval van ontstentenis of belet van één of meer, doch niet alle bestuurders, een persoon als bedoeld in de vorige zin, aan te wijzen die alsdan mede met het bestuur is belast.
8. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden worden voor iedere bestuurder afzonderlijk vastgesteld door de algemene vergadering.

Vertegenwoordiging

Artikel 10

Het bestuur vertegenwoordigt de vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt slechts mede toe aan:

- a. iedere bestuurder met de titel algemeen directeur afzonderlijk;
- b. twee gezamenlijk handelende bestuurders.

Jaarrekening

Artikel 11

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Jaarlijks wordt binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, door het bestuur een jaarrekening opgemaakt, die voor de aandeelhouders ter inzage wordt gelegd ten kantore van de vennootschap.

Binnen deze termijn legt het bestuur ook het jaarverslag ter inzage, tenzij de vennootschap op grond van de wet is vrijgesteld van de verplichting een jaarverslag op te maken.

De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurder.

Indien daaraan zijn handtekening ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

3. a. De vennootschap verleent opdracht tot onderzoek van de jaarrekening, tenzij zij daarvan is vrijgesteld op grond van de wet. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering steeds bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan komt het bestuur deze bevoegdheid toe.
De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend.
- b. De opdracht wordt verleend aan een daartoe op grond van de wet bevoegde accountant. De aanwijzing van een accountant wordt door

- generlei voordracht beperkt.
- c. Degene aan wie de opdracht is verstrekt, brengt van zijn onderzoek schriftelijk verslag uit aan het bestuur.
4. De vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening, en voor zover een jaarverslag is opgesteld, dit jaarverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproeping voor de algemene vergadering, bestemd voor haar behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De aandeelhouders en andere vergadergerechtigden kunnen de stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.

Vaststelling jaarstukken

Artikel 12

1. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Het jaarverslag wordt vastgesteld door het bestuur.
2. Nadat het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening aan de orde is geweest, zal aan de algemene vergadering het voorstel worden gedaan om kwijting te verlenen aan de bestuurder voor het door hem in het desbetreffende boekjaar gevoerde beleid, voor zover van dat beleid uit de jaarrekening blijkt of dat beleid aan de algemene vergadering bekend is gemaakt.
3. Het bepaalde in artikel 2: 210 lid 5 eerste zin Burgerlijk Wetboek (indien alle vergadergerechtigden tevens bestuurder van de vennootschap zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening door de bestuurders tevens als vaststelling in de zin van lid 1 en strekt deze tevens tot kwijting aan de bestuurders) wordt uitdrukkelijk uitgesloten.

Winstbestemming

Artikel 13

1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.
2. Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
3. De vennootschap mag ook tussentijds uitkeringen doen. Het in dit artikel bepaalde is dan van overeenkomstige toepassing.

Algemene vergadering

Artikel 14

1. De algemene vergaderingen worden gehouden in Nederland in de gemeente waar de vennootschap haar zetel heeft.
2. Indien de jaarrekening over het voorgaande boekjaar niet is vastgesteld overeenkomstig artikel 12 lid 3 wordt jaarlijks ten minste één algemene vergadering gehouden of besloten als bedoeld in artikel 13. Overige vergaderingen worden gehouden op verzoek van de bestuurder alsmede overeenkomstig de regelingen in de wet.
3. Het bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening.

Besluitvorming

Artikel 15

1. Ieder aandeel, niet zijnde een aandeel zonder stemrecht, geeft recht op het uitbrengen van één stem.
2. Alle besluiten van de algemene vergadering waaromtrent bij de wet geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.
3. Bij staking van stemmen is het voorstel verworpen.
4. Vergaderingen worden bijeengeroepen overeenkomstig de wet.

Besluitvorming buiten vergadering

Artikel 16

1. Besluitvorming van aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming schriftelijk of langs elektronische weg hebben ingestemd. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd. De bestuurder wordt voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.
2. Indien besluitvorming plaatsvindt overeenkomstig lid 1 zijn alle vereisten omtrent quorum en gekwalificeerde meerderheid zoals bij de wet bepaald van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat buiten vergadering ten minste zoveel stemmen dienen te worden uitgebracht als het quorum vereist voor het desbetreffende besluit.

Ontbinding

Artikel 17

1. Na ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door de bestuurder, tenzij de algemene vergadering anders bepaalt.
2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. Het daarin bepaalde omtrent de bestuurder is dan van toepassing op de vereffenaar.
3. Hetgeen na de voldoening van de schuldeisers van het vermogen van de ontbonden vennootschap is overgebleven wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders in verhouding tot ieders bezit aan aandelen.
4. De vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dit tot vereffening van haar vermogen nodig is.

Slotverklaringen

De verschenen persoon verklaart tenslotte:

BESTUUR, BOEKJAAR, GEPLAATST AANDELENKAPITAAL

1. Voor de eerste maal is de oprichter tot bestuurder van de vennootschap benoemd.
2. Het eerste boekjaar van de vennootschap eindigt op eenendertig december tweeduizend drieëntwintig.
3. Bij de oprichting zijn eenhonderd (100) aandelen geplaatst, elk nominaal groot een eurocent (€ 0,01), tezamen aldus vertegenwoordigende een geplaatst kapitaal van een euro (€ 1,00).
4. In het geplaatste kapitaal wordt deelgenomen door de oprichter.
5. De geplaatste aandelen worden volgestort op de wijze en onder de bepalingen hierna vermeld.

STORTING IN GELD

1. De geplaatste aandelen zullen door de oprichter worden volgestort in geld.
2. Blijkens aangehecht kasboek zijn de aandelen volledig volgestort.

BEKENDHEID VERSCHENEN PERSOON/PARTIJEN

De verschenen persoon is mij, notaris, bekend en de identiteit van de bij deze akte betrokken persoon/partijen is door mij, notaris, voor zover de wet dit eist, aan de hand van een daartoe bestemde document vastgesteld.

VERKLARING OMTRENT DE INHOUD VAN DE AKTE

De verschenen persoon verklaart weliswaar niet tijdig voor de ondertekening een ontwerp van de akte te hebben ontvangen, maar desondanks prijs te stellen op een zo spoedig mogelijke ondertekening van deze akte, zulks met name ingegeven door zakelijke en/of commerciële redenen die volgens hem tot spoed nopen.

De verschenen persoon verklaart voorts tijdens het passeren van deze akte ruimschoots de gelegenheid te hebben gehad om van de inhoud van de akte kennis te nemen en zich ervan te vergewissen dat deze inhoud strookt met de intenties van de verschenen persoon.

De verschenen persoon verklaart dan ook door mij, notaris, op de gevolgen van deze akte te zijn gewezen en met de inhoud van deze akte in te stemmen.

