

Informatiememorandum

H4 Lease B.V.

Obligatieprogramma

22 mei 2020



Let op!

U belegt buiten AFM-toezicht.

Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



INHOUDSOPGAVE

	Door middel van verwijzing opgenomen documenten	3
1	Samenvatting	4
1.1	Inleiding met waarschuwingen	4
1.2	Essentiële informatie over de Uitgevende Instelling	4
1.2.1	Welke instelling geeft de Obligaties uit ?	4
1.2.2	Wat is de essentiële financiële informatie over de Uitgevende Instelling ?	5
1.2.3	Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Uitgevende Instelling ?	6
1.3	Essentiële informatie over de Obligaties	7
1.3.1	Wat zijn de hoofdkenmerken van de Obligaties ?	7
1.3.2	Waar zullen de Obligaties worden verhandeld ?	7
1.3.3	Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Obligaties ?	7
1.4	Essentiële informatie over de aanbidding van de Obligaties aan het publiek en/of de toelating tot de handel op een gereguleerde markt	7
1.4.1	Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in deze Obligaties beleggen ?	7
1.4.2	Waarom wordt dit Informatiememorandum opgesteld ?	7
2	Risicofactoren	9
2.1	Liquiditeitsrisico	
2.2	Concurrentierisico	9
2.3	Risico met betrekking tot het beperkte eigen vermogen	9
2.4	Fiscaal risico	9
2.5	Factoren die van wezenlijk belang zijn om de aan de Obligaties verbonden marktrisico's en marktrisico's in het algemeen in te schatten	9
2.5.1	De Obligaties zijn geen geschikte investering voor alle beleggers	10
2.5.2	Risico van vervroegde aflossing door de Uitgevende Instelling	10
2.5.3	Risico van beperkte verhandelbaarheid van de Obligaties	
3	Informatie over de Uitgevende Instelling, bestuur en groepsmaatschappijen - Overige informatie	11
3.1	Informatie over de Uitgevende Instelling, bestuur en groepsmaatschappijen	11
3.1.1	Informatie over de Uitgevende Instelling	11
3.1.2	Informatie over het bestuur van de Uitgevende Instelling	11
3.1.3	Informatie over de groepsmaatschappijen van de Uitgevende Instelling	12
3.2	Overige informatie	13
4	H4 Lease en de markt waarin zij actief is	14
5	Waarborgen voor de Obligatiehouders	16
5.1	Verpanding van elektrische fietsen	16
6	Financiële informatie over de Uitgevende Instelling	17
6.1	Nadere informatie over de financiële situatie van de Uitgevende Instelling	17
6.2	Nadere informatie over de besteding van de opbrengst van de Obligaties	18
6.3	Nadere informatie over rente en rendement	19
6.4	Verklaringen van de Uitgevende Instelling	19

7	Informatie voor de belegger	20
8	Stichting Obligatiehoudersbelangen	22
8.1	Algemene informatie over Stichting Obligatiehouderbelangen	22
8.2	Afspraken tussen de Uitgevende Instelling en Stichting Obligatiehoudersbelangen	23
8.3	Geen (potentiële) tegenstrijdige belangen	23
8.4	Stichting Obligatiehoudersbelangen treedt op voor, namens en in het collectieve belang van alle Obligatiehouders	23
8.5	Contact- en overige gegevens m.b.t. Stichting Obligatiehoudersbelangen	24
9	Obligatievoorwaarden	25
10	Fiscale aspecten	32
11	Formulier met de Definitieve Voorwaarden	34

DOOR MIDDEL VAN VERWIJZING OPGENOMEN DOCUMENTEN

In dit Informatiememorandum wordt op sommige plaatsen verwezen naar en/of zijn gegevens opgenomen uit de volgende documenten:

1. Statuten van H4 Lease B.V.
2. Statuten van Stichting Obligatiehoudersbelangen
3. Uittreksel handelsregister Kamer van Koophandel van H4 Lease B.V.
4. Uittreksel handelsregister Kamer van Koophandel van Stichting Obligatiehoudersbelangen
5. Pandakte H4 Lease B.V. - Stichting Obligatiehoudersbelangen van 15 mei 2020
6. Trustakte H4 Lease B.V. - Stichting Obligatiehoudersbelangen van 15 mei 2020
7. Accountantsrapportage (met inbegrip van samenstellingsverklaring) van 18 oktober 2019 en jaarrekening 2018 van de Uitgevende Instelling.
8. Accountantsrapportage (met inbegrip van samenstellingsverklaring) van 23 april 2020 en jaarrekening 2019 van de Uitgevende Instelling.

Deze documenten worden geacht een geïntegreerd en onlosmakelijk onderdeel te vormen van dit Informatiememorandum. Zij zijn gedurende de geldigheidsduur van dit Informatiememorandum op papier ter inzage beschikbaar ten kantore van de Uitgevende Instelling en op de website www.h4lease.nl/obligaties.

Dit Informatiememorandum is gedurende de geldigheidsduur van dit Informatiememorandum tevens ter inzage beschikbaar op de website www.h4lease.nl/obligaties. Op verzoek zal de Uitgevende Instelling kosteloos een schriftelijk afschrift van dit Informatiememorandum verstrekken.

HOOFDSTUK 1 - SAMENVATTING¹

1.1 Inleiding met waarschuwingen

Dit Informatiememorandum heeft betrekking op de Obligaties.

De Uitgevende Instelling is H4 Lease B.V.

De samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Informatiememorandum.

Iedere beslissing om in de Obligaties te beleggen moet zijn gebaseerd op een bestudering van het gehele Informatiememorandum door de belegger.

In voorkomend geval dat de kans bestaat dat de belegger het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk zou kunnen verliezen, en, indien de aansprakelijkheid van de belegger niet tot het bedrag van de belegging beperkt is, een waarschuwing dat de belegger meer dan het geïnvesteerde kapitaal zou kunnen verliezen en de omvang van dat potentiële verlies.

De kans bestaat dat de belegger die als eiser optreedt wanneer bij een rechterlijke instantie een vordering met betrekking tot de informatie in een informatiememorandum aanhangig wordt gemaakt, volgens het nationale recht van de lidstaten de kosten voor de vertaling van het Informatiememorandum moet dragen voordat de rechtsvordering wordt ingesteld.

Alleen de personen die de samenvatting, met inbegrip van een vertaling ervan, hebben ingediend, kunnen wettelijk aansprakelijk worden gesteld en uitsluitend indien de samenvatting, wanneer zij samen met de andere delen van het Informatiememorandum wordt gelezen, misleidend, inaccuraat of inconsistent is, of indien zij, wanneer zij samen met de andere delen van het Informatiememorandum wordt gelezen, niet de essentiële informatie bevat ter ondersteuning van beleggers wanneer zij overwegen in die Obligaties te beleggen.

1.2 Essentiële informatie over de Uitgevende Instelling

1.2.1 Welke instelling geeft de Obligaties uit ?

De Uitgevende Instelling is de naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap H4 Lease. De statutaire zetel en vestigingsplaats van de Uitgevende Instelling is Deventer.

De Legal Entity Identifier (LEI) van de Uitgevende Instelling is 724500XA82MBO3AYUI90.

De hoofdactiviteiten van de Uitgevende Instelling bestaan uit het aanbieden van deelvervoeroplossingen voor zowel de particuliere als zakelijke markt.

De Uitgevende Instelling maakt deel uit van een groep van vennootschappen waarvan H4 Groep B.V. de holdingvennootschap is.

De heer E.H.M. (Erik) Geerts is enig bestuurder van de Uitgevende Instelling.

De accountant van de Uitgevende Instelling is de heer F.H.G. Nitert, werkzaam bij Mazars. Hij is ingeschreven in het register van de Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (ledengroep Accountant-administratieconsulent).

¹ Begrippen in het Informatiememorandum die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is gegeven in hoofdstuk 9 - Obligatievoorwaarden.

1.2.2 Wat is de essentiële financiële informatie over de Uitgevende Instelling?

De balans van de Uitgevende Instelling per 31 december 2019, 31 december 2018, resp. 31 december 2017 luidt als volgt:

BALANS	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
ACTIVA			
Materiële vaste activa	€ 14.593.779	€ 11.907.575	€ 11.744.623
Financiële vaste activa	€ 961.811	€ 767.330	€ 801.996
Vorraden	€ 999.196	€ 1.456.445	€ 360.784
Vorderingen	€ 1.125.328	€ 1.099.182	€ 712.946
Liquide middelen	<u>€ 105.091</u>	<u>€ 339.340</u>	<u>€ 181.275</u>
Totaal	€ 17.785.205	€ 15.569.872	€ 13.801.624
PASSIVA			
Eigen vermogen	€ 1.469.114	€ 1.417.224	€ 1.479.020
Vorzieningen	€ -	€ -	€ 4.943
Langlopende schulden	€ 9.228.518	€ 7.515.960	€ 10.720.078
Kortlopende schulden	<u>€ 7.087.573</u>	<u>€ 6.636.688</u>	<u>€ 1.597.583</u>
Totaal	€ 17.785.205	€ 15.569.872	€ 13.801.624

[De rest van deze pagina is opzettelijk blanco gelaten.]

De winst- en verliesrekening van de Uitgevende Instelling over de boekjaren, eindigend op 31 december 2019, 31 december 2018 resp. 31 december 2017, luidt als volgt:

WINST- EN VERLIESREKENING	2019	2018	2017
Brutomarge	€ 4.122.869	€ 4.265.869	€ 3.956.603
Personeelskosten	€ 272.266	€ 212.464	€ 264.583
Afschrijvingen	€ 3.587.403	€ 3.476.842	€ 3.127.582
Overige waardeverminderingen	€ -285.079	€ -134.121	€ -71.699
Overige bedrijfskosten	€ 705.212	€ 605.466	€ 530.166
Totaal kosten	€ 4.279.802	€ 4.160.651	€ 3.850.632
Bedrijfsresultaat	€ -156.933	€ 105.218	€ 105.971
Financiële baten en lasten	€ 32.437	€ 24.532	€ 23.684
Resultaat voor belastingen	€ -124.496	€ 129.750	€ 129.655
Belastingen	€ 130.386	€ 33.454	€ -22.471
Resultaat na belastingen	€ 5.890	€ 163.204	€ 107.184

1.2.3 Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Uitgevende Instelling ?

