

INFORMATIEMEMORANDUM

Groene Bedrijfsobligaties VI

Start obligatieprogramma: 2026-10-01

Versie 1.0 obligatievoorwaarden



GREEN.EARTH



EURONEXT

 green.earth

Groene Bedrijfsobligaties

Green Earth Group N.V.

Groene Bedrijfsobligatie: keuze uit een looptijd van 4, 5, 6, 7 of 8 jaar
Openbaar aanbod van maximaal 1.000 Obligaties van €1.000 per stuk; maximale omvang €1.000.000.

Openbaar aanbod aan beleggers in Nederland.

Start aanbiedingsperiode: 2026-10-01

Einde aanbiedingsperiode: 2026-12-31

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



1. Samenvatting

Dit Informatiememorandum (het "Informatiememorandum") beschrijft de voorwaarden waaronder Green Earth Group N.V. (de "Uitgevende Instelling") maximaal 1.000 niet-beursgenoteerde bedrijfsobligaties van €1.000 per stuk (de "Obligaties") aanbiedt, voor een maximale totale uitgifte van €1.000.000. De Obligaties kwalificeren als schuldinstrumenten en vertegenwoordigen een directe civielrechtelijke lening van de belegger aan de Uitgevende Instelling. Zij geven als zodanig geen eigendomsrechten, winstdeelname of zeggenschap en kwalificeren niet als deelnemingsrechten in een fonds of alternatieve beleggingsinstelling. Alleen indien de Uitgevende Instelling later naar eigen inzicht een afzonderlijk Conversieaanbod doet en de Obligatiehouder dat aanbod vrijwillig aanvaardt, kan de uitstaande hoofdsom op de daarin vastgestelde voorwaarden worden omgezet in gewone aandelen.

Bij inschrijving kiest de belegger voor een vaste looptijd van 4, 5, 6, 7 of 8 jaar. De basisrente bedraagt 8,00% per jaar. Het rentepercentage wordt bepaald aan de hand van het totaalbedrag dat van dezelfde Obligatiehouder binnen Obligatieronde VI daadwerkelijk is ontvangen. Zodra een ontvangst het cumulatieve bedrag op €200.000 of meer brengt, geldt vanaf die ontvangstdatum 8,50% per jaar over de volledige uitstaande hoofdsom van die Obligatiehouder binnen ronde VI. Zodra €300.000 of meer is ontvangen, geldt vanaf die ontvangstdatum 9,00% per jaar over die volledige uitstaande hoofdsom. Over perioden vóór de drempeldatum vindt geen herberekening plaats. De rente wordt per kwartaal uitgekeerd, tenzij rente-kapitalisatie is gekozen. De Obligaties zijn niet-achtergesteld en worden zonder zekerheden uitgegeven. Bij faillissement of surseance van betaling kan de belegger zijn volledige inleg verliezen.

De aanbieding wordt ingericht als openbaar aanbod met gebruikmaking van de prospectusvrijstelling van artikel 3, tweede lid, aanhef en onderdelen a en b, van Verordening (EU) 2017/1129 (de Prospectusverordening). De vrijstelling kan alleen worden gebruikt als de totale samengestelde tegenwaarde van dit aanbod, alle lopende relevante openbare aanbiedingen en alle relevante openbare aanbiedingen van Green Earth Group N.V. en met haar verbonden groepsmaatschappijen in de Europese Unie in de twaalf maanden vóór de aanvang van dit aanbod minder dan €12.000.000 bedraagt. Vóór aanvang wordt het aanbod via het AFM Portaal gemeld, wordt het informatiedocument algemeen verkrijgbaar gesteld en aan de AFM gezonden en wordt de voorgeschreven vrijstellingsvermelding gebruikt.

De opbrengsten uit de Obligaties worden aangewend ter financiering van duurzame natuur- en klimaatprojecten, projectontwikkeling, operationele bedrijfsvoering en overige strategische bedrijfsdoeleinden van de Uitgevende Instelling.

Een belegging in de Obligaties brengt risico's met zich mee, waaronder kredietrisico op de Uitgevende Instelling, beperkte verhandelbaarheid en project- en marktrisico's. Potentiële

beleggers dienen dit Informatiememorandum zorgvuldig te lezen en zelfstandig te beoordelen of deelname, gelet op hun financiële positie en risicobereidheid, passend is. De inhoud van dit document vormt geen financieel, juridisch, fiscaal of beleggingsadvies. Onafhankelijk advies wordt aanbevolen.