In dit verband verklaart de verschenen persoon nog de volgende algemene voorlichting omtrent bestuursaansprakelijkheid van mij, notaris, te hebben gehad:

Vennootschap in oprichting

De oprichter(s)/bestuurder(s) is/zijn op de hoogte met en hebben van mij, notaris, schriftelijke en/of mondelinge voorlichting ontvangen omtrent het bepaalde in artikel 2: 203 Burgerlijk Wetboek op grond waarvan hij/zij hoofdelijk aansprakelijk is voor de rechtshandelingen verricht in de periode voordat de vennootschap is opgericht. Bedoeld wetsartikel bepaalt dat uit rechtshandelingen, verricht namens een op te richten besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, slechts rechten en verplichtingen voor de vennootschap ontstaan wanneer zij die rechtshandelingen na haar oprichting uitdrukkelijk of stilzwijgend bekrachtigt. Degenen die een rechtshandeling verrichten namens een op te richten besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid zijn, tenzij met betrekking tot die rechtshandeling uitdrukkelijk anders is bedongen, daardoor hoofdelijk verbonden, totdat de vennootschap na haar oprichting de rechtshandeling heeft bekrachtigd. Indien de vennootschap haar verplichtingen uit de bekrachtigde rechtshandeling niet nakomt, zijn degenen die namens de op te richten vennootschap handelden hoofdelijk aansprakelijk voor de schade die de derde dientengevolge lijdt, indien zij wisten of redelijkerwijs konden weten dat de vennootschap haar verplichtingen niet zou kunnen nakomen, onverminderd de aansprakelijkheid terzake van de bestuurders wegens de bekrachtiging. De wetenschap dat de vennootschap haar verplichtingen niet zou kunnen nakomen, wordt vermoed aanwezig te zijn, wanneer de vennootschap binnen een jaar na de oprichting in staat van faillissement wordt verklaard.

Oprichter(s)/bestuurder(s) wordt aldus ten stelligste geadviseerd eventueel — voor het moment van oprichting van de vennootschap namens de _____ vennootschap verrichte rechtshandelingen uitdrukkelijk te bekrachtigen _____ middels een daartoe strekkende akte. _____

Rechtshandelingen tussen moment oprichting en moment inschrijving _____ De oprichter(s)/bestuurder(s) is/zijn op de hoogte met en hebben van mij, _____ notaris, schriftelijke en/of mondelinge voorlichting ontvangen omtrent het _____ bepaalde in artikel 2: 180 lid 2 letter a Burgerlijk Wetboek op grond waarvan de bestuurder van een besloten vennootschap hoofdelijk aansprakelijk is _____ voor elke tijdens hun bestuur verrichte rechtshandeling gelegen tussen het _____ moment van oprichting van de vennootschap en inschrijving van de _____ vennootschap in het handelsregister. _____

Oprichter(s)/bestuurder(s) wordt aldus ten stelligste geadviseerd géén _____ handelingen namens de opgerichte vennootschap te verrichten alvorens _____ hij/zij zich ervan heeft/hebben overtuigd dat de vennootschap is _____ ingeschreven in het handelsregister. _____

Exoneratie notaris _____

De opsomming en omschrijving van bovenstaande situaties is niet uitputtend bedoeld, is van informerende aard waarbij de notaris invulling geeft aan zijn — "*Belehrungspflicht*" en ontslaat partijen op generlei wijze van hun eigen _____ verantwoordelijkheid om zelf in voorkomende gevallen (nader) onderzoek te doen. De oprichter(s)/bestuurder(s) vrijwaart/vrijwaren de notaris en diens _____ medewerkers voorts voor iedere aansprakelijkheid terzake. _____

WAARVAN AKTE, verleden te Enschede op de datum in de aanhef van _____ deze akte vermeld. _____

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte aan de verschenen _____ persoon en een toelichting daarop heeft deze verklaard op volledige _____ voorlezing daarvan geen prijs te stellen. _____

Vervolgens is deze akte, onmiddellijk na beperkte voorlezing _____ overeenkomstig de wet, door de verschenen persoon en mij, notaris, _____ ondertekend. _____

Volgt ondertekening.

UITGEGEVEN VOOR WOORDELIJK GELIJKLUIDEND AFSCHRIFT.



A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized loop followed by a horizontal line that crosses under the loop.

Bijlage 7 – Obligatievoorwaarden

DEFINITIES EN INTERPRETATIE

In deze akte zullen de na te melden woorden de volgende betekenis hebben, tenzij duidelijk anders aangegeven:

Aflossingsbedrag: betekent het bedrag als bedoeld in artikel 6.3.

Akte: betekent deze akte tussen de Uitgevende Instelling, de Obligatiehouders en de Trustee, alsmede de daarbij behorende Bijlagen.

Bestuur: betekent het bestuur van de Trustee.

Bijlagen: betekent de bij deze akte behorende bijlagen welke een integraal onderdeel uitmaken van deze Akte.

Boeterente: Aanvullende rente die betaalbaar is indien aflossing van de hoofdsom voorafgaand aan de Expiratiedatum plaatsvindt conform artikel 6.3.

Directie: betekent de directie van de Uitgevende Instelling.

Datum van Vervroegde Aflossing: heeft de betekenis als daaraan gegeven in artikel 6.2;

Expiratiedatum: heeft de betekenis als daaraan gegeven in artikel 6.1.

Gelieerde Partij: betekent iedere persoon, rechtspersoon of vennootschap waarmee een persoon, rechtspersoon of vennootschap in een groep is verbonden.

Informatie Memorandum: betekent het prospectus met betrekking tot de Obligaties gedateerd op 25 mei 2023, samen met de daarbij behorende Bijlagen.

Inschrijvingsovereenkomst: betekent de overeenkomst waarmee op één of meerdere Obligaties kan worden ingeschreven, zoals beschreven in Hoofdstuk 9 van het Informatie Memorandum.

Inschrijvingsperiode: betekent de periode als bedoeld in artikel 3.1.

Looptijd: betekent de periode als bedoeld in artikel 2.4.

Obligatie: betekent een door de Uitgevende Instelling uitgegeven en op naam gestelde vordering, met een nominale waarde van EUR 25,00 waaraan de rechten zijn verbonden als beschreven in deze Akte.

Obligatiehouder: betekent de persoon die als houder van één of meer Obligaties is ingeschreven in het Register van Obligatiehouders.

Obligatielening: betekent het totaal van de door de Uitgevende Instelling uitgegeven Obligaties met een totale nominale waarde van maximaal **EUR 1.000.000,-**.

Register van Obligatiehouders: betekent het register van Obligatiehouders zoals bedoeld in artikel 9.

Rente, of Rente: heeft de betekenis als daaraan gegeven in artikel 5.1;

Schriftelijk: betekent per telefax of door enig ander (elektronisch) communicatiemiddel voor zover dat wettelijk of in de jurisprudentie wordt aangemerkt als geldig schriftelijk bewijs.

Stortingsdatum: betekent de datum waarop het bedrag van de Obligatielening ter beschikking wordt gesteld aan de Uitgevende Instelling.

Trustee: Stichting Zonnedelaers, in haar hoedanigheid als vertegenwoordiger van de Obligatiehouders, kantoorhoudende te James Wattstraat 77-8, 1097 DL, Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel Amsterdam onder nummer 62979795, vertegenwoordigd door ZonnepanelenDelen B.V.

Uitgevende Instelling: AmperaPark Projects Two B.V..

Uitgiftedatum: betekent de datum waarop de uitgifte van een Obligatie is ingeschreven in het Register overeenkomstig artikel 3.7., naar verwachting op **3 juli 2023**.