De drie belangrijkste risico's voor de Uitgevende Instelling zijn:

1. Liquiditeitsrisico, zijnde het risico dat de Uitgevende Instelling over onvoldoende middelen beschikt om aan haar financiële verplichtingen te voldoen.
2. Concurrentierisico, zijnde het risico dat concurrenten succesvoller zullen zijn dan de Uitgevende Instelling in de markt waarin zij actief is.
3. Risico met betrekking tot het beperkte eigen vermogen, zijnde het risico dat de buffer aan eigen vermogen klein is waardoor bij tegenvallende resultaten de Uitgevende Instelling relatief snel niet meer aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties zal kunnen voldoen.

Maar ook het volgende risico is belangrijk voor de Uitgevende Instelling:

4. Fiscaal risico, zijnde het risico dat samenhangt met wijzigingen in toepasselijke belastingwet- en/of regelgeving en/of in de uitleg daarvan, m.n. op het gebied van elektrische auto's, en welke direct of indirect van invloed zijn op de Uitgevende Instelling.

1.3 Essentiële informatie over de Obligaties

1.3.1 *Wat zijn de hoofdkenmerken van de Obligaties ?*

De Obligaties zijn effecten zonder aandelenkarakter.

De Obligaties worden uitgegeven in coupures van EUR 1.000 per stuk. De Uitgevende Instelling zal gedurende de geldigheidsduur van dit Informatiememorandum maximaal 2.500 Obligaties uitgeven in 1 of meerdere series.

De looptijd van de Obligaties zal worden bepaald in de Definitieve Voorwaarden van elke serie Obligaties.

De Obligaties dragen een rente, zoals vermeld in de betreffende Definitieve Voorwaarden. De Obligaties zijn rentedragend vanaf de Uitgiftedatum. De rente wordt per kwartaal achteraf betaalbaar. De Obligaties kennen geen bonusrente.

De looptijd van Obligaties vangt aan op de Uitgiftedatum en eindigt op de Aflossingsdatum. Vervroegde aflossing is onder voorwaarden mogelijk. Elke Obligatie geeft recht op het uitbrengen van 1 stem tijdens de vergadering van Obligatiehouders. De Obligatiehouders worden vertegenwoordigd door Stichting Obligatiehoudersbelangen.

1.3.2 *Waar zullen de Obligaties worden verhandeld ?*

De Obligaties zullen niet worden genoteerd aan of toegelaten tot de handel op enige gereguleerde markt of andere gelijkwaardige markt.

1.3.3 *Wat zijn de voornaamste risico's specifiek voor de Obligaties ?*

De Obligaties zijn geen geschikte investering voor alle beleggers omdat er sprake is van de volgende risico's:

1. Risico van vervroegde aflossing door de Uitgevende Instelling; en
2. Risico van beperkte verhandelbaarheid van de Obligaties.

1.4 Essentiële informatie over de aanbieding van de Obligaties aan het publiek en/of de toelating tot de handel op een gereguleerde markt

1.4.1 *Volgens welke voorwaarden en welk tijdschema kan ik in deze Obligaties beleggen ?*

Inschrijving is mogelijk gedurende de Inschrijvingsperiode. Inschrijving vindt plaats via de Website. Betaling van de Obligaties vindt plaats via iDEAL. De Uitgevende Instelling kan een inschrijving weigeren. Zij kan tevens de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligaties intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode.

1.4.2 *Waarom wordt dit Informatiememorandum opgesteld ?*

De Uitgevende Instelling verwacht de opbrengst van de uitgifte van de Obligaties te besteden aan de aankoop van elektrische auto's (als onderdeel van de totale financiering) en herfinanciering van de huidige autoportefeuille. Daarnaast verwacht de Uitgevende Instelling de opbrengst van de uitgifte van de Obligaties aan de aankoop van elektrische

fietsen. De Uitgevende Instelling zal het uiteindelijke doel vermelden in de betreffende Definitieve Voorwaarden.

HOOFDSTUK 2 - RISICOFACTOREN

De drie belangrijkste risico's voor de Uitgevende Instelling zijn:

2.1 Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat een persoon over onvoldoende middelen beschikt om aan zijn financiële verplichtingen te voldoen. De Uitgevende Instelling loopt een specifiek en materieel liquiditeitsrisico als er onvoldoende betalende gebruikers zijn van de elektrische auto's en elektrische fietsen. Voor de Obligatiehouders zou dit ertoe kunnen leiden dat de Uitgevende Instelling al dan niet tijdelijk over onvoldoende middelen beschikt om de Obligaties af te lossen en de rente op de Obligaties te betalen.

2.2 Concurrentierisico

De autoleasemarkt in Nederland wordt gekenmerkt door een groot aantal aanbieders. Er bestaat een risico dat concurrenten van de Uitgevende Instelling succesvoller zullen zijn dan de Uitgevende Instelling in de markt waarin zij actief is. Dit zou er toe kunnen leiden dat de Uitgevende Instelling al dan niet tijdelijk over onvoldoende middelen beschikt om de Obligaties af te lossen en de rente op de Obligaties te betalen.

2.3 Risico met betrekking tot het beperkte eigen vermogen

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen was op 31 december 2019 8 / 92. Na uitgifte van alle 2.500 Obligaties is de verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen van de Uitgevende Instelling 7 / 93. Deze laatste verhouding is berekend aan de hand van het eigen vermogen van de Uitgevende Instelling op 31 december 2019. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen klein is waardoor bij tegenvallende resultaten de Uitgevende Instelling relatief snel niet meer aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligaties zal kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de Obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.

2.4 Fiscaal risico

Een ander belangrijk risico betreft het fiscaal risico. De Uitgevende Instelling is onderworpen aan de Nederlandse belastingwetgeving. De Uitgevende Instelling loopt een specifiek en materieel risico als gevolg van wijzigingen in belastingwet- en/of regelgeving en/of in de uitleg daarvan, m.n. op het gebied van elektrische auto's. Een dergelijke wijziging zou kunnen leiden tot een hogere belastingdruk voor dan wel lagere winstgevendheid van de Uitgevende Instelling. Voor de Obligatiehouder zou dit ertoe kunnen leiden dat de Uitgevende Instelling al dan niet tijdelijk over onvoldoende middelen beschikt om de Obligaties af te lossen en de rente op de Obligaties te betalen.

2.5 Factoren die van wezenlijk belang zijn om de aan de Obligaties verbonden marktrisico's en marktrisico's in het algemeen in te schatten

2.5.1 De Obligaties zijn geen geschikte investering voor alle beleggers

Iedere potentiële belegger in de Obligaties moet de geschiktheid van die investering vaststellen in het licht van zijn eigen omstandigheden. Meer in het bijzonder dient iedere potentiële belegger:

- voldoende kennis en ervaring te hebben om de Obligaties, de voor- en nadelen van het investeren in de Obligaties en de informatie die is opgenomen in dit Informatiememorandum op waarde te kunnen beoordelen;
- toegang te hebben tot en kennis te hebben van toepasselijke instrumenten om, in de context van zijn eigen financiële situatie, een investering in de Obligaties te kunnen beoordelen, alsmede de invloed hiervan op zijn totale beleggingsportefeuille;
- over voldoende financiële middelen te beschikken om alle risico's te dragen die gepaard gaan met een belegging in de Obligaties;
- de Obligatievoorwaarden volledig te begrijpen; en
- in staat te zijn om (zelfstandig of met behulp van een financieel adviseur) mogelijke scenario's vast te stellen in relatie tot economische en andere factoren die de investering kunnen beïnvloeden, alsmede het vermogen om de daaraan verbonden risico's te dragen.

2.5.2 Risico van vervroegde aflossing door de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling heeft op grond van artikel 11 van de Obligatievoorwaarden altijd het recht de Obligaties vervroegd af te lossen. Indien de Uitgevende Instelling gebruik maakt van laatstgenoemd recht zou dit voor de Obligatiehouders kunnen betekenen dat zij de aldus van de Uitgevende Instelling ontvangen gelden niet op dezelfde voorwaarden en tegen hetzelfde rentepercentage kunnen herbeleggen.

2.5.3 Risico van beperkte verhandelbaarheid van de Obligaties

De Obligaties zullen niet worden verhandeld op enige gereguleerde markt of andere gelijkwaardige markt. Een Obligatiehouder is gerechtigd één of meerdere Obligaties over te dragen aan een derde. Een dergelijke overdracht kan slechts plaatsvinden per 1 februari, 1 mei, 1 augustus of 1 november van enig kalenderjaar. Voor een Obligatiehouder betekent dit dat hij niet op elk willekeurig moment zijn Obligatie(s) liquide kan maken teneinde bijvoorbeeld de aldus vrijkomende gelden aan te wenden voor een belegging die gunstiger voorwaarden en/of een hoger rentepercentage biedt.

HOOFDSTUK 3 - INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING, BESTUUR EN GROEPSMAATSCHAPPIJEN - OVERIGE INFORMATIE

3.1 Informatie over de Uitgevende Instelling, bestuur en groepsmaatschappijen

3.1.1 Informatie over de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling is de naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid H4 Lease. De handelsnaam van de Uitgevende Instelling is H4 Lease B.V.

Het maatschappelijk kapitaal van de Uitgevende Instelling bedraagt EUR 1.500.000 en is verdeeld in 300.000 gewone aandelen van EUR 1 elk en 1.200.000 cumulatief preferente aandelen van EUR 1 elk. Het geplaatste en gestorte kapitaal EUR 1.000.000 en is verdeeld in 100.000 gewone aandelen van EUR 1 elk en 900.000 cumulatief preferente aandelen van EUR 1 elk.

De Uitgevende Instelling staat ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 06040823.

De Legal Entity Identifier (LEI) van de Uitgevende Instelling is 724500XA82MBO3AYUI90.

De Uitgevende Instelling is op 4 juni 1976 in Nederland opgericht en werkt onder Nederlands recht.

De activiteiten van de Uitgevende Instelling bestaan m.n. uit het verleasen en financieren van auto's.

De Uitgevende Instelling heeft 11 werknemers en geen auditcommissie.