2. Inhoudsopgave

1. Samenvatting	2
2. Inhoudsopgave	4
3. Belangrijkste kenmerken van de Obligaties	5
4. Vrijstellingskader	8
5. De Obligaties	9
5.1. Rechtskarakter van de Obligaties	9
5.2. Vorm	9
5.3. Nominale waarde en uitgifteprijs	9
5.4. Structuur en looptijd	10
5.5. Minimale inleg	10
5.6. Rentevergoeding	10
5.7. Renteherbelegging	11
5.8. Rangorde en zekerheden	12
5.9. Verlengings- en conversieaanbod	12
5.10. Aflossing	14
5.11. Opschorting bij overmacht	14
5.12. Vervroegde aflossing	15
5.13. Overdraagbaarheid	15
5.14. Register	15
5.15. Opeisingsgronden	16
5.16. Beperking van bezwaren	16
5.17. Belastingen	16
5.18. Verjaring	16
6. Aanwending van middelen	18
7. Risico's	19
7.1. Financiële risico's	20
7.2. Operationele risico's	20
7.3. Risico's verbonden aan de Obligatie	24
8. Inschrijfprocedure	26
9. Informatie over de Uitgevende Instelling	27
9.1. Missie en Visie	27
9.2. Strategie	28
9.3. Financiële informatie over de Uitgevende Instelling	29
10. Governance & AO/IB	30
11. Fiscale aspecten	34
12. Wijziging van voorwaarden	36
13. Klachtenprocedure	37
14. Verklaring Uitgevende Instelling	38

3. Belangrijkste kenmerken van de Obligaties

- **Type instrument:** Niet-beursgenoteerde, op naam uitgegeven bedrijfsobligaties (schuldinstrument): een directe civielrechtelijke lening van de belegger aan Green Earth Group N.V. Als zodanig geen aandelenrechten, winstdeelname of zeggenschap; geen fonds/AIF/ICBE/FGR. Alleen na een afzonderlijk, discretionair Conversieaanbod van de Uitgevende Instelling kan de hoofdsom vrijwillig in gewone aandelen worden omgezet. Nederlands recht is van toepassing. (zie 5.1, 5.2, 5.9)
- **Structuur en looptijd:** één obligatieprogramma met vijf looptijdvarianten van 4, 5, 6, 7 of 8 jaar. De belegger kiest de looptijd bij inschrijving; iedere storting leidt tot een afzonderlijke Obligatie met eigen Startdatum. (zie 5.4)
- **Startdatum en uitgifte binnen de aanbiedingsperiode:** De Startdatum is de datum waarop de inleg door de Uitgevende Instelling is ontvangen. Vanaf die datum is de Obligatie rentedragend; gedurende de aanbiedingsperiode zijn er geen vaste uitgiftemomenten. (zie 5.4, 8)
- **Einddatum, kwartaal-clustering en aflossing:** de juridische Einddatum is de laatste dag van het kalenderkwartaal waarin de gekozen looptijd van 4, 5, 6, 7 of 8 jaar is verstreken; hierdoor kan de effectieve looptijd maximaal 3 maanden langer zijn en loopt de rente door. Aflossing vindt plaats binnen 14 dagen na de Einddatum, behoudens verlenging of opschorting bij overmacht. (zie 5.10)
- **Verlengings- en conversieaanbod:** De Uitgevende Instelling kan, maar hoeft niet, een schriftelijk verlengings- of Conversieaanbod doen. Conversie kan gedurende de looptijd of rond de Einddatum worden aangeboden, uitsluitend voor de hoofdsom en uitsluitend op door de Uitgevende Instelling nader te bepalen voorwaarden. Zonder Conversieaanbod heeft de Obligatiehouder geen zelfstandig conversierecht. (zie 5.9)
- **Rentevergoeding en staffel:** het rentepercentage is afhankelijk van het cumulatieve bedrag dat van dezelfde Obligatiehouder binnen Obligatieronde VI is ontvangen.
 - 8,0% p.j. bij een cumulatieve inleg van minder dan €200.000
 - 8,5% p.j. bij een cumulatieve inleg vanaf €200.000 en 9,0% p.j. bij een cumulatieve inleg vanaf €300.000
 - uitkering per kwartaal