Uitgifteprijs: betekent het bedrag dat een Obligatiehouder voor een Obligatie verschuldigd is overeenkomstig artikel 3.6.

Uitstaande Hoofdsom: betekent van tijd tot tijd het totale bedrag van de nominale waarde van een Obligatie, zoals blijkt uit het Register.

Werkdag: betekent een dag die niet een zaterdag, een zondag of een in Nederland algemeen erkende feestdag is.

Zonnelaadstation: betekent een fotonuwaïsch zonne-energiesysteem met een zonnepanelen van Tier 1 kwaliteit en omvormers, bijbehorende kabels en verbindingen en de carport bestaande uit een stalen onderconstructie en/of houten staanders en bijbehorende laadinfrastructuur voor elektrische voertuigen zoals nader beschreven in het Informatie Memorandum en zoals (zal worden) geïnstalleerd op de bedrijventerreinen van de leasees van AmperaPark Projects Two B.V..

Overige gebruikte definities met een hoofdletter zullen de betekenis hebben die daaraan is gegeven in het Informatie Memorandum.

1 ALGEMENE VERPLICHTINGEN

1.1 De Uitgevende Instelling zal geen nieuwe schulden aangaan anders dan de schulden of vorderingen uit hoofde van haar normale bedrijfsvoering of de schulden die gerelateerd zijn aan het Zonnelaadstation, zijnde de Obligatielening of schulden ter aanpassing of vervanging van de hiervoor genoemde schulden.

1.2 Een wijziging of beëindiging van de projectcontracten is altijd mogelijk zonder toestemming van de Trustee, tenzij daarbij (a) nieuwe rechten aan partijen anders dan aan de partijen bij de projectcontracten of de Obligatiehouders worden toegekend en (b) de rechten van de Obligatiehouders daardoor in materiële zin nadelig worden aangetast.

1.3 Een wijziging in de aandeelhouders of directie van de Uitgevende Instelling is niet toegestaan zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Trustee. Toestemming zal door de Trustee niet op onredelijke gronden worden geweigerd.

1.4 De Uitgevende Instelling zal geen activiteiten uitvoeren anders dan de aanschaf en exploitatie van het Zonnelaadstations.

1.5 De Uitgevende Instelling zal geen desinvesteringen doen, zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Trustee.

1.6 De Uitgevende Instelling zal geen dividenduitkering, of andere uitkering in contanten doen, indien in enig jaar niet kan worden voldaan aan de betalingsverplichting(en) jegens de Obligatiehouders. Voorts zal er ook geen dividenduitkering, of andere uitkering in contanten, plaatsvinden indien een dergelijke uitkering tot gevolg heeft dat er minder dan 6 maanden aan rente en aflossing aan liquiditeiten beschikbaar is of zal komen.

2 OBLIGATIES

2.1 De Uitgevende Instelling kan onder de voorwaarden als vermeld in deze Akte maximaal 40.000 Obligaties uitgeven, waarmee maximaal een bedrag van **EUR 1.000.000,-** kan worden geleend van de Obligatiehouders. Door de enkele daad van het verkrijgen van Obligaties worden de Obligatiehouders geacht bekend te zijn en in te stemmen met de voorwaarden van de Obligaties als vermeld in deze Akte.

2.2 De Obligaties luiden op naam en zijn genummerd van O1 af. Van de Obligaties zullen geen obligatiebewijzen worden uitgegeven.

2.3 De Obligaties vormen directe en onvoorwaardelijke verplichtingen van de Uitgevende Instelling die onderling gelijk in rang zijn zonder enig verschil in preferentie.

2.4 De looptijd van de Obligaties vangt aan op de Uitgiftedatum en eindigt op de Expiratiedatum (de "Looptijd"), waarna de Obligaties zullen worden afgelost met inachtneming van artikel 6, een en ander onverminderd het recht van de Uitgevende Instelling om tot vervroegde aflossing als bedoeld in artikel 6.2 en 6.3 over te gaan.

2.5 De Uitgevende Instelling is steeds bevoegd om hetgeen zij, al dan niet voor of namens zichzelf, opeisbaar of voorwaardelijk van Obligatiehouder heeft te vorderen, te verrekenen met enige, al dan niet opeisbare of voorwaardelijke (on)middellijke tegenvordering van de Obligatiehouder op haarzelf. Vorderingen in vreemde valuta worden verrekend tegen de koers van de dag van verrekening.

3 INSCHRIJVING EN UITGIFTE

3.1 De periode waarin op de Obligaties kan worden ingeschreven loopt vanaf 30 mei 2023 13:00 tot en met 21 juli 2023, 23:59 uur (de "Inschrijvingsperiode"). De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om de Inschrijvingsperiode te verlengen, te verkorten en op te schorten, in welk geval mogelijk ook de Uitgiftedatum wordt vervroegd of uitgesteld.

3.2 Inschrijving op de Obligaties vindt plaats door het langs elektronische weg ondertekenen van een volledig ingevuld en geldig ondertekende

Inschrijvingsovereenkomst welke op haar beurt voor verspreiding zorgdraagt aan de Trustee. De Inschrijvingsovereenkomst is onherroepelijk vanaf de datum van ondertekening. De Inschrijvingsovereenkomst is bindend jegens de Uitgevende Instelling bij bekrachtiging hiervan voor akkoord middels een bestuursbesluit door de Uitgevende Instelling. Op datum van ondertekening van het bestuursbesluit door de Uitgevende Instelling, en de hieruit voortvloeiende bekrachtiging, komt een investeringsovereenkomst tot stand. Door ondertekening van de Inschrijvingsovereenkomst (i) wordt de inschrijver geacht bekend te zijn met de voorwaarden van de Obligaties zoals uiteengezet in deze Akte en (ii) aanvaardt de inschrijver de voorwaarden van de Obligaties zoals uiteengezet in deze Akte.

3.3 Toewijzing van Obligaties door de Uitgevende Instelling vindt in beginsel plaats in de volgorde van ontvangst van de inschrijving via de elektronische inschrijvingsovereenkomst, via <https://zonnepanelendelen.nl/project/amperapark/>.

3.4 De Uitgevende Instelling behoudt zich steeds het recht voor om zonder nadere opgave van redenen de aanbidding, inschrijving of uitgifte van Obligaties stop te (doen) zetten of op te (doen) schorten of verzoeken tot inschrijving geheel of gedeeltelijk te (doen) weigeren. De Uitgevende Instelling zal de Trustee hiervan schriftelijk op de hoogte stellen. In dat geval wordt enig eventueel reeds door of namens verzoeker gestort bedrag ter zake, door de Uitgevende Instelling uiterlijk binnen vijf (5) Werkdagen na weigering of opschorting teruggestort op de rekening van herkomst.

3.5 Binnen vijf (5) Werkdagen na het einde van de Inschrijvingsperiode zal de Uitgevende Instelling de Trustee in kennis stellen van de toewijzing van de Obligaties. De Obligatiehouders worden van de toewijzing van de Obligaties in kennis gesteld middels een elektronische bevestiging (e-mail) van de Trustee. Deze bevestiging dient gezien te worden als ondertekening door de Trustee van het Inschrijvingsovereenkomst dat reeds in het bezit is van de Obligatiehouders.