Tot uitgifte van de Obligaties is besloten door de enig bestuurder van de Uitgevende Instelling in haar vergadering van 15 mei 2020. Afzonderlijke series zullen met inachtneming van bovengenoemde besluitvorming worden uitgegeven op grond van besluiten genomen door het bestuur, zoals beschreven in de Definitieve Voorwaarden bij iedere afzonderlijke serie.

3.1.2 Informatie over het bestuur van de Uitgevende Instelling

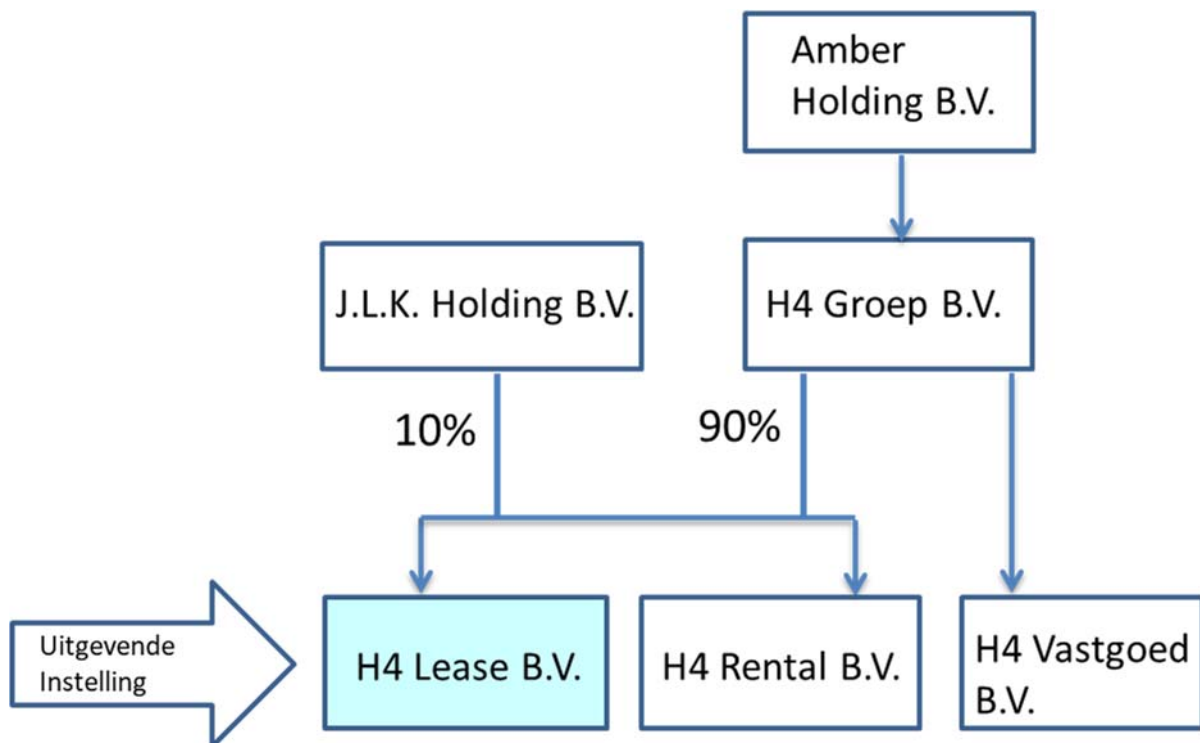
De heer E.H.M. (Erik) Geerts is enig bestuurder van de Uitgevende Instelling. Hij is opgeleid aan de Saxion University of Applied Sciences. Na zijn afstuderen is hij als accountmanager truck leasing in dienst getreden bij Runoto Leasing. Van 1996 tot 2000 was hij regio manager bij DAF Trucks / De Lage Landen. Daarna is hij directeur geweest bij diverse leasemaatschappijen om vervolgens in 2010 H4 Lease op te richten en te positioneren als specialist in mobiliteit.

[De rest van deze pagina is opzettelijk blanco gelaten.]



Afbeelding 1 - Erik Geerts

3.1.3 Informatie over de groepsmaatschappijen van de Uitgevende Instelling



Figuur 1 - Organogram Uitgevende Instelling en haar groepsmaatschappijen

Amber Holding B.V. is de persoonlijke holdingvennootschap van de heer E.H.M. Geerts. J.L.K. Holding B.V.² is de persoonlijke holdingvennootschap van zijn zoon, de heer J. Geerts.

² Deze vennootschap is geregistreerd bij het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 72689404. (Er zijn meerdere vennootschappen met deze naam.)

3.2 Overige informatie

Er is geen sprake van (potentiële) tegenstrijdige belangen tussen de plichten jegens de Uitgevende Instelling van de heer Geerts en zijn eigen belangen en/of andere plichten. Er is evenmin sprake van andere belangen die van betekenis zijn voor de aanbieding en uitgifte van de Obligaties.

De Uitgevende Instelling past de Nederlandse Corporate Governance Code (Code Tabaksblat) niet toe omdat de Uitgevende Instelling geen beursgenoteerde vennootschap is.

Er is geen sprake van regelingen waarvan de inwerkingtreding op een latere datum kan resulteren in een wijziging van de zeggenschap over de Uitgevende Instelling.

Er is geen sprake van overeenkomsten die niet in het kader van de normale bedrijfsuitoefening van de Uitgevende Instelling zijn aangegaan en die ertoe kunnen leiden dat een lid van de groep een verplichting heeft die of een recht heeft dat van wezenlijk belang is voor het vermogen van de Uitgevende Instelling om haar verplichtingen jegens de Obligatiehouders na te komen.

HOOFDSTUK 4 - H4 LEASE EN DE MARKT WAARIN ZIJ ACTIEF IS³

Elektrische voertuigen zullen een belangrijke rol vervullen in de toekomstige mobiliteit. De klimaatverandering, de luchtkwaliteit in sommige binnensteden en de eindigheid van fossiele brandstoffen zijn een paar redenen voor de toenemende wens om bewust om te gaan met de leefomgeving en grondstoffen duurzaam te gebruiken. Bij de transitie naar duurzame energiesystemen speelt de auto een grote rol. De auto zal in de toekomst vaker volledig elektrisch aangedreven zijn en al dan niet deel uitmaken van een groter mobiliteitssysteem. De voordelen van elektrisch rijden zijn dat het relatief schoon, stil, snel en in veel gevallen ook nog financieel voordelig is.

De ontwikkelingen op fabrikantenniveau zijn de afgelopen paar jaar bijzonder snel gegaan. Vrijwel alle autofabrikanten hebben inmiddels volledig elektrische auto's op de markt gebruikt of hebben concrete plannen om nieuwe modellen met volledige elektrische aandrijving te introduceren. Er worden miljarden geïnvesteerd en de inzet is om technologisch voorsprong op concurrenten op te bouwen.

De zakelijke markt is de elektrische auto aan het ontdekken. Bij de consument is er nog een zekere onbekendheid en onwetendheid over elektrisch rijden. Belangrijke succesfactoren voor brede acceptatie zijn: actieradius, retailprijs, *total cost of ownership*, laadinfrastructuur en gebruiksgemak. De verwachting is dat er voldoende potentie en daadkracht is bij alle betrokken partijen om deze succesfactoren voor de eindgebruiker naar tevredenheid in te vullen.

Ook in Nederland wordt elektrisch rijden snel populairder. Sinds 2012 is het marktaandeel van elektrische auto's gestegen met 600%. Met veel nieuwe elektrische automodellen - van o.a. Toyota, Hyundai, KIA, Tesla, Nissan, Renault, Volvo, Volkswagen, BMW en Mercedes - die de markt op komen is het einde van de populariteit dan ook nog lang niet in zicht. Voor de jaren tussen 2020 en 2025 wordt een gemiddelde jaarlijkse groei van 35% voorspeld met een verwacht aantal elektrische auto's in Nederland van 1 miljoen in 2025. De verwachting is dat voor 2050 het overgrote deel van de auto's in Nederland (en de wereld) elektrisch aangedreven zal zijn⁴.

Daarnaast is H4 Lease wil actiever worden op de markt voor elektrische fietsen.

H4 Lease is uitgegroeid tot één van de grootste leasemaatschappijen voor elektrische auto's. Het bedrijf concentreert zich op het leasen van volledig elektrische voertuigen en speelt met haar eigen innovatieve concept in op deze snelgroeïende markt. Inmiddels bestaat het wagenpark van H4 Lease uit substantieel aantal elektrische voertuigen die op basis van meerjarige contracten worden geleased door zakelijke rijders. De boekwaarde van de portefeuille van H4 Lease bedraagt ca. EUR 12 miljoen, de verwachte omzet voor 2020 bedraagt EUR 9 miljoen.

De exploitatie van het wagenpark kent een relatief laag risicoprofiel. Het is een goed afgebakende activiteit die relatief stabiele kastromen genereert op basis van de lopende leasecontracten. Daarnaast is de restwaarde van de auto's in 95% van de gevallen gegarandeerd door de leverancier. Daarom is het interessant voor H4 Lease om deze elektrische auto's gedeeltelijk te financieren door middel van de uitgifte van obligaties.

³ In dit hoofdstuk 4 wordt de Uitgevende Instelling "H4 Lease" genoemd.

⁴ Zie o.a. BOVAG Rapport "Effect EV op Aftersales" van maart 2018

(<https://mijn.bovag.nl/downloads/onderzoek-cijfers/rapport-bovag-onderzoek-effect-ev-op-aftersales>)



Afbeelding 2 - De heer E. Geerts (l) en de heer J. Geerts (r)

HOOFDSTUK 5 - WAARBORGEN VOOR OBLIGATIEHOUDERS

5.1 Verpanding van elektrische fietsen

Tot zekerheid voor hetgeen de Uitgevende Instelling uit hoofde van de Obligaties verschuldigd zal zijn, zullen alle elektrische fietsen van de Uitgevende Instelling die met behulp van de Obligaties worden gefinancierd alsmede alle vorderingen die de Uitgevende Instelling heeft op de leasees van de elektrische fietsen worden verpand aan Stichting Obligatiehoudersbelangen ten gunste van de Obligatiehouders. De betreffende pandakte is geregistreerd bij de Belastingdienst / Rijnmond / kantoor Rotterdam, afdeling Registratie. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal pandlijsten met een overzicht van de met de Obligaties gefinancierde elektrische fietsen op dezelfde wijze registeren. Mocht de Uitgevende Instelling in gebreke blijven voor wat betreft de betalingen aan Obligatiehouders dan kan Stichting Obligatiehoudersbelangen haar pandrecht uitoefenen. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft hierbij het recht de elektrische fietsen in te vorderen en te verkopen.