Renteopbouw vanaf ontvangst van de inleg; bij vervroegde aflossing rente pro rata tot de aflossingsdatum. (zie 5.6)

- Rente-kapitalisatie (herbelegging): Kwartaalrente kan op instructie van de Obligatiehouder worden gekapitaliseerd (bijgeschreven op de hoofdsom) onder dezelfde Obligatie; looptijd/Startdatum/Einddatum blijven ongewijzigd. (zie 5.7)
- Minimale inleg: €1.000 per inschrijving; hogere bedragen uitsluitend in veelvoud van €1.000. (zie 5.5)
- Omvang, nominale waarde en uitgifteprijs: maximaal 1.000 Obligaties, maximale totale uitgifte €1.000.000, nominale waarde per Obligatie €1.000, uitgifteprijs 100% van de nominale waarde en geen emissiekosten of opslag. (zie 5.3)
- Rangorde en zekerheden: Niet-achtergesteld en zonder zekerheden; pari passu met overige concurrente schuldeisers. Insolventie kan leiden tot (gedeeltelijk) verlies van inleg. (zie 5.8, 7)
- Vervroegde aflossing: De Uitgevende Instelling kan vervroegd aflossen tegen 100% plus opgebouwde rente. Een verzoek van de Obligatiehouder is alleen mogelijk in uitzonderlijke omstandigheden en blijft ter beoordeling van de Uitgevende Instelling. (zie 5.12)
- Verhandelbaarheid/overdraagbaarheid: Niet vrij verhandelbaar; overdracht uitsluitend met voorafgaande schriftelijke toestemming van de Uitgevende Instelling en verwerking in het obligatieregister (met vereiste formulieren en KYC/compliance). (zie 3.8 en 5.13)
- Registratie (obligatieregister en bewijs): Inschrijving in het obligatieregister is bepalend voor de rechten; bevestiging per e-mail en inzicht via digitaal portaal; uittreksel op verzoek. (zie 3.9 en 5.14)
- Opeisingsgronden: Onder meer: niet-betaling van rente gedurende drie termijnen, wezenlijke tekortkoming na ingebrekestelling, faillissement of surseance, liquidatie of stopzetting en een verklaring niet te kunnen nakomen. (zie 5.15)
- Aanwending van middelen: Financiering van duurzame natuur- en klimaatprojecten, projectontwikkeling, operationele bedrijfsvoering, groei-investeringen en overige strategische doeleinden. (zie 6)
- Vrijstellingskader: openbaar aanbod onder artikel 3, tweede lid, aanhef en onderdelen a en b, van Verordening (EU) 2017/1129 (de Prospectusverordening), mits de groepsbrede totale tegenwaarde van alle relevante lopende en eerdere openbare aanbiedingen in de Europese Unie over de toepasselijke periode van twaalf maanden minder dan €12.000.000 blijft. Voorafgaande melding via het AFM Portaal, openbaarmaking en toezending van het informatiedocument en de voorgeschreven vrijstellingsvermelding zijn vereist. (zie 4)

- Belastingen (hoofdpijnen): algemeen fiscaal kader (onder meer box 3 voor particuliere Nederlandse beleggers, vennootschapsbelasting voor rechtspersonen en geen dividendbelasting over rente); de belegger blijft verantwoordelijk voor de eigen fiscale positie. (zie 5.17 en 11)

4. Vrijstellingskader

De aanbieding van de Obligaties wordt gedaan met toepassing van de vrijstelling van de prospectusplicht als bedoeld in artikel 3, tweede lid, aanhef en onderdelen a en b, van Verordening (EU) 2017/1129 (de Prospectusverordening). De maximale tegenwaarde van deze ronde bedraagt €1.000.000. De vrijstelling is uitsluitend van toepassing indien de totale samengestelde tegenwaarde van deze aanbieding, alle lopende relevante openbare aanbiedingen en alle relevante openbare aanbiedingen van de Uitgevende Instelling en met haar verbonden groepsmaatschappijen in de Europese Unie gedurende de toepasselijke periode van twaalf maanden minder dan €12.000.000 bedraagt. Op grond van artikel 5:4 Wft gelden voor deze aanbieding verplichtingen ten aanzien van het informatiedocument, de melding aan de AFM en de vrijstellingsvermelding.