3.6 De uitgifte van Obligaties vindt plaats tegen betaling van een prijs per Obligatie gelijk aan 100% van

de nominale waarde per Obligatie (de "Uitgifteprijs"). De betaling van de Uitgifteprijs, indien van toepassing onder aftrek van het toepasselijke aanbetalingsbedrag, vindt plaats ofwel door overboeking dan wel een iDEAL betaling aan de betaalrekening aangehouden bij de Betalingspartner van de Uitgevende Instelling zoals aangegeven op het Inschrijvingsovereenkomst. De Uitgifteprijs dient te zijn ontvangen uiterlijk op de in de Inschrijvingsovereenkomst vermelde datum, tenzij de Uitgevende Instelling expliciet anders heeft bepaald. Indien de Uitgifteprijs niet overeenkomstig de Inschrijvingsovereenkomst is voldaan binnen de daartoe gestelde termijn, behoudt de Uitgevende Instelling zich het recht voor de inschrijving te weigeren en de toegewezen Obligaties anderszins toe te wijzen, onverminderd haar recht om anderszins maatregelen te treffen die zij in dat geval passend acht.

3.7 De Uitgevende Instelling zal uiterlijk zes (6) Werkdagen na sluiting van de inschrijvingsperiode, en ontvangst van de Uitgifteprijs per Obligatie, Obligaties uitgeven door middel van een daartoe genomen besluit van de directie van de Uitgevende Instelling (de "Directie"), en doet daarvan mededeling aan de Trustee. De Trustee is verplicht binnen vijf (5) Werkdagen na ontvangst van de mededeling als hiervoor bedoeld de Obligatiehouder in te schrijven in het Register van Obligatiehouders, onder vermelding van het door de Obligatiehouder gehouden aantal Obligaties.

3.8 Een Obligatiehouder houdt minimaal 40 Obligatie en maximaal 4.000 Obligaties.

4 DOEL

De (netto)opbrengst van de uitgifte van de Obligaties zal worden aangewend ter financiering en exploitatie van de Zonnelaadstations.

5 RENTE EN BETAALBAARSTELLING

5.1 Elk van de Obligaties dragen een jaarlijkse rentecoupon over de uitstaande Hoofdsom, met ingang van de Uitgiftedatum tot aan de Expiratiedatum, van 5.0%.

5.2 De Renteperiode vangt aan op 3 juli 2023 tot en met 2 juli van het volgende jaar.

5.3 De Rente over de eerste Renteperiode, indien verschuldigd, is achteraf betaalbaar uiterlijk 21 dagen na 2 juli, te weten 23 juli 2024.

5.4 De Rente over de overige Renteperiodes, indien verschuldigd, is per kalenderjaar achteraf betaalbaar uiterlijk 21 dagen na 2 juli van elk jaar.

5.5 De betaling van Rente zal geschieden in euro's door overmaking naar de door de Obligatiehouder opgegeven bankrekening als vermeld in het Register van Obligatiehouders, tenzij uit de administratie van de Uitgevende Instelling en de betrokken energieleverancier, volgt dat een Obligatiehouder klant is van de betrokken energieleverancier als gevolg waarvan de Rente door tussenkomst van deze energieleverancier zal worden ontvangen. In dit laatste geval, zal de betaling van Rente aan de betreffende Obligatiehouders geschieden door overmaking in euro's door de Uitgevende Instelling aan de energieleverancier welke op haar beurt zorgdraagt voor (door)betaling aan genoemde Obligatiehouders, inclusief een aanvullende korting, indien deze van toepassing is.

De Obligatiehouders en de betrokken energieleverancier gaan ermee akkoord dat door middel van genoemde betaling van Rente door de Uitgevende Instelling aan de samenwerkende energieleverancier de Uitgevende Instelling zal zijn gekweten van haar verplichting tot het betalen van de Rente aan desbetreffende Obligatiehouders uit hoofde van deze Akte.

6 AFLOSSING

6.1 De Obligaties zullen via een lineair aflossingsschema worden afgelost. Aflossing van 1/15^e van de nominale waarde van EUR 25,- per Obligatie zal jaarlijks plaatsvinden op 23 juli of zoveel eerder als de Uitgevende Instelling overgaat tot vervroegde aflossing met inachtneming van artikel 6.2. De laatste aflossing zal plaatsvinden uiterlijk op 2 juli 2038 (de **Expiratiedatum**).

6.2 De Uitgevende Instelling heeft het recht over te gaan tot boetevrije vervroegde aflossing van alle of een gedeelte van de Obligaties:

a indien ter beoordeling van de Uitgevende Instelling komt vast te staan dat uit de investeringen van de Uitgevende Instelling in de Zonnelaadstations geen opbrengsten meer zullen worden genoten en het voor de Uitgevende Instelling niet mogelijk is om (gedeeltelijk) te voldoen aan de Boeterente zoals omschreven in artikel 6.3; of

b indien er een wijziging komt in de wet- en regelgeving, waaronder belastingwetgeving, die het naar het oordeel van de Directie niet langer wenselijk maakt dat de Obligaties uitstaan.

6.3 In aanvulling op artikel 6.2 heeft de Uitgevende Instelling te allen tijde het recht over te gaan tot vervroegde aflossing van alle Obligaties tegen betaling van een Boeterente van X% van de op dat moment uitstaande omvang van de Obligatielening, pro rata aan de houders van de Obligaties.

X wordt hierbij vastgesteld door de som te nemen van 3 + het aantal verstreken jaren na de Uitgiftedatum van de Obligatielening (vanaf ieder decimaal af te ronden naar boven te rekenen per de daadwerkelijke aflossingsdatum). Bij vervroegde aflossing, bijv. 7 jaren na de Uitgiftedatum bedraagt het boeterentepercentage $3 + 7 = 10\%$ over de op dat moment uitstaande omvang van de Obligatielening. Bij een vervroegde aflossing na 2 jaar en 1 maand bedraagt het boeterentepercentage $3 + 3 = 6\%$ over de op dat moment uitstaande omvang van de Obligatielening.

6.4 Vervroegde aflossing zal geschieden met inachtneming van een termijn voor kennisgeving aan de Obligatiehouders van ten minste vijftien (15) Werkdagen en ten hoogste dertig (30) Werkdagen, overeenkomstig artikel 23 (welke kennisgeving onherroepelijk is en de voor aflossing vastgestelde datum dient te specificeren) en tegen betaling van de volgende bedragen (tezamen, het **Aflossingsbedrag**):

a. het restant van de Uitstaande Hoofdsom van de Obligatie;

b. indien van toepassing de Boeterente;

c. indien van toepassing, de nog verschuldigde Rente tot aan de datum van de vervroegde aflossing.

6.5 De betaling van het Aflossingsbedrag zal geschieden in euro's door overmaking naar de door de Obligatiehouder opgegeven bankrekening als vermeld in het Register van Obligatiehouders.

7 AANWENDING VAN ONTVANGEN GELDEN

7.1 Alle gelden ontvangen door de Uitgevende Instelling met betrekking tot de exploitatie van het relevante Project zullen, worden aangewend ter aflossing van de Obligaties, de renteverplichtingen en andere vorderingen uit hoofde van deze Akte indien en wanneer opeisbaar en worden betaald in de volgorde als vermeld in artikel 7.2.