HOOFDSTUK 6 - FINANCIËLE INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING

6.1 Nadere informatie over de financiële situatie van de Uitgevende Instelling

Het boekjaar van de Uitgevende Instelling is gelijk aan het kalenderjaar.

De accountant van de Uitgevende Instelling is de heer F.H.G. Nitert, werkzaam bij Mazars. Hij is ingeschreven in het register van de Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (ledengroep Accountant-administratieconsulent).

De hierna opgenomen financiële informatie over de Uitgevende Instelling is afkomstig uit haar jaarrekeningen 2019 en 2018 die door middel van verwijzing zijn opgenomen in dit Informatiememorandum.

De jaarrekeningen van de Uitgevende Instelling zijn opgesteld overeenkomstig de richtlijnen inzake jaarverslaggeving uit Boek 2 - Titel 9 - Burgerlijk Wetboek (NL GAAP).

Balans per 31 december 2019, 31 december 2018 resp. 31 december 2017

BALANS	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
ACTIVA			
Materiële vaste activa	€ 14.593.779	€ 11.907.575	€ 11.744.623
Financiële vaste activa	€ 961.811	€ 767.330	€ 801.996
Vorraden	€ 999.196	€ 1.456.445	€ 360.784
Vorderingen	€ 1.125.328	€ 1.099.182	€ 712.946
Liquide middelen	<u>€ 105.091</u>	<u>€ 339.340</u>	<u>€ 181.275</u>
Totaal	€ 17.785.205	€ 15.569.872	€ 13.801.624
PASSIVA			
Eigen vermogen	€ 1.469.114	€ 1.417.224	€ 1.479.020
Voorzieningen	€ -	€ -	€ 4.943
Langlopende schulden	€ 9.228.518	€ 7.515.960	€ 10.720.078
Kortlopende schulden	<u>€ 7.087.573</u>	<u>€ 6.636.688</u>	<u>€ 1.597.583</u>
Totaal	€ 17.785.205	€ 15.569.872	€ 13.801.624

[De rest van deze pagina is opzettelijk blanco gelaten.]

De verhouding eigen vermogen / vreemd vermogen was op 31 december 2019 8 / 92. Na de uitgifte van de Obligaties zal deze verhouding 7 / 93 bedragen, vooropgesteld dat alle 2.500 Obligaties worden uitgegeven. Indien de opbrengst van de Obligaties minder is dan de totale nominale waarde, zoals vermeld in artikel 2 van de Obligatievoorwaarden, zal deze verhouding navenant anders zijn (zie hoofdstuk 6.2).

Op 31 december 2019 bedroeg het werkkapitaal van de Uitgevende Instelling EUR -4.857.958. Na uitgifte van de Obligaties zal het werkkapitaal ong. EUR -4,9 miljoen bedragen, vooropgesteld dat alle 2.500 Obligaties worden uitgegeven en uitgaande van (a) een min of meer dezelfde hoogte en samenstelling van het werkkapitaal als het werkkapitaal per 31 december 2019⁵ en (b) de besteding van de door middel van de uitgifte van alle 2.500 Obligaties aangetrokken gelden ten behoeve van de financiering van de elektrische auto's en elektrische fietsen. Indien de opbrengst van de Obligaties minder is dan de totale nominale waarde, zoals vermeld in artikel 2 van de Obligatievoorwaarden, zal het werkkapitaal navenant anders zijn.

Winst- en verliesrekening over de boekjaren, eindigend op 31 december 2019, 31 december 2018 resp. 31 december 2017

WINST- EN VERLIESREKENING	2019	2018	2017
Brutomarge	€ 4.122.869	€ 4.265.869	€ 3.956.603
Personeelskosten	€ 272.266	€ 212.464	€ 264.583
Afschrijvingen	€ 3.587.403	€ 3.476.842	€ 3.127.582
Overige waardeverminderingen	€ -285.079	€ -134.121	€ -71.699
Overige bedrijfskosten	€ 705.212	€ 605.466	€ 530.166
Totaal kosten	€ 4.279.802	€ 4.160.651	€ 3.850.632
Bedrijfsresultaat	€ -156.933	€ 105.218	€ 105.971
Financiële baten en lasten	€ 32.437	€ 24.532	€ 23.684
Resultaat voor belastingen	€ -124.496	€ 129.750	€ 129.655
Belastingen	€ 130.386	€ 33.454	€ -22.471
Resultaat na belastingen	€ 5.890	€ 163.204	€ 107.184

De Uitgevende Instelling heeft geen tussentijdse financiële informatie gepubliceerd.

6.2 Nadere informatie over de besteding van de opbrengst van de Obligaties

Van elke euro van de inleg op één enkele Obligatie wordt naar verwachting EUR 0 (m.a.w. 0%) gebruikt om kosten af te dekken. De inleg uit de obligaties worden uitsluitend

⁵ Vorderingen: ongeveer EUR 1.100.000; liquide middelen: ongeveer EUR 100.000; kortlopende schulden: ongeveer EUR -7.100.000; voorraden: ongeveer EUR 1.000.000.

aangewend voor de doeleinden zoals beschreven in de betreffende Definitieve Voorwaarden.

De Obligaties zullen tot het vermogen van de Uitgevende Instelling behoren.

6.3 Nadere informatie over rente en rendement

De mede door middel van de Obligaties aan te kopen elektrische auto's en elektrische fietsen, zoals beschreven in dit Informatiememorandum, leveren naar verwachting van de Uitgevende Instelling voldoende inkomsten op om de rente van alle Obligatiehouders te kunnen vergoeden.

De rente wordt niet vergoed dan wel betaald uit de inleg van andere Obligatiehouders.

Er zijn naast de Obligatiehouders geen andere personen die inkomsten (anders dan bovengenoemde kosten) ontvangen uit de Obligaties.

Het rendement wordt berekend door de som van de gedurende de gehele looptijd van de betreffende Obligatie verschuldigde rente te delen door de nominale waarde van de betreffende Obligatie. Het aldus berekende rendement wordt uitgedrukt als een percentage. Het gemiddeld rendement per jaar wordt berekend door het in de vorige volzin genoemde percentage te delen door de looptijd van de betreffende Obligatie.

Het rendement en het gemiddeld rendement per jaar worden vermeld in de betreffende Definitieve Voorwaarden.

6.4 Verklaringen van de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling verklaart dat er sinds 1 januari 2020:

- zich een negatieve wijziging van betekenis in haar vooruitzichten heeft voorgedaan, zijnde de uitbraak van het corona-virus;
- zich geen wijzigingen van betekenis in de financiële of handelspositie van de Uitgevende Instelling hebben voorgedaan; en
- geen sprake is van gebeurtenissen die van bijzonder belang zijn voor de Uitgevende Instelling en die van grote betekenis zijn voor de beoordeling van haar solvabiliteit.

De Uitgevende Instelling zijn, met uitzondering van bovengenoemde uitbraak van het corona-virus, geen gegevens bekend over bekende tendensen, onzekerheden, eisen, verplichtingen of gebeurtenissen waarvan redelijkerwijze mag worden aangenomen dat zij ten minste in het lopende boekjaar wezenlijke gevolgen zullen hebben voor haar vooruitzichten.

De Uitgevende Instelling verklaart tevens dat er geen sprake is van investeringen die de Uitgevende Instelling in de toekomst wil realiseren en waarover haar bestuursorganen reeds vaste verbintenissen zijn aangegaan.

HOOFDSTUK 7 - INFORMATIE VOOR DE BELEGGER

Op grond van artikel 53, lid 1, van de Vrijstellingsregeling Wft is het aanbieden van effecten aan het publiek vrijgesteld van artikel 3, lid 1, van de Prospectusverordening⁶, voor zover het betreft effecten die deel uitmaken van een aanbieding waarbij de totale tegenwaarde van de aanbieding binnen de Europese Economische Ruimte, berekend per categorie en over een periode van twaalf maanden, minder dan EUR 5 miljoen bedraagt. Gezien de totale nominale waarde van EUR 2.500.000 van dit obligatieprogramma maakt de Uitgevende Instelling gebruik van deze vrijstelling.

De Uitgevende Instelling heeft voorafgaand aan de aanbieding van de Obligaties de AFM de in artikel 53, lid 3, onderdeel a. Vrijstellingsregeling Wft vermelde informatie verstrekt.

De Uitgevende Instelling heeft tevens voorafgaand aan de aanbieding van de Obligaties de AFM de in artikel 53, lid 3, onderdeel b. Vrijstellingsregeling Wft vermelde gegevens verstrekt met gebruikmaking van het zgn. informatiedocument. Het informatiedocument is ter inzage beschikbaar op de website <https://www.h4lease.nl/informatiememorandum>. De Uitgevende Instelling is niet verantwoordelijk voor de opmaak van en taalgebruik in het informatiedocument.

Voor het aanbieden van de Obligaties is derhalve niet vereist dat dit Informatiememorandum is goedgekeurd door de AFM. Voor alle duidelijkheid: dit Informatiememorandum is niet goedgekeurd door de AFM. De Uitgevende Instelling is niet vergunningplichtig ingevolge de Wet op het financieel toezicht (Wft) en staat dus niet onder toezicht van de AFM.

De Uitgevende Instelling biedt de Obligaties uitsluitend aan aan in Nederland woonachtige natuurlijke personen en in Nederland gevestigde rechtspersonen.

Ter zake van de uitgifte van de Obligaties zijn geen emissie- en/of andere kosten verschuldigd.