Voor dit aanbod is bij geldig gebruik van de vrijstelling geen door de AFM goedgekeurd prospectus vereist. Vóór aanvang meldt de Uitgevende Instelling het aanbod via het AFM Portaal, stelt zij het informatiedocument algemeen verkrijgbaar en zendt zij dit aan de AFM. In alle relevante aanbiedings- en reclame-uitingen wordt de voorgeschreven vrijstellingsvermelding opgenomen. De AFM keurt de aanbieding, het informatiedocument en dit Informatiememorandum niet goed. De indiening leidt uitsluitend tot een ontvangstbevestiging en houdt geen inhoudelijke beoordeling of goedkeuring door de AFM in.

Het ontbreken van een door de AFM goedgekeurd prospectus betekent dat beleggers niet dezelfde mate van bescherming genieten als bij aanbiedingen waarvoor een goedgekeurd prospectus is vereist. De Uitgevende Instelling blijft verplicht correcte, duidelijke en niet-misleidende informatie te verstrekken. Het voorgeschreven informatiedocument en dit Informatiememorandum worden voorafgaand aan de aanvang van de aanbieding algemeen verkrijgbaar gesteld. Als niet langer aan de vrijstellingsvoorwaarden wordt voldaan, mag het aanbod niet op deze grondslag worden voortgezet.

De Obligaties zijn geen depositoproduct en vallen niet onder het depositogarantiestelsel of het beleggerscompensatiestelsel. Beleggers lopen volledig kredietrisico op de Uitgevende Instelling. In geval van faillissement, surseance van betaling of liquidatie van de Uitgevende Instelling kan de belegger zijn volledige inleg verliezen.

5. De Obligaties

De onderstaande voorwaarden (de "**Obligatievoorwaarden**") zijn van toepassing op alle Groene Bedrijfsobligaties die worden uitgegeven door Green Earth Group N.V., gevestigd aan Runderweg 6, 8219 PK Lelystad, Nederland. Iedere belegger die op Obligaties inschrijft, wordt geacht volledig kennis te hebben genomen van deze voorwaarden en akkoord te zijn met de inhoud ervan. De Obligaties worden uitsluitend uitgegeven onder de voorwaarden zoals in dit Informatiememorandum vastgelegd.

5.1. Rechtskarakter van de Obligaties

- 5.1.1. De Groene Obligaties kwalificeren als niet-beursgenoteerde bedrijfsobligaties en vertegenwoordigen een rechtstreekse civielrechtelijke lening van de Obligatiehouder aan Green Earth Group N.V.
- 5.1.2. De Obligaties geven als zodanig geen eigendomsrechten, geen winstdeelname en geen zeggenschapsrechten in de Uitgevende Instelling. Zij zijn geen deelnemingsrechten in een fonds of beleggingsinstelling, geen FGR, geen ICBE en geen AIF. De Obligaties vallen buiten het toepassingsbereik van de AIFM-richtlijn. Een eventuele omzetting van de hoofdsom in gewone aandelen kan uitsluitend plaatsvinden na een afzonderlijk Conversieaanbod van de Uitgevende Instelling en vrijwillige aanvaarding daarvan door de Obligatiehouder overeenkomstig artikel 5.9.
- 5.1.3. Iedere Obligatiehouder verstrekt een individuele lening; er is geen pooling van activa.
- 5.1.4. Op de Obligaties is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

5.2. Vorm

- 5.2.1. De Obligaties worden uitsluitend op naam uitgegeven. Er worden geen fysieke stukken verstrekt. De inschrijving in het obligatieregister is bepalend voor de omvang van de rechten van de Obligatiehouder.

5.3. Nominale waarde en uitgifteprijs

- 5.3.1. De uitgifte omvat maximaal 1.000 Obligaties met een maximale totale nominale waarde van €1.000.000. De nominale waarde per Obligatie bedraagt €1.000 (duizend euro).

- 5.3.2. De uitgifteprijs bedraagt 100% van de nominale waarde.
- 5.3.3. Er worden geen emissiekosten of opslag in rekening gebracht.