7.2 Indien de inkomsten van de Uitgevende Instelling onvoldoende zijn dan de op dat moment opeisbare Obligatielening en eventuele opeisbare geaccumuleerde rente- of andere vorderingen uit hoofde van deze Akte, zal de Uitgevende Instelling de ontvangen gelden aanwenden overeenkomstig de volgende volgorde:

- a. ter betaling pro rata van openstaande vordering(en) op de Uitgevende Instelling van een derde, zijnde een preferente crediteur;
- b. ter betaling van onbetaalde kosten of uitgaven verband houdend met de totstandkoming van deze Akte en naleving daarvan;
- c. indien van toepassing, ter betaling pro rata van de geaccumuleerde opeisbare renteverplichtingen uit hoofde van deze Akte;
- d. ter pro rata aflossing van de Obligaties;

De volgorde zoals uiteengezet in dit artikel 7 prevaleert boven iedere andere volgorde van betaling toegepast door de Uitgevende Instelling.

8 BETALINGEN

8.1 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 dat geval verwerkt de Uitgevende Instelling de vereiste inhouding of aftrek van de betreffende belastingen voor rekening van de Obligatiehouders en betaalt de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders geen extra bedragen.

8.2 Aan de Obligatiehouder worden geen commissies of kosten in rekening gebracht ter zake van betalingen die overeenkomstig deze Akte worden gedaan, met uitzondering van kosten of commissies die uit het Informatie Memorandum blijken.

8.3 Wanneer betaling dient te worden gedaan door overschrijving naar een rekening op naam, wordt een betaal instructie gegeven voor uitkering op de vervaldatum, of, indien dat geen Werkdag is, voor uitkering op de eerstvolgende Werkdag. Obligatiehouders hebben geen recht op rente of een andere betaling voor vertraagde ontvangst van het verschuldigde bedrag na de vervaldatum indien de vervaldatum geen Werkdag is.

9 REGISTER VAN OBLIGATIEHOUDERS

9.1 De Uitgevende Instelling houdt een Register van Obligatiehouders, waarin ten aanzien van alle Obligatiehouders worden ingeschreven:

- a. de namen en (e-mail)adressen van de Obligatiehouders;
- b. de rekeningnummers van Obligatiehouders;
- c. de datum van uitgifte en het aantal gehouden Obligaties en de aan deze Obligaties toegekende nummers;
- d. het op elke Obligatie gestorte bedrag; en
- e. de aflossing en doorhaling van (rechten op de) Obligaties.

9.2 Indien een of meer Obligaties of rechten daarop tot een gemeenschap behoren, kunnen de aan de Obligaties of verbonden rechten of afgeleide rechten daarvan slechts worden uitgeoefend door één

persoon of entiteit, die daartoe door de deelgenoten tot de desbetreffende gemeenschap schriftelijk is aangewezen of gemachtigd. Van deze schriftelijke aanwijzing of machtiging dient de Uitgevende Instelling als ook de Trustee schriftelijk in kennis te worden gesteld. Indien er met betrekking tot betalingen op Obligaties meer dan één persoon gerechtigd is tot ontvangst van die betalingen, is het in de vorige volzin bepaalde van overeenkomstige toepassing.

10 VERJARING

Vorderingen ter zake van de hoofdsom en de Rente verjaren vijf (5) jaar na de datum waarop de betreffende betaling verschuldigd werd.

11 INFORMATIEVERPLICHTINGEN

11.1 Uitgangspunt is dat de Trustee namens de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders zal voorzien van informatie.

11.2 In tegenstelling tot artikel 11.1 is de Uitgevende Instelling verplicht de Obligatiehouders te informeren, al dan niet met tussenkomst van de Trustee, omtrent de volgende eventuele gebeurtenissen dan wel elk eventueel voornemen van de Uitgevende Instelling dan wel in voorkomend geval haar aandeelhouder(s):

- a. tot beëindiging van alle of een belangrijk deel van haar bedrijfsactiviteiten;
- b. tot overdracht van haar bedrijfsactiviteiten aan een rechtspersoon die geen Gelieerde Partij is van de Uitgevende Instelling;
- c. tot overdracht van een aanzienlijk gedeelte van haar activa;
- d. indien de goederen van de Uitgevende Instelling of enig aanzienlijk gedeelte daarvan mochten worden genomen in executoriaal beslag of indien de van waarde verklaring van een daarop gelegd conservatoir beslag in kracht van gewijsde mocht zijn gegaan;
- e. tot ontbinding van de Uitgevende Instelling casu quo het indienen van een verzoek tot verlening

van surséance van betaling, casu quo het aanvragen van haar faillissement;

De Uitgevende Instelling is verplicht de Trustee onverwijld te informeren omtrent het bestaan van voornemens als hiervoor omschreven.

11.3 Indien de Uitgevende Instelling op grond van regelgeving of voorschriften van enige (toezichthoudende) autoriteit verplicht is gegevens van de Uitgevende Instelling aan voornoemde autoriteit(en) te verstrekken, is zij bevoegd zulks te doen, alsmede om voor of namens de Obligatiehouders medewerking te verlenen aan de controle op de naleving van wet- en regelgeving.

12 OVERDRACHT VAN OBLIGATIES

12.1 Voor overdracht van één of meerdere Obligaties door een Obligatiehouder is vereist (i) ondertekening van de Overdrachtsakte conform de modelakte Overdrachtsakte (die is aangehecht bij het Informatie Memorandum als Bijlage 7) door zowel de Obligatiehouder als de verkrijger, (ii) instemming van de Uitgevende Instelling, welke instemming zij niet zonder redelijke grond zal onthouden. De Uitgevende Instelling zal gerechtigd zijn ter zake de administratie van de overdracht twee procent (2%) van de nominale waarde van de over te dragen Obligaties in rekening te brengen, met een minimum van EUR 10,- De Uitgevende Instelling zal Trustee, alsmede aan de Obligatiehouder op diens verzoek, een exemplaar van een standaardovereenkomst van overdracht ter beschikking stellen.

12.2 Na ontvangst door de Uitgevende Instelling aan een daartoe bestemde authentieke of onderhandse akte, ondertekend door zowel de Obligatiehouder als de verkrijger, en haar instemming, zal de Uitgevende Instelling een overdracht van Obligaties inschrijven in het Register.

12.3 Obligaties kunnen niet in gedeelte(n) worden overgedragen.

12.4 Obligaties kunnen enkel worden overgedragen aan (potentiële) verkrijgers die Nederlandse ingezetenen zijn.

13 VOORBEHOUD

13.1 Uitsluitend de Uitgevende Instelling is jegens de Obligatiehouders gehouden tot een juiste nakoming van alle en enigerlei verplichtingen ter zake van de Obligatielening.

13.2 De Trustee is ter zake van de taak, door hem bij deze op zich genomen, niet aansprakelijk behalve in geval van kwade trouw of grove nalatigheid. De Trustee zal niet aansprakelijk zijn voor enige daad of nalatigheid van personen of instellingen, van wier diensten hij heeft gebruik gemaakt.