De Uitgevende Instelling neemt verantwoordelijkheid voor de in het Informatiememorandum verstrekte informatie en verklaart dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover haar bekend, de gegevens in dit Informatiememorandum in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Informatiememorandum zou wijzigen. De Uitgevende Instelling bevestigt dat alle van derden afkomstige informatie in dit Informatiememorandum correct is weergegeven en dat, voor zover de Uitgevende Instelling weet en heeft kunnen opmaken uit door de betreffende derden gepubliceerde informatie geen feiten zijn weggelaten waardoor de weergegeven informatie onjuist of misleidend zou worden.

Niemand is gerechtigd in verband met de aanbieding van de Obligaties informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet in dit Informatiememorandum zijn opgenomen. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet te worden vertrouwd als ware deze verstrekt of afgelegd door of namens de Uitgevende Instelling.

⁶ Deze bepaling van de verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van de richtlijn 2003/71/EG luidt: "Onverminderd artikel 1, lid 4, worden in de Unie uitsluitend effecten aan het publiek aangeboden nadat overeenkomstig deze verordening een prospectus is gepubliceerd."

Dit Informatiememorandum houdt geen aanbod in van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect anders dan de Obligaties, noch een aanbod van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect, zoals aangeboden, in enige jurisdictie waar dit volgens de daar geldende regelgeving niet geoorloofd is. De afgifte van dit Informatiememorandum en de verkoop van Obligaties op basis hiervan betekenen onder geen enkele omstandigheid dat de in dit Informatiememorandum vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum van dit Informatiememorandum nog juist is.

De Uitgevende Instelling zijn geen gegevens bekend over eventuele overheidsingrepen, rechtszaken of arbitrages (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van de Uitgevende Instelling, hangende zijn of kunnen worden ingeleid) over een periode van 15 maanden voorafgaand aan de datum van dit Informatiememorandum, welke een invloed van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de Uitgevende Instelling en/of de groep waartoe zij behoort.

De Uitgevende Instelling zal noch aan zichzelf noch aan de Obligaties een rating laten toekennen.

De Obligaties zullen niet worden genoteerd aan of toegelaten tot de handel op enige gereguleerde markt of andere gelijkwaardige markt.

De Uitgevende Instelling onderscheidt ter zake van de aanbieding van de Obligaties geen categorieën potentiële beleggers.

De verspreiding van dit Informatiememorandum en de uitgifte en aanbieding van de Obligaties in andere landen dan Nederland kunnen aan juridische beperkingen onderworpen zijn. Personen die niet in Nederland woonachtig dan wel gevestigd zijn en die in het bezit komen van dit Informatiememorandum dienen zich te vergewissen van en zich te houden aan dergelijke beperkingen. De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor welke schending dan ook van zodanige beperkingen door wie dan ook, ongeacht of het een potentiële koper van de Obligaties betreft of niet.

HOOFDSTUK 8 - STICHTING OBLIGATIEHOUDERSBELANGEN

8.1 Algemene informatie over Stichting Obligatiehoudersbelangen

Stichting Obligatiehoudersbelangen is opgericht in juli 2011 en heeft m.n. ten doel:

- a. het optreden als trustee met betrekking tot obligatieprogramma's van uitgevende instellingen;
- b. het behartigen van de collectieve belangen van obligatiehouders;
- c. het uitoefenen van de aan obligaties verbonden rechten;
- d. het toezicht houden op de naleving van de betreffende trustakte en obligatievoorwaarden;
- e. het opzetten en in stand houden van een afzonderlijk register van obligatiehouders en de daarmee samenhangende financiële administratie met betrekking tot het obligatieprogramma van de betreffende uitgevende instelling overeenkomstig de betreffende trustakte en obligatievoorwaarden;
- f. het ontvangen van gelden van uitgevende instellingen ten behoeve van obligatiehouders, het tijdelijk beheren van deze gelden, een en ander voor rekening en risico van de obligatiehouders, en het doorbetalen van deze gelden aan de obligatiehouders; en
- g. het ten behoeve van obligatiehouders (i) verkrijgen van zekerheden en/of garanties van uitgevende instellingen en/of hun groepsmaatschappijen, (ii) houden, beheren, afstand doen van en uitwinnen van deze zekerheden en/of het beroep doen op voornoemde garanties en (iii) het verrichten van alle (rechts)handelingen welke met deze zekerheden en/of garanties in verband staan.

Het bestuur van Stichting Obligatiehoudersbelangen bestaat uit:

- Mr. M.C. Olie LL.M. - Voorzitter
- Mr. S.G. van de Vusse MBV - Penningmeester
- Mr. P.R.J.M. Tjhuis - Secretaris

Mr. M.C. (Mark) Olie LL.M. (1964)

De heer Olie is in 1988 afgestudeerd in het Nederlands en Europees recht aan de Rijksuniversiteit Utrecht. In 1990 behaalde hij een *Master of Laws degree* aan de New York University School of Law. Hij heeft als bedrijfsjurist gewerkt bij o.a. Koninklijke Philips Electronics en NCR. Bij laatstgenoemd bedrijf was hij verantwoordelijk voor het opzetten van de juridische afdeling voor de Benelux en Scandinavië en maakte hij deel uit van de directie. Sinds 2001 is hij werkzaam als juridisch adviseur op het gebied van o.a. derivatencontracten welke hij heeft onderhandeld voor alle grote Nederlandse financiële instellingen en energiemaatschappijen. Hij heeft tevens de Uitgevende Instelling juridisch advies verstrekt ten aanzien van dit Informatiememorandum.

Mr. S.G. (Stephan) van de Vusse MBV (1965)

De heer Van de Vusse is in 1991 afgestudeerd in het Nederlands recht aan de Rijksuniversiteit Utrecht. In 2008 heeft hij een *Master of Business Valuation* gehaald aan de TIAS Nimbas Business School te Tilburg. Stephan van de Vusse heeft diverse functies bekleed in de financiële wereld waaronder van 1998 tot 2004 bij ING Bank. In de periode 2005-2009 was hij directeur van CenE Bankiers, de gespecialiseerde bank voor de medische sector, en conerndirecteur van F. van Lanschot Bankiers. In die hoedanigheid was hij verantwoordelijk voor vele financieringen. Sinds 2010 is hij vanuit zijn bedrijf Healthcare Finance Group

betrokken bij diverse financieringstrajecten en -structuren. De heer van de Vusse is lid van de Raad van Toezicht van het Helen Dowling Instituut.

P.R.J.M. (Patrick) Tijhuis (1970)

De heer Tijhuis heeft zijn studie fiscaal recht aan de Universiteit van Amsterdam in 1994 afgerond waarna hij startte als fiscalist bij EY. In 2006 behaalde hij een MBA van de Bradford University School of Management met specialismen in strategisch en financieel management. In de jaren erna, vervolgde hij zijn carrière bij Van Lanschot Bankiers alwaar hij werkzaam was in onder meer financieel-, project- en algemeen management. Op dit moment is hij verbonden aan de Transfer Pricing praktijk van BDO. Tevens is hij bestuurslid van de sectie Tax Technology van de Nederlandse Orde van Belastingadviseurs.

8.2 Afspraken tussen de Uitgevende Instelling en Stichting Obligatiehoudersbelangen

De Uitgevende Instelling heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen gevraagd bepaalde werkzaamheden te verrichten in het kader van het programma tot uitgifte van de Obligaties. De afspraken tussen de Uitgevende Instelling en Stichting Obligatiehoudersbelangen zijn vastgelegd in de Trustakte. Stichting Obligatiehoudersbelangen brengt de Uitgevende Instelling voor haar werkzaamheden jaarlijks een vergoeding in rekening die bestaat uit een vast bedrag van EUR 4.000 voor de eerste serie Obligaties en EUR 1.000 voor elke volgende serie Obligaties en een variabel bedrag ter hoogte van 0,15% van het totaalbedrag aan uitgegeven en nog niet afgeloste Obligaties, zoals nader omschreven in de Trustakte.

De bestuurders van Stichting Obligatiehoudersbelangen zijn geen werknemer, bestuurder, commissaris en/of aandeelhouder van de Uitgevende Instelling en/of haar groepsmaatschappijen.

8.3 Geen (potentiële) tegenstrijdige belangen

De Uitgevende Instelling acht de functies en belangen van de heer Olie, enerzijds als juridisch adviseur van de Uitgevende Instelling met betrekking tot dit Informatiememorandum en anderzijds als bestuurder van Stichting Obligatiehoudersbelangen met elkaar verenigbaar. Naar de mening van de Uitgevende Instelling is hierbij geen sprake van (potentiële) tegenstrijdige belangen, temeer omdat de heer Olie niet zelfstandig bevoegd is om namens Stichting Obligatiehoudersbelangen te handelen.

8.4 Stichting Obligatiehoudersbelangen treedt op voor, namens en in het collectieve belang van alle Obligatiehouders

Op grond van artikel 5.3 van de Trustakte is de Stichting in beginsel bevoegd de rechten van de Obligatiehouders, jegens zowel de Uitgevende Instelling als derden, uit te oefenen zonder tussenkomst of medewerking van of ruggespraak met de Obligatiehouders. De reden daarvan is praktisch van aard: het zou in de praktijk niet altijd werkbaar en wenselijk zijn om de uitoefening van een recht ter voorafgaande goedkeuring aan de vergadering van Obligatiehouders voor te leggen, zeker niet in een situatie waarin juist een snel optreden door de stichting wenselijk of noodzakelijk is (bijvoorbeeld de uitoefening van het pandrecht op de elektrische fietsen door de Stichting). Uitzondering hierop vormen die gevallen waarin de Obligatiehouders op grond van wet- en regelgeving of jurisprudentie moeten worden geraadpleegd⁷, besluiten die een wijziging inhouden van de

⁷ Zie artikel 5.3 van de Trustakte.

Obligatievoorwaarden of die invloed hebben op de rechtspositie van de Obligatiehouders⁸ en besluiten over onderwerpen die op de agenda van een vergadering van Obligatiehouders staan vermeld⁹. De Stichting treedt op voor, namens en in het collectieve belang van alle Obligatiehouders. Dit betekent dat de Stichting bij de uitoefening van de rechten van Obligatiehouders en het nemen van besluiten weliswaar de belangen van elke Obligatiehouder in aanmerking kan nemen maar dat de belangen van één of meerdere Obligatiehouders niet zullen prevaleren boven het collectieve belang van alle Obligatiehouders.