5.4. Structuur en looptijd

- 5.4.1. Bij inschrijving kiest de belegger één vaste looptijdvariant: 4, 5, 6, 7 of 8 jaar. De gekozen looptijd wordt in de inschrijfbevestiging en het obligatieregister vastgelegd en kan niet eenzijdig door de Obligatiehouder worden gewijzigd.
- 5.4.2. De Obligatie vangt aan op de datum waarop de inlegsom door de Uitgevende Instelling is ontvangen. Vanaf deze Startdatum is de Obligatie direct rentedragend en gaat de gekozen looptijd van 4, 5, 6, 7 of 8 jaar in. Er wordt geen gebruik gemaakt van vaste uitgiftemomenten per maand; iedere geaccepteerde en volledig betaalde inschrijving leidt direct tot een effectieve deelname.

5.5. Minimale inleg

- 5.5.1. De minimale deelname bedraagt €1.000 per belegger per inschrijving, gelijk aan één Obligatie.
- 5.5.2. Bedragen boven dit minimum kunnen uitsluitend worden ingelegd in veelvouden van €1.000.

5.6. Rentevergoeding

- 5.6.1. Iedere Obligatie biedt een basisrente van 8,0% per jaar. Het toepasselijke rentepercentage wordt bepaald aan de hand van het totale bedrag dat van dezelfde in het obligatieregister ingeschreven Obligatiehouder binnen Obligatieronde VI daadwerkelijk is ontvangen. Zolang dit cumulatieve bedrag minder dan €200.000 bedraagt, geldt 8,0% per jaar. Zodra een ontvangst het cumulatieve bedrag op €200.000 of meer brengt, geldt vanaf die ontvangstdatum 8,5% per jaar over de volledige uitstaande hoofdsom van die Obligatiehouder binnen ronde VI. Zodra een ontvangst het cumulatieve bedrag op €300.000 of meer brengt, geldt vanaf die ontvangstdatum 9,0% per jaar over de volledige uitstaande hoofdsom. De verhoging werkt niet terug: reeds opgebouwde rente over perioden vóór de ontvangstdatum waarop een drempel is bereikt, wordt niet

herberekend. De Uitgevende Instelling bevestigt iedere staffelwijziging schriftelijk en verwerkt deze in het obligatieregister.

Voorbeeld A: zolang van een Obligatiehouder cumulatief €150.000 is ontvangen, geldt 8,0% rente per jaar over €150.000, oftewel €12.000 per volledig jaar.

Voorbeeld B: is eerst €150.000 ontvangen en wordt later nog €100.000 ontvangen, dan geldt vanaf de ontvangstdatum van die €100.000 8,5% per jaar over de volledige uitstaande hoofdsom van €250.000. Over de periode vóór die datum blijft 8,0% gelden.

Voorbeeld C: wordt daarna nog €50.000 ontvangen en komt het cumulatieve bedrag daarmee op €300.000, dan geldt vanaf die ontvangstdatum 9,0% per jaar over de volledige uitstaande hoofdsom van €300.000. Over eerdere perioden vindt geen herberekening plaats.

Bij volledige plaatsing van €1.000.000 bedraagt de totale bruto renteverplichting van de Uitgevende Instelling tussen €80.000 en €90.000 per volledig jaar, afhankelijk van de verdeling van de inleg over de rentestaffels en het moment waarop drempels worden bereikt. De rente per Obligatie wordt bepaald door de uitstaande hoofdsom, het op ieder moment toepasselijke staffelpercentage en de gekozen looptijd, vóór eventuele kwartaal-clustering of rente-kapitalisatie.

- 5.6.2. De rente wordt opgebouwd vanaf de datum waarop de storting is ontvangen.
- 5.6.3. Rentebetalingen vinden per kwartaal plaats en worden overgemaakt naar de bankrekening die is geregistreerd in het obligatieregister.
- 5.6.4. Bij vervroegde aflossing of expiratie wordt rente op dagbasis berekend tot de feitelijke aflossingsdatum, eveneens *pro rata temporis*.

5.7. Renteherbelegging

- 5.7.1. De Obligatiehouder kan de Uitgevende Instelling schriftelijk of digitaal instrueren om de verschuldigde kwartaalrente (geheel of gedeeltelijk) niet uit te keren maar te kapitaliseren ("**Rente-kapitalisatie**").
- 5.7.2. Bij Rente-kapitalisatie wordt de betreffende rente op de rentebetalingdatum geacht te zijn voldaan door bijschrijving op de

vordering van de Obligatiehouder. Het gekapitaliseerde bedrag wordt onderdeel van de uitstaande hoofdsom onder dezelfde Obligatie.