13.3 Behoudens gevallen van overmacht is de Uitgevende Instelling aansprakelijk indien een tekortkoming in de nakoming van een verplichting jegens een Obligatiehouder te wijten is aan opzet of grove nalatigheid. Personen of entiteiten, anders dan de Uitgevende Instelling kunnen niet door Obligatiehouders aansprakelijk gesteld of gehouden worden voor schade of tekortkomingen – in welke vorm of hoedanigheid of met welk(e) gevolg(en) dan ook – in de nakoming van enige verplichting met betrekking tot deze Akte anders dan vanwege opzet of grove nalatigheid.

14 HANDHAVING VAN DE RECHTEN IN VERBAND MET DE OBLIGATIELENING

14.1 Alle rechten van de Obligatiehouders in verband met deze Obligatielening worden gehandhaafd en uitgeoefend uitsluitend door de Trustee zowel in als buiten rechte zowel tegenover de Uitgevende Instelling, als enige andere persoon in iedere en elke omstandigheid met uitsluiting van de Obligatiehouders en zonder dat met de Obligatiehouders hoeft te worden overgelegd, behalve voor zover in deze Akte daarop uitdrukkelijk een uitzondering is gemaakt.

14.2 Tot het prijsgeven, verminderen of veranderen van uit deze Obligatielening voortvloeiende rechten kan de Trustee niet overgaan dan na machtiging van de vergadering van Obligatiehouders met inachtneming van het gestelde in artikel 17.6 behoudens de hierna vermelde uitzonderingen.

14.3 De Trustee is gerechtigd om de rechten die verband houden met de Obligatielening prijs te geven,

te verminderen of te veranderen zonder dat hiervoor machtiging van de vergadering van Obligatiehouders nodig is, als dit prijsgeven, verminderen of verandering plaatsvindt op grond van het bepaalde in de Achterstellingsakte.

14.4 Ook in spoedeisende gevallen, zoals dreigend faillissement, surseance van betaling of een ingrijpende reorganisatie van de Uitgevende Instelling, zulks ter beoordeling van de Trustee, zal de Trustee gerechtigd zijn de rechten van Obligatiehouders geheel of gedeeltelijk prijs te geven, te verminderen of te veranderen zomede andere maatregelen in het belang van Obligatiehouders te treffen, indien de Trustee van oordeel is dat deze handelingen geen uitstel dulden, ook zonder machtiging van de vergadering van Obligatiehouders. Van handelingen en verrichtingen als hier bedoeld zal de Trustee op zo kort mogelijke termijn mededeling doen aan Obligatiehouders. Voor het al dan niet gebruik maken van de aan de Trustee in dit lid verleende bevoegdheid en de gevolgen daarvan zal de Trustee nimmer aansprakelijk zijn respectievelijk nimmer aansprakelijk kunnen worden gesteld.

14.5 Wanneer de Trustee overeenkomstig artikel 20 van deze Akte de Obligatielening of het nog resterende gedeelte daarvan dadelijk en ineens opvorderbaar verklaart, zal hij bevoegd zijn de rekening op te maken van alle volgens zijn Register van Obligatiehouders uitstaande Obligaties, met de verschuldigde rente en van al hetgeen verder door de Uitgevende Instelling ter zake van de onderwerpelijke Obligatielening redelijkerwijs verschuldigd mocht zijn, vermeerderd met de kosten, en dit totaal bedrag op te eisen. De Uitgevende Instelling zal zich gedragen naar en volkomen genoeg nemen met de rekening zoals die door de Trustee zal zijn opgemaakt en verbindt zich bij dezen het volgens deze rekening verschuldigde bedrag aan de Trustee te betalen. De Uitgevende Instelling zal enig recht, dat zij meent te kunnen ontlenen aan een door haar beweerde onjuistheid van bedoeld eindbedrag eerst kunnen geldend maken na de volledige betaling van dat eindbedrag.

15 OVERDRACHT RECHTEN EN VERPLICHTINGEN UIT DE OBLIGATIELENING

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor de voor haar uit deze Akte voortvloeiende rechten en

verplichtingen over te dragen aan een Gelieerde Partij van de Uitgevende Instelling, mits zij daartoe toestemming heeft verkregen bij besluit van de vergadering van Obligatiehouders, genomen met een meerderheid en quorum, als bedoeld in artikel 17.6. De toestemming als bedoeld in de eerste zin van dit artikel 15 is niet vereist in geval de Uitgevende Instelling de verplichtingen van die vennootschap of rechtspersoon garandeert.

16 OPROEPING VOOR VERGADERINGEN VAN OBLIGATIEHOUDERS

16.1 Zo dikwijls de Trustee zulks gewenst acht, wordt door hem een vergadering van Obligatiehouders bijeengeroepen. Hij is verplicht tot het bijeenroepen van een vergadering op schriftelijk verzoek van de Uitgevende Instelling of van de Obligatiehouders, die ten minste eenenvijftig procent (51%) van het uitstaande bedrag der Obligatielening vertegenwoordigen. Bij het schriftelijk verzoek moeten de onderwerpen van behandeling worden genoemd alsmede een duidelijke toelichting hierop worden gegeven en indien het schriftelijke verzoek van Obligatiehouders uitgaat van een en ander tegelijkertijd een afschrift bij de Uitgevende Instelling worden ingezonden. Bij gebreke van voldoening aan deze bepalingen vervalt de verplichting van de Trustee tot het bijeenroepen van de vergadering.

16.2 Voldoet de Trustee niet binnen een maand aan de aanvraag als bedoeld in het voorgaande lid, dan kan de Uitgevende Instelling zelf, casu quo een door de Obligatiehouders aangewezen persoon, de vergadering bijeenroepen. Voor zulke vergaderingen zullen de in artikel 16.5 genoemde normale termijn en formaliteiten in acht genomen worden. In afwijking van het bepaalde in artikel 16.4 voorzien de aanvragers alsdan zelf in het voorzitterschap.

16.3 De vergaderingen worden gehouden in Amsterdam.

16.4 De vergaderingen worden voorgezeten door een door het Bestuur al dan niet uit haar midden daartoe aan te wijzen persoon, behoudens het bepaalde in artikel 16.2.

16.5 De oproepingen moeten geschieden door middel van oproepingsbrieven gericht aan de adressen

van de Obligatiehouders, zoals deze zijn vermeld in het Register van Obligatiehouders, met inachtneming van een termijn van tenminste veertien (14) dagen, de dag der oproeping en die der vergadering daaronder niet begrepen. In spoedeisende gevallen ter beoordeling van de Trustee zal ook een kortere termijn van oproeping, echter niet korter dan zeven (7) dagen, de dag der oproeping en die der vergadering daaronder niet begrepen, geldig zijn.

16.6 Bij de oproeping worden de ter vergadering te behandelen onderwerpen vermeld.

16.7 Iedere Obligatiehouder is bevoegd de vergaderingen van Obligatiehouders bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Obligatiehouders kunnen zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde. Daarnaast hebben de bestuursleden van de Trustee alsmede van de Uitgevende Instelling toegang tot de vergadering.

16.8 Iedere stemgerechtigde die ter vergadering aanwezig is, moet de presentielijst tekenen. De voorzitter van de vergadering kan bepalen dat de presentielijst ook moet worden getekend door andere personen die ter vergadering aanwezig zijn.