8.5 Contact- en overige gegevens m.b.t. Stichting Obligatiehoudersbelangen

De contactgegevens van Stichting Obligatiehoudersbelangen zijn:

Correspondentieadres:

Burgemeester Haspelslaan 172
1181 NE Amstelveen

E-mail: info@obligatiehoudersbelangen.org
Internet: www.obligatiehoudersbelangen.org

Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft sinds 2017 de observer status met betrekking tot de *Green Bond Principles* van de *International Capital Markets Association*¹⁰. De stichting is medeverantwoordelijk voor de Nederlandse vertaling van het Green Bond Principles document.

Stichting Obligatiehoudersbelangen is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 53177770. Stichting Obligatiehoudersbelangen hanteert tevens de handelsnaam "*Trust in Debt*".

⁸ Zie artikel 5.4 van de Trustakte.

⁹ Zie artikel 10 van de Obligatievoorwaarden.

¹⁰ Zie <https://www.icmagroup.org/green-social-and-sustainability-bonds/>

HOOFDSTUK 9 - OBLIGATIEVOORWAARDEN

Artikel 1 - Definities

“Aflossingsdatum”: de in de betreffende Definitieve Voorwaarden vermelde of de op grond van artikel 11 vastgestelde aflossingsdatum.

“Definitieve Voorwaarden”: de definitieve voorwaarden van elke serie Obligaties, waarvan een model is opgenomen in hoofdstuk 11 van dit Informatiememorandum.

“Informatiememorandum”: dit document ten aanzien van de Obligaties, gedateerd 22 mei 2020.

“Inschrijvingsperiode”: de inschrijvingsperiode zoals in de betreffende Definitieve Voorwaarden is vermeld.

“Kennisgeving”: een per post of e-mail verzonden kennisgeving.

“Obligatie”: een obligatie van de Uitgevende Instelling.

“Obligatiehouder”: een natuurlijke of rechtspersoon die als houder van een of meerdere Obligaties in het Register staat ingeschreven.

“Obligatievoorwaarden”: de navolgende voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling de Obligaties uitgeeft.

“Register”: in het artikel 12 nader omschreven register van Obligatiehouders.

“Schriftelijke Kennisgeving”: een per post of e-mail verzonden kennisgeving.

“Stichting”: Stichting Obligatiehoudersbelangen.

“Trustakte”: de akte tussen de Stichting en de Uitgevende Instelling ter zake van de door de Stichting te verrichten werkzaamheden.

“Uitgevende Instelling”: H4 Lease B.V.

“Uitgiftedatum”: de uitgiftedatum zoals in de betreffende Definitieve Voorwaarden is vermeld.

“Uitgifteprijs”: de in artikel 3.1 genoemde uitgifteprijs van de Obligaties.

“Website”: de website www.h4lease.nl/obligaties en de daaronder gelegen webpagina's.

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

Artikel 2 - Hoofdkenmerken van de Obligaties

1. De Obligaties worden uitgegeven voor een nominale waarde van ten hoogste EUR 2.500.000.
2. De Obligaties worden uitgegeven in euro (EUR). De Obligaties worden uitgegeven in coupures van elk nominaal EUR 1.000.

3. De Obligaties zijn op naam en zullen niet worden belichaamd in een fysiek stuk.
4. De Obligaties hebben een gelijke rang. Dat betekent dat in geval van insolventie van de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders concurrente crediteuren zullen zijn.
5. De Obligaties dragen een vaste rente, zoals vermeld in de betreffende Definitieve Voorwaarden.

Artikel 3 - Uitgifteprijs - Geen Emissie- en/of andere kosten

1. De uitgifteprijs bedraagt 100% van de nominale waarde van de Obligaties. De intrinsieke waarde van de Obligaties is EUR 1.000 op de Uitgiftedatum.
2. Ter zake van de uitgifte van de Obligaties zijn geen emissie- en of andere kosten verschuldigd.

Artikel 4 - Inschrijvingsprocedure

1. Inschrijving op de Obligaties is slechts mogelijk gedurende de Inschrijvingsperiode. De inschrijving vindt plaats via de Website. Zowel meerderjarige natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen inschrijven op de Obligaties. Een persoon die wenst in te schrijven op de Obligaties is verplicht via de Website ten minste de volgende gegevens te verstrekken:
 - a. naam, adres en woonplaats;
 - b. e-mailadres; en
 - c. het aantal Obligaties waarop ingeschreven wordt.

Het minimum aantal Obligaties waarvoor kan worden ingeschreven is 1. Het maximum aantal Obligaties waarvoor per keer kan worden ingeschreven is afhankelijk van (a) het aantal op het moment van inschrijving nog beschikbare Obligaties, zoals aangegeven op de Website en (b) de dagelijkse betalingslimiet van de bank waar de betreffende persoon zijn rekening aanhoudt.

2. De natuurlijke persoon die namens een rechtspersoon inschrijft op de Obligaties verklaart door middel van het aanklikken van de "AKKOORD" of soortgelijke knop op de Website dat hij bevoegd is de rechtspersoon te vertegenwoordigen en dat hij - indien hij niet zelfstandig bevoegd is - door zijn medebestuurder(s) is gevolmachtigd om op de Obligaties in te schrijven.
3. De betreffende persoon zal geen onjuiste gegevens en/of gegevens van derden verstrekken. Indien de Uitgevende Instelling vermoedt dat onjuiste gegevens en/of gegevens van derden zijn verstrekt heeft de Uitgevende Instelling het recht de inschrijving te weigeren; lid 7 is dan van toepassing.
4. De verzending van de in lid 1 genoemde gegevens door middel van het aanklikken van de "AKKOORD" of soortgelijke knop op de Website betekent dat de betreffende persoon het aanbod van de Uitgevende Instelling met betrekking tot de Obligaties en het Informatiememorandum, met inbegrip van deze Obligatievoorwaarden en de Trustakte, heeft aanvaard en de Uitgevende Instelling toestemming verleent deze gegevens aan de Stichting te verstrekken.

5. De Uitgevende Instelling zal de betreffende persoon de ontvangst van de gegevens en de inschrijving zo spoedig mogelijk na ontvangst door middel van een Kennisgeving bevestigen.
6. De betreffende persoon is verplicht het totaalbedrag van de Obligaties waarop hij heeft ingeschreven, zoals aangegeven op de Website, tijdens het inschrijvingsproces via de Website te betalen via iDEAL. De betreffende persoon zal ervoor zorgen dat er voldoende saldo op zijn bankrekening staat om bovengenoemde betaling te verrichten. De betreffende persoon verklaart dat hij bevoegd is de betaling vanaf de betreffende bankrekening te verrichten en gaat ermee akkoord dat deze betaling tevens strekt tot zijn identificatie.
7. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor een inschrijving te weigeren. De Uitgevende Instelling zal de betreffende persoon de weigering door middel van een Kennisgeving mededelen. Het reeds door de betreffende persoon betaalde totaalbedrag zal zo spoedig mogelijk maar uiterlijk binnen 10 Werkdagen na de datum van bovengenoemde Kennisgeving naar de bankrekening van de betreffende persoon worden overgemaakt.
8. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor de Inschrijvingsperiode te verlengen of te verkorten. Zodra op alle aangeboden Obligaties is ingeschreven eindigt de Inschrijvingsperiode. Indien de Uitgevende Instelling de Inschrijvingsperiode wijzigt en in het geval zoals beschreven in de vorige zin zal de Uitgevende Instelling hiervan uitsluitend mededeling doen via de Website.
9. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor de aanbidding en uitgifte van de Obligaties in te trekken op enig tijdstip gedurende de Inschrijvingsperiode. Indien ten tijde van de intrekking de betreffende persoon het totaalbedrag van de Obligaties waarop hij heeft ingetekend reeds heeft betaald zal dit bedrag zo spoedig mogelijk maar uiterlijk binnen 10 Werkdagen na de datum waarop het besluit tot intrekking is gepubliceerd op de Website naar de bankrekening van de betreffende persoon worden overgemaakt. Indien de Uitgevende Instelling de aanbidding en uitgifte van de Obligaties intrekt zal zij hiervan in mededeling doen via de Website en/of een Kennisgeving.
10. Levering van de Obligaties vindt plaats door middel van inschrijving van de Obligatiehouder en het door hem gehouden aantal Obligaties in het Register.

Artikel 5 - Besteding van de aangetrokken gelden

De Uitgevende Instelling zal de opbrengst van de uitgifte van de Obligaties geheel aanwenden voor de aankoop van elektrische auto's en/of enig ander in de betreffende Definitieve Voorwaarden genoemd doel.

Artikel 6 - Uitgiftedatum, looptijd en aflossing

1. De Uitgiftedatum van de Obligaties is de dag volgend op de einddatum van de Inschrijvingsperiode, die al dan niet op grond van artikel 4.8 is gewijzigd.
2. De looptijd van Obligaties vangt aan op de Uitgiftedatum en eindigt op de Aflossingsdatum.
3. De Uitgevende Instelling zal de hoofdsom terugbetalen door middel van overmaking op de bankrekening van de betreffende Obligatiehouder.

4. De aflossing van de Obligaties wordt gefinancierd door de exploitatie en/of verkoop van de elektrische auto's en elektrische fietsen en/of enige herfinanciering.

Artikel 7 - Rente

1. De Obligaties zijn rentedragend vanaf de Uitgiftedatum.
2. De rente wordt berekend op basis van 365 dagen per jaar. De rente wordt per kwartaal achteraf betaalbaar gesteld. Bijvoorbeeld: de rente op een Obligatie die op 15 april is uitgegeven wordt op 16 juli, 16 oktober, 16 januari respectievelijk 16 april uitbetaald.
3. De Obligaties houden op rente te dragen met ingang van de Aflossingsdatum.
4. De Stichting zal de door de Uitgevende Instelling verschuldigde rente op de Obligaties betalen door middel van overmaking op de bankrekening van de betreffende Obligatiehouder.
5. De Obligaties kennen geen bonusrente.
6. Het rendement wordt berekend door de som van de gedurende de gehele looptijd van de betreffende Obligatie verschuldigde rente te delen door de nominale waarde van de betreffende Obligatie. Het aldus berekende rendement wordt uitgedrukt als een percentage. Het gemiddeld rendement per jaar wordt berekend door het in de vorige volzin genoemde percentage te delen door de looptijd van de betreffende Obligatie.
7. Het rendement en het gemiddeld rendement per jaar worden vermeld in de betreffende Definitieve Voorwaarden.