16.9 Omtrent toelating van andere dan de in artikel 16.7 genoemde personen tot de vergadering beslist de voorzitter van de vergadering.

16.10 Van het ter vergadering van Obligatiehouders verhandelde worden notulen gehouden, ondertekend door de voorzitter en door de vergadering van Obligatiehouders aan te wijzen persoon. Indien van het verhandelde in een vergadering van Obligatiehouders een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, is de medeondertekening daarvan door de voorzitter voldoende.

16.11 Hetgeen in deze Akte is bepaald over de vergadering van obligatiehouders en de rechten van Obligatiehouders heeft geen betrekking op hetgeen omtrent de vergadering van obligatiehouders en de rechten van de vergadering van obligatiehouders in de statuten van de Trustee is geregeld.

17 BESLUITVORMING IN EEN VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

17.1 In de vergaderingen van Obligatiehouders wordt over alle onderwerpen beslist bij twee/derde meerderheid der uitgebrachte geldige stemmen voor zover in deze overeenkomst niet anders is bepaald. Blanco stemmen gelden als niet uitgebracht.

17.2 Bij staken van stemmen wordt, als het zaken betreft, het voorstel geacht te zijn verworpen; indien bij stemming over personen bij de eerste stemming niemand de twee/derde meerderheid verwerft, vindt een tweede vrije stemming plaats. Verkrijgt ook dan niemand de twee/derde meerderheid, zo wordt herstemd tussen de twee personen, die de meeste stemmen verwierven. Indien na de tweede stemming ten gevolge van het feit dat twee of meer personen eenzelfde aantal stemmen verwierven, niet twee personen zijn aan te wijzen, die de meeste stemmen verwierven, wordt door een tussenstemming tussen hen, die een gelijk aantal stemmen verkregen, beslist wie van dezen in herstemming komt of komen. Bij de herstemming is hij verkozen, die de meeste stemmen verkrijgt, terwijl bij verkrijging van een gelijk aantal stemmen het lot beslist.

17.3 De genomen besluiten - ook die met terugwerkende kracht - zijn ook bindend voor de minderheid en voor de niet aanwezige Obligatiehouders.

17.4 Iedere Obligatie geeft recht tot het uitbrengen van één stem. Een Obligatiehouder (of aan deze Obligatiehouder gelieerde (rechts)personen) mag en kan nooit meer dan 50% van de Obligaties houden.

17.5 De Uitgevende Instelling ontleent geen stemrecht aan Obligaties, welke haar in eigendom behoren terwijl dergelijke Obligaties bij de berekening van het uitstaande, casu quo vertegenwoordigde bedrag der Obligatielening buiten beschouwing blijven.

17.6 Indien een voorstel aan de orde is tot prijsgeven, verminderen of veranderen van rechten van Obligatiehouders, waaronder begrepen het beëindigen van deze Akte, alles op verzoek van de Uitgevende Instelling, zal daartoe niet kunnen worden besloten dan in een vergadering van Obligatiehouders, indien in deze tenminste twee/derde van het uitstaand bedrag der Obligatielening vertegenwoordigd is en

met tenminste twee/derde der uitgebrachte geldige stemmen, dan wel - indien in de bedoelde vergadering niet het vereiste bedrag aan obligaties vertegenwoordigd was - in een tweede vergadering, te houden na nieuwe oproeping, in welke tweede vergadering alsdan, ongeacht het vertegenwoordigd bedrag aan Obligaties, mits met ten minste twee/derde der uitgebrachte geldige stemmen, over een zodanig onderwerp een besluit kan worden genomen.

17.7 Deze tweede vergadering moet worden gehouden binnen één maand na de eerste hiervoor bedoelde vergadering.

18 UITVOERING DOOR TRUSTEE VAN BESLUITEN VAN DE VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

18.1 De Trustee is verplicht, behoudens het bepaalde in artikel 19.1, tot uitvoering van een door een vergadering van Obligatiehouders genomen besluit over te gaan, en wel binnen een termijn, welke in dat besluit moet zijn genoemd, welke evenwel niet korter dan veertien (14) dagen zal mogen zijn.

18.2 Indien de Trustee in dit opzicht in gebreke blijft, zal hij van zijn functie kunnen worden ontheven door een besluit van een vergadering van Obligatiehouders, opgeroepen met inachtneming van een termijn van tenminste veertien (14) en ten hoogste eenentwintig (21) dagen, gelegen tussen de dag der oproeping en die der vergadering, welk besluit, ongeacht het vertegenwoordigde bedrag aan Obligaties met een meerderheid van tenminste twee/derde der uitgebrachte geldige stemmen kan worden genomen.

19 OPSCHORTING DOOR DE TRUSTEE VAN DE UITVOERING VAN EEN BESLUIT VAN DE VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

19.1 Indien een door een vergadering van Obligatiehouders genomen besluit naar het oordeel van de Trustee tegen het belang van de Obligatiehouders indruist, zal de Trustee de uitvoering van het besluit kunnen opschorten, en zich deswege binnen veertien (14) dagen verklaren. Hij zal dan tevens wederom een vergadering van Obligatiehouders bijeenroepen, met inachtneming

van een termijn van tenminste veertien (14) en ten hoogste eenentwintig (21) dagen, gelegen tussen de dag der oproeping en die der vergadering, aldus dat de vergadering plaats heeft binnen een maand nadat de Trustee zich heeft verklaard; in deze vergadering zal ongeacht het vertegenwoordigde bedrag aan Obligaties, met een meerderheid van tenminste twee/derde der uitgebrachte geldige stemmen een besluit kunnen worden genomen betreffende het onderwerp waarop het in de vorige vergadering genomen besluit betrekking had.

19.2 Voor de gevolgen, ontstaan uit het gebruik maken door de Trustee van de hem in dit artikel verleende bevoegdheid, of uit het zich niet verklaren te dezer zake, zal hij in geen geval aansprakelijk zijn.

19.3 Indien de Trustee van zijn bevoegdheid tot opschorting binnen veertien dagen nadat het besluit is genomen, geen gebruik heeft gemaakt, wordt dit besluit definitief.

20 VERVROEGDE OPEISBAARHEID

Indien:

a. de Uitgevende Instelling haar bedrijfsactiviteiten beëindigt of door een persoon, anders dan een Gelieerde Partij doet uitoefenen;

b. de Uitgevende Instelling wordt ontbonden of aanvraag tot haar surseance van betaling of faillissement wordt gedaan;

c. de goederen van de Uitgevende Instelling of enig aanzienlijk gedeelte daarvan mochten worden genomen in executoriaal beslag of indien de van waarde verklaring van een daarop gelegd conservatoir beslag in kracht van gewijsde mocht zijn gegaan; of

d. daartoe schriftelijk verzocht wordt door de Obligatiehouders vertegenwoordigende ten minste vijfentwintig procent (25%) van het totaal aantal uitstaande Obligaties, eerst nadat de Uitgevende Instelling na verloop van veertien (14) Werkdagen na in gebreke te zijn gesteld, verzuimt om aan haar verplichtingen tot betaling van rente of hoofdsom of enige andere verplichting uit hoofde van de Obligaties, het Informatie Memorandum of Obligatievoorwaarden te voldoen,

zal de Uitstaande Hoofdsom vermeerderd met, indien van toepassing, de tot de datum van terugbetaling aangegroeide rente door de Trustee kunnen worden opgeëist, indien de Trustee dit gewenst voorkomt, zonder dat ingebrekestelling of enig ander rechtsmiddel nodig zal zijn om van zodanige nalatigheid of verzuim te doen blijken en alles op kosten van de Uitgevende Instelling en zal de Trustee de door hem nuttig geachte maatregelen kunnen nemen.

21 OPZEGGING

21.1 De Trustee is bevoegd zijn functie zonder opgave van redenen op te zeggen, indien de Trustee wordt ontbonden, er aanvraag van surseance van betaling of faillissement van de Trustee wordt gedaan. Indien een dergelijke situatie zich voordoet, dient de Trustee dit onverwijld schriftelijk te melden aan de Uitgevende Instelling.

21.2 De Trustee is bevoegd zijn functie, onder opgave van een geldige reden met een opzegtermijn van tenminste drie (3) maanden op te zeggen indien:

a. zij jegens de Uitgevende Instelling ervoor instaat dat de verkregen volmacht om te handelen namens de Obligatiehouders door haar opvolger zal worden overgenomen zodanig dat haar opvolger rechtsgeldig bevoegd is om namens alle Obligatiehouders te handelen;

b. zij aannemelijk kan maken dat haar opvolger gekwalificeerd en uitgerust is om op tenminste dezelfde wijze invulling en uitvoering te kunnen geven aan haar taak en de verplichtingen jegens Partijen waar kan maken;

c. de zich onder de aftredende Trustee bevindende waarden, registers en bescheiden op deze Akte betrekking hebbende, zullen door deze tegen kwijting aan zijn opvolger worden overgedragen; en

21.3 Indien de Trustee een beroep doet op opzegging onder artikel 21.2 zal zij de Uitgevende Instelling een schriftelijk verzoek tot opzegging met onderbouwing van de geldige reden en invulling van gestelde voorwaarden doen toekomen. De instemming door de

Uitgevende Instelling zal niet op onredelijke gronden worden onthouden of vertraagd.

21.4 De ter vervanging van de Trustee nieuw te benoemen Trustee zal de rechten en bevoegdheden hebben en aan de verplichtingen onderworpen zijn, die deze overeenkomst ten aanzien van de Trustee inhoudt.

21.5 De aftredende Trustee is gehouden de nodige medewerking te verlenen opdat de nieuw benoemde Trustee zijn taak zal kunnen uitoefenen.

22 WIJZIGING AKTE

22.1 De rechtsverhouding tussen de Uitgevende Instelling, de Trustee en de Obligatiehouders met betrekking tot de Obligatielening worden beheerst door deze Akte, het Informatie Memorandum en de statuten van de Trustee en de wet.

22.2 Indien één of meer artikelen in strijd met wettelijke bepalingen thans of in de toekomst of op enigerlei wijze niet bindend zou(den) zijn, wordt daardoor de geldigheid van de overige bepalingen in deze Akte niet aangetast. De Uitgevende Instelling en de Trustee zullen alsdan handelen in de geest van de Akte, deze voor zover nodig aanpassen, in die zin dat de niet-bindende artikelen worden vervangen door andere bepalingen die zo min mogelijk verschillen van de betreffende niet-bindende artikelen.

22.3 De Trustee en de Uitgevende Instelling kunnen gezamenlijk zonder toestemming van de Obligatiehouders besluiten deze Akte aan te passen indien het veranderingen betreffen van een niet-materiële aard en veranderingen van formele, ondergeschikte en technische aard die de belangen van de Obligatiehouders niet schaden. Ook kan de Trustee besluiten afstand te doen van het recht om op te treden tegen overtredingen van de Akte, wanneer het materiële belang van de Obligatiehouders niet is geschaad.

22.4 Wijziging van de Akte is slechts mogelijk op initiatief van de Uitgevende Instelling en nadat de Obligatiehouders in de gelegenheid zijn gesteld ten aanzien van de voorgenomen wijziging(en) schriftelijk aan de Uitgevende Instelling hun bezwaren kenbaar te maken. De Obligatiehouders worden geacht hiertoe in

de gelegenheid te zijn gesteld indien dertig dagen zijn verstreken nadat door de Uitgevende Instelling overeenkomstig het hiervoor bepaalde kennisgeving van de voorgenomen wijziging(en) is gedaan. Wijziging van de Akte is niet mogelijk indien de Obligatiehouders, vertegenwoordigende meer dan 25% van het totaal aantal uitstaande Obligaties, binnen dertig dagen na een dergelijke kennisgeving door de Uitgevende Instelling schriftelijk aan de Uitgevende Instelling kenbaar hebben gemaakt bezwaar te hebben tegen de voorgenomen wijziging. Bij strijdigheid tussen enerzijds het bepaalde in deze Akte en anderzijds het Informatie Memorandum of andere documentatie waarin de Obligatielening wordt beschreven, prevaleert de inhoud van deze Akte.

23 KENNISGEVINGEN

23.1 Alle kennisgevingen dienen schriftelijk, of elektronisch te geschieden. Kennisgevingen aan Obligatiehouders zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de (e-mail)adressen zoals vermeld in het Register van Obligatiehouders.

23.2 Kennisgevingen door de Obligatiehouders dienen schriftelijk of elektronisch te worden gedaan door verzending daarvan aan het (e-mail)adres van de Uitgevende Instelling en/of Trustee.

23.3 Een Obligatiehouder is gehouden de door de Trustee aan hem gezonden bevestigingen, afschriften, nota's of andere opgaven terstond na ontvangst te controleren, en bij constatering van enige onjuistheid of onvolledigheid de Trustee daarvan onverwijld in kennis te stellen. Zo spoedig mogelijk na ontvangst van genoemde kennisgeving zijdens een Obligatiehouder zal de Trustee het register wijzigen en de Obligatiehouder daarvan berichten.

24 TOEPASSELIJK RECHT EN FORUM

24.1 Op deze Akte is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

24.2 Alle geschillen in verband met of voortvloeiende uit deze Akte, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan daaronder inbegrepen, zullen uitsluitend worden beslecht door de bevoegde rechter te Amsterdam.

Bijlage 8 – Adressen

AmperaPark Projects Two B.V.

Moutlaan 20
7523MD, Enschede
e-mail: info@amperapark.com

ZonnepanelenDelen B.V.

James Wattstraat 77-8
1097 DL, Amsterdam
e-mail: info@zonnepanelendelen.nl

Stichting Zonedelers

James Wattstraat 77-8
1097 DL, Amsterdam
e-mail: info@zonnepanelendelen.nl

Versies

Datum vaststelling IM	Versienummer	Wijzigingen
26 mei 2023	1.3	Max. investeringsbedrag is EUR 100.000
31 mei 2023	1.4	Voorwaarden, trekking (p.7)
7 juni 2023	1.5	Correctie van enkele data m.b.t. uitgifte en inschrijving
29 juni 2023	1.6	Wijzigingen vastgelegd in Addendum.