Artikel 8 - Geen zakelijke rechten

Een Obligatiehouder mag geen pandrecht of recht van vruchtgebruik vestigen op zijn Obligatie(s).

Artikel 9 - Overdracht van Obligaties

1. Een Obligatiehouder is gerechtigd één of meerdere Obligaties over te dragen aan een derde. Een dergelijke overdracht kan slechts plaatsvinden per 1 februari, 1 mei, 1 augustus of 1 november van enig kalenderjaar. Een Obligatie kan niet gedeeltelijk worden overgedragen.
2. Voor levering van (een) Obligatie(s) aan een derde is een onderhandse akte overeenkomstig het model zoals beschikbaar op de Website vereist. Deze akte dient in drievoud te worden opgemaakt en ondertekend door de verkoper en de koper. Het eerste origineel is voor de verkoper, het tweede voor de koper en het derde voor de Stichting. Alvorens de koper van de Obligatie(s) rechten kan ontleen aan de Obligatie(s) dient hij:
 - de volledig ingevulde en door koper en de verkoper ondertekende akte naar de Stichting te sturen; en
 - een bedrag van EUR 100 over te maken naar de betreffende bankrekening van de Uitgevende Instelling ter identificatie en dekking van administratiekosten.

3. Na ontvangst van bovengenoemde akte en bedrag zal de Uitgevende Instelling de verkoper uitschrijven als Obligatiehouder uit het Register en de koper als nieuwe Obligatiehouder inschrijven in het Register.
4. Overdracht van Obligaties is niet toegestaan tijdens de Inschrijvingsperiode.

Artikel 10 - Vergaderingen van Obligatiehouders

1. Vergaderingen van Obligatiehouders worden ten minste één keer per jaar gehouden en voorts zo dikwijls de Stichting zulks wenselijk oordeelt. De Uitgevende Instelling roept de vergadering bijeen. Tevens is de Stichting, op verzoek van de Uitgevende Instelling of van één of meer Obligatiehouders als die ten minste 1/3 deel van het gezamenlijke nominale bedrag van de uitgegeven Obligaties vertegenwoordigen en onder opgaaf van de te behandelen onderwerpen, verplicht een vergadering van Obligatiehouders bijeen te roepen. Indien aan zodanig verzoek niet binnen veertien dagen gevolg wordt gegeven, is/zijn de verzoeker(s) zelf tot de bijeenroeping bevoegd. De Uitgevende Instelling zal de Stichting dan wel de in de vorige volzin genoemde verzoeker(s) tijdig de contactgegevens van de Obligatiehouders die in het Register zijn opgenomen verstrekken ten behoeve van het bijeenroepen van de vergadering.
2. De bijeenroeping van een vergadering van Obligatiehouders geschiedt door middel van een Kennisgeving onder opgaaf van de te behandelen onderwerpen, met inachtneming van een termijn van ten minste 14 dagen. Indien naar het oordeel van de Stichting sprake is van spoedeisende omstandigheden kan de Stichting de oproepingstermijn verkorten, waarbij oproeping echter in geen geval later zal geschieden dan de zevende dag voor de dag van de vergadering. Indien de bijeenroeping niet door middel van een Kennisgeving is geschied of onderwerpen aan de orde komen die niet bij de oproeping zijn vermeld, is besluitvorming niettemin mogelijk mits alle Obligatiehouders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn, geen van de Obligatiehouders zich alsdan tegen besluitvorming verzet en de vergadering met medeweten van de Stichting wordt gehouden.
3. Vergaderingen van Obligatiehouders worden gehouden op een plaats in Nederland naar keuze van degene die de vergadering bijeenroept. De plaats van de vergadering dient in de oproep te worden vermeld.
4. Toegang tot de vergadering hebben de Obligatiehouders, de leden van het bestuur van de Stichting alsmede zij, die daartoe door de Uitgevende Instelling en/of de Stichting zijn uitgenodigd. Een Obligatiehouder kan zich door een door hem door middel van een Kennisgeving daartoe gevolmachtigde mede-Obligatiehouder ter vergadering doen vertegenwoordigen.
5. Elke Obligatie geeft recht op het uitbrengen van 1 stem.
6. Alle besluiten worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het aantal ter vergadering vertegenwoordigde Obligaties, tenzij in de Trustakte anders is bepaald. Blanco stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Bij staken van stemmen beslist de Stichting.
7. Alle stemmingen geschieden mondeling, tenzij een ter vergadering aanwezige Obligatiehouder schriftelijke stemming verlangt, in welk geval gestemd wordt door middel van ongetekende stembriefjes.

8. De Stichting is bevoegd om een besluit van de vergadering van Obligatiehouders op te schorten, indien en voor zover dat besluit naar het redelijk oordeel van de Stichting in strijd is met de belangen van de Obligatiehouders en een nieuwe vergadering van Obligatiehouders bijeen te roepen, welke oproeping binnen veertien dagen na de daaraan voorafgaande vergadering moet geschieden.
9. De vergaderingen worden voorgezeten door een door de Stichting aan te wijzen persoon. Wordt op deze wijze niet in haar leiding voorzien, dan voorziet de vergadering daarin zelf. Lid 6 is van overeenkomstige toepassing op het daartoe te nemen besluit.
10. Van het verhandelde in de vergadering 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 van de betreffende vergadering ondertekend.
11. De vergadering van Obligatiehouders kan ook op andere wijze dan in vergadering besluiten nemen, mits zulks geschiedt met medeweten van de Stichting, alle Obligatiehouders in de gelegenheid worden gesteld hun stem uit te brengen en zij allen door middel van een Kennisgeving hebben verklaard zich niet tegen deze wijze van besluitvorming te verzetten. Een besluit is alsdan genomen zodra de meerderheid van het aantal stemmen vóór het voorstel is uitgebracht.
12. Van een buiten vergadering genomen besluit wordt door de Stichting een verslag opgemaakt dat tezamen met de in lid 11 van dit artikel bedoelde stukken bij de notulen wordt gevoegd.
13. Ingeval op een vergadering geen enkele Obligatiehouder aanwezig of vertegenwoordigd is, zal binnen 30 dagen een tweede vergadering van Obligatiehouders worden gehouden met inachtneming van dezelfde oproepingsformaliteiten als voor de eerste vergadering gelden en wanneer ook dan geen enkele Obligatiehouder aanwezig of vertegenwoordigd is, beslist de Stichting, die daarbij rekening zal houden met de belangen van de Obligatiehouders.

Artikel 11 - Vervroegde aflossing

1. De Uitgevende Instelling heeft het recht de Obligaties vervroegd af te lossen door middel van uitloting. In dat geval zal de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders een vergoeding betalen ter hoogte van 1% van de nominale waarde van hun aldus vervroegd afgeloste Obligaties. Voor alle duidelijkheid, deze vergoeding is niet van toepassing op de gedeeltelijke aflossing, zoals beschreven in het vorige lid.
2. Indien de Uitgevende Instelling van haar in het vorige lid genoemde recht gebruik wil maken zal zij de Obligatiehouders daarvan door middel van een Kennisgeving in kennis stellen.
3. Artikelen 6.2, 6.3 en 7.3 zijn van overeenkomstige toepassing.

Artikel 12 - Register

1. De Uitgevende Instelling legt de op grond van artikel 4.4 verstrekte gegevens van elke Obligatiehouder en het aantal Obligaties dat elke Obligatiehouder houdt vast in een register. Als Obligatiehouder wordt geregistreerd de natuurlijke of rechtspersoon op wiens naam de bankrekening staat waarvan de betaling zoals genoemd in artikel 4.6 is verricht.

2. Een Obligatiehouder is verplicht elke wijziging met betrekking tot zijn adres, e-mailadres, telefoonnummer(s) en bankrekening zo spoedig mogelijk door middel van een Kennisgeving te melden aan de Uitgevende Instelling.
3. De Uitgevende Instelling en de Stichting zijn niet aansprakelijk voor enige schade die een Obligatiehouder lijdt als gevolg van het niet of niet tijdig doorgeven van bovengenoemde wijzigingen.
4. Indien enige Obligatie tot een gemeenschap behoort kunnen de aan die Obligatie verbonden rechten slechts door 1 persoon worden uitgeoefend, welke persoon daartoe door middel van een Kennisgeving is aangewezen of gemachtigd. De betreffende persoon dient de betreffende Kennisgeving door te sturen naar de Uitgevende Instelling. Betaling van bedragen en/of overdracht van vermogensbestanddelen door de Stichting aan de betreffende persoon strekken tot betaling en/of overdracht aan de betreffende gemeenschap.
5. De Obligatiehouder geeft de Uitgevende Instelling en de Stichting uitdrukkelijk toestemming de persoonsgegevens die op hem betrekking hebben te verzamelen, op te slaan en te verwerken in het kader van het obligatieprogramma van de Uitgevende Instelling.

Artikel 13 - Belastingen

1. In het geval dat de Uitgevende Instelling van overheidswege verplicht zal worden om enige betaling aan de Obligatiehouders te verrichten na inhouding van of aftrek voor of wegens bestaande of toekomstige belastingen of heffingen, zal de Stichting deze inhouding of aftrek voor rekening van de Obligatiehouders toepassen en zullen geen aanvullende bedragen worden betaald aan de Obligatiehouders.
2. De Uitgevende Instelling en de Stichting zullen geen jaarlijks overzicht verstrekken van het aantal door een individuele persoon gehouden Obligaties ten behoeve van zijn belastingaangifte.

Artikel 14 - Wijziging van de Obligatievoorwaarden

De Uitgevende Instelling is gerechtigd deze Obligatievoorwaarden te wijzigen als gevolg van enige wijziging van wet- en/of regelgeving die van toepassing is en betrekking heeft op de Obligaties.

Artikel 15 - Verjaring

Vorderingen van Obligatiehouders strekkende tot betaling van enig bedrag uit hoofde van de hoofdsom en/of rente verjaren na verloop van 5 jaar na de aanvang van de dag volgende op die waarop de vordering opeisbaar is geworden.

Artikel 16 - Toepasselijk recht en bevoegde rechter

Op de Obligaties is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen in verband met de Obligaties zullen uitsluitend worden beslecht door de bevoegde rechter in Amsterdam.

HOOFDSTUK 10 - FISCALE ASPECTEN

Onderstaande opmerkingen zijn bedoeld als een algemene richtlijn met betrekking tot de toepassing van het huidige Nederlandse (belasting)recht. Zij mogen niet worden beschouwd als fiscaal advies en er kunnen geen rechten aan worden ontleend. Personen die twijfel hebben omtrent hun fiscale positie wordt aangeraden een fiscalist te raadplegen.

Op grond van het huidige Nederlandse belastingrecht kan in het algemeen worden gesteld dat:

1. een Obligatiehouder, zijnde een rechtspersoon:
 - de aankoop van de Obligaties in zijn balans dient op te nemen. Dit brengt met zich mee dat de regels van goedkoopmansgebruik van toepassing zijn. De boekwaarde van de Obligaties zal in beginsel gelijk zijn aan de verkrijgingprijs; en
 - de rente-inkomsten dan wel winst gerealiseerd ter gelegenheid van de vervreemding van de Obligaties als inkomsten ten gunste van het resultaat van de rechtspersoon dient te boeken. Indien de Obligatiehouder een onderneming drijft in de zin dan wel belastingplichtig is uit hoofde van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969, zijn deze rente-inkomsten dan wel is deze winst in beginsel onderworpen aan de vennootschapsbelasting.
2. voor een Obligatiehouder, zijnde een natuurlijk persoon, niet-ondernemer, de aankoopprijs van de Obligaties, de rente-inkomsten en winst gerealiseerd ter gelegenheid van de vervreemding van de Obligaties bij het belastbare inkomen uit sparen en beleggen (box 3) betrokken dienen te worden. Er wordt een forfaitair rendement berekend over de rendementsgrondslag in box 3 op 1 januari van het kalenderjaar (de peildatum), voor zover het meer bedraagt dan het heffingsvrij vermogen.
3. een Obligatiehouder, zijnde een natuurlijk persoon en ondernemer:
 - de aankoop van de Obligaties in zijn balans dient op te nemen. Dit brengt met zich mee dat de regels van goedkoopmansgebruik van toepassing zijn. De boekwaarde van de Obligaties zal in beginsel gelijk zijn aan de verkrijgingprijs; en
 - de rente-inkomsten dan wel winst gerealiseerd ter gelegenheid van de vervreemding van de Obligaties als inkomsten ten gunste van het resultaat van de onderneming dient te boeken. Indien de Obligatiehouder een onderneming drijft in de zin van de Wet inkomstenbelasting 2001, zijn deze rente-inkomsten dan wel is deze winst in beginsel onderworpen aan de inkomstenbelasting.
4. inkomsten uit hoofde van de Obligaties niet onderworpen zijn aan dividendbelasting.
5. een Obligatiehouder niet aan enige Nederlandse inkomstenbelasting zal worden onderworpen met betrekking tot enige betaling op de Obligaties of met betrekking tot enige winst gerealiseerd ter gelegenheid van de vervreemding van Obligaties, onder de voorwaarden dat:

- i. die Obligatiewaarde niet een Nederlands ingezetene is of wordt geacht te zijn en niet geopteerd heeft te worden belast als een Nederlands ingezetene; en
 - ii. die Obligatiewaarde geen (belang in een) onderneming heeft die geheel of ten dele wordt gedreven door middel van een vaste inrichting of door een vaste vertegenwoordiger in Nederland en aan welke vaste inrichting of vaste vertegenwoordiger de Obligaties zijn toe te rekenen.
6. krachtens de Successiewet 1956 worden de volgende belastingen geheven:
 - erfbelasting over de waarde van een Obligatie welke krachtens erfrecht wordt verkregen door het overlijden van een Obligatiewaarde die ten tijde van het overlijden in Nederland woonde of geacht werd te wonen; en
 - schenkbelasting over de waarde van een Obligatie welke krachtens schenking wordt verkregen van een Obligatiewaarde die ten tijde van de schenking in Nederland woonde of geacht wordt te wonen.
7. in Nederland geen erfbelasting verschuldigd zal zijn met betrekking tot de verkrijging van Obligaties als gevolg van het overlijden van een Obligatiewaarde die ten tijde van het overlijden niet in Nederland woonde of geacht werd te wonen, tenzij die Obligatiewaarde ten tijde van het overlijden een (belang in een) onderneming had die geheel of gedeeltelijk werd of wordt gedreven door middel van een vaste inrichting of door middel van een vaste vertegenwoordiger in Nederland en aan welke vaste inrichting of vaste vertegenwoordiger de Obligaties zijn of waren toe te rekenen.

In het geval dat de Uitgevende Instelling van overheidswege verplicht zal worden om enige betaling aan de Obligatiewaarders te verrichten na inhouding van of aftrek voor of wegens bestaande of toekomstige belastingen of heffingen, zal de Uitgevende Instelling deze inhouding of aftrek voor rekening van de Obligatiewaarders toepassen en zullen geen aanvullende bedragen worden betaald aan de Obligatiewaarders.

HOOFDSTUK 11 - FORMULIER MET DE DEFINITIEVE VOORWAARDEN

[Hieronder is aangegeven in welke vorm de Definitieve Voorwaarden zullen worden opgesteld voor iedere serie van Obligaties zoals deze op grond van dit Informatiememorandum zullen worden uitgegeven.]

DEFINITIEVE VOORWAARDEN

H4 Lease B.V.
(statutair gevestigd te Deventer)

Uitgifte van EUR [nominaal bedrag] aan Obligaties
Serienummer: [●]

1. Tot uitgifte van deze serie Obligaties is besloten door de enig bestuurder van de Uitgevende Instelling in haar vergadering van [datum].
2. De datum van deze Definitieve Voorwaarden is [datum].
3. Deze Definitieve Voorwaarden moeten samen met het Informatiememorandum van 22 mei 2020 worden gelezen om alle relevante informatie te verkrijgen.
4. Op de Obligaties zijn de in deze Definitieve Voorwaarden opgenomen bepalingen en de Obligatievoorwaarden van toepassing. Volledige informatie over de Uitgevende Instelling en de Obligaties kan slechts worden verkregen door zorgvuldige bestudering van zowel het Informatiememorandum, de Obligatievoorwaarden alsmede deze Definitieve Voorwaarden. Het Informatiememorandum alsmede deze Definitieve Voorwaarden zijn ter inzage beschikbaar op de website www.h4lease.nl/obligaties. De kenmerken van deze serie Obligaties zijn opgenomen in paragraaf 9 van deze Definitieve Voorwaarden.
5. De Uitgevende Instelling verklaart dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover haar bekend, de gegevens die in deze Definitieve Voorwaarden zijn opgenomen, gelezen in samenhang met het bepaalde in het Informatiememorandum, overeenstemmen met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van de Definitieve Voorwaarden zou wijzigen.
6. Niemand is gerechtigd in verband met de aanbieding van de Obligaties informatie te verschaffen of verklaringen af te leggen die niet in deze Definitieve Voorwaarden zijn opgenomen. Indien zodanige informatie is verschaft of zodanige verklaringen zijn afgelegd, dient op dergelijke informatie of dergelijke verklaringen niet te worden vertrouwd als zijnde verstrekt of afgelegd door of namens de Uitgevende Instelling. Deze Definitieve Voorwaarden houden als zodanig geen aanbod in van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect anders dan de Obligaties, noch een aanbod van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect, zoals aangeboden, in enig rechtsgebied waar dit volgens de daar geldende regelgeving niet geoorloofd is. De afgifte van deze Definitieve Voorwaarden en de verkoop van Obligaties op basis hiervan houden onder geen enkele omstandigheid in dat de in deze Definitieve Voorwaarden vermelde informatie ook op een later tijdstip dan de datum van deze Definitieve Voorwaarden nog juist is.

<p>Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.  Geen prospectusplicht voor deze activiteit.</p>
--

7. De verspreiding van deze Definitieve Voorwaarden en de aanbieding, verkoop of levering van de Obligaties in andere landen dan Nederland kunnen aan juridische beperkingen onderworpen zijn. Ieder die buiten Nederland in het bezit komt van deze Definitieve Voorwaarden dient zich te vergewissen van en zich te houden aan dergelijke beperkingen. De Uitgevende Instelling verklaart dat zij de Obligaties niet zal aanbieden, verkopen of leveren in andere landen dan Nederland, behalve in overeenstemming met de in die landen geldende regels. Met inachtneming van het gestelde in de voorgaande zin, aanvaardt de Uitgevende Instelling geen enkele aansprakelijkheid, voor welke schending dan ook van zodanige beperkingen door wie dan ook, ongeacht of het een potentiële koper van Obligaties betreft of niet. Deze Definitieve Voorwaarden mogen uitsluitend worden gebruikt ter zake van aanbiedingen van de Obligaties tot een op enig moment uitstaande totale nominale waarde aan series van Obligaties van in totaal EUR 2.500.000.

8. Kenmerken van deze serie Obligaties

Serienummer	[•]
Het aantal Obligaties dat wordt aangeboden	[•]
Totale nominale waarde van deze serie Obligaties	EUR [•]
Inschrijvingsperiode	[•] tot en met [•]
Uitgiftedatum	[•]
Aflossingsdatum	[•]
Rentepercentage	[•] % per jaar
Rendement	[•] %
Gemiddeld rendement per jaar	[•] %
Besteding opbrengst	De Uitgevende Instelling zal de opbrengst van deze serie Obligaties aanwenden voor [•]

Uitgevende Instelling

H4 Lease B.V.
Finsestraat 1
7418 AN Deventer

Website van de Uitgevende Instelling: www.h4lease.nl

Website van de aanbieding van Obligaties: www.h4lease.nl/obligaties

Dit Informatiememorandum is tot stand gekomen in samenwerking met:

Mr. Mark C. Olie LL.M.
Burgemeester Haspelslaan 172
1181 NE Amstelveen
www.weledelgestreng.nl