- 5.7.3. De looptijd, Startdatum, Einddatum en overige voorwaarden van de Obligatie blijven ongewijzigd. Rente-kapitalisatie leidt niet tot de uitgifte van nieuwe obligaties of een nieuwe Startdatum.
- 5.7.4. Over het gekapitaliseerde bedrag wordt vanaf de eerstvolgende dag na de rentebetalingdatum rente berekend op dagbasis tegen het rentepercentage dat op dat moment volgens de staffel voor de betreffende Obligatiehouder geldt. Een latere staffelwijziging geldt vanaf de betreffende drempeldatum ook voor het gekapitaliseerde bedrag dat onderdeel is van de uitstaande hoofdsom.
- 5.7.5. De Uitgevende Instelling verwerkt Rente-kapitalisatie administratief in het obligatieregister.
- 5.7.6. De Obligatiehouder kan de keuze voor Rente-kapitalisatie te allen tijde wijzigen of intrekken. Een wijziging of intrekking heeft geen terugwerkende kracht en geldt per de eerstvolgende renteuitbetaling aan het einde van het daaropvolgende kalenderkwartaal.
- 5.7.7. Rente-kapitalisatie leidt niet tot wijziging van de oorspronkelijke rangorde of zekerheidspositie.

5.8. Rangorde en zekerheden

- 5.8.1. De Obligaties zijn niet-achtergestelde schuldverplichtingen en worden uitgegeven zonder zekerheden. Er worden geen pandrechten, hypotheken of andere zekerheden verstrekt.
- 5.8.2. De rangorde is:
 - 1) schulden met wettelijke voorrang (zoals belastingen en boedelkosten);
 - 2) overige concurrente (niet-achtergestelde) schulden, waaronder de Obligaties.

5.9. Verlengings- en conversieaanbod

- 5.9.1. De Uitgevende Instelling is bevoegd, doch niet verplicht, om aan één of meer individuele Obligatiehouders een schriftelijk aanbod te doen

tot verlenging van de looptijd van hun Obligaties (een **"Verlengingsaanbod"**). Dit aanbod kan worden gedaan voorafgaand aan de Aflossingsdatum.

- 5.9.2. In het Verlengingsaanbod worden de specifieke voorwaarden voor de verlenging opgenomen, waaronder de nieuwe looptijd en het toepasselijke rentepercentage. Een verlenging komt uitsluitend tot stand indien de Obligatiehouder het Verlengingsaanbod schriftelijk en onvoorwaardelijk aanvaardt binnen veertien (14) kalenderdagen na ontvangst van het Verlengingsaanbod. Bij uitblijven van tijdige aanvaarding vervalt het Verlengingsaanbod van rechtswege en vindt reguliere aflossing plaats conform deze Obligatievoorwaarden.
- 5.9.3. Een Verlengingsaanbod is persoonlijk en kan per Obligatiehouder verschillen. Het doen van een Verlengingsaanbod aan een bepaalde Obligatiehouder schept geen enkel recht of verwachting voor andere Obligatiehouders om een gelijkluidend aanbod te ontvangen.
- 5.9.4. De Uitgevende Instelling is bevoegd, maar niet verplicht, om gedurende de looptijd van de Obligaties of in verband met de Einddatum aan één of meer Obligatiehouders een schriftelijk aanbod te doen om de uitstaande hoofdsom van hun Obligaties vrijwillig om te zetten in gewone aandelen van Green Earth Group N.V. (een "Conversieaanbod"). Een Obligatiehouder heeft geen zelfstandig of afdwingbaar recht om conversie te verlangen en kan de Uitgevende Instelling niet verplichten een Conversieaanbod te doen.
- 5.9.5. Een Conversieaanbod kan algemeen of individueel worden gedaan en kan per Obligatiehouder verschillen. In het Conversieaanbod worden alle voorwaarden vastgesteld, waaronder de conversieprijs, een eventuele korting ten opzichte van de geldende beurskoers, de gehanteerde referentieperiode, het aantal te leveren gewone aandelen, de uitoefenperiode, de leveringsdatum en de behandeling van fracties. De conversieprijs en een eventuele korting staan niet vooraf vast en worden door de Uitgevende Instelling pas in het betreffende Conversieaanbod bepaald.
- 5.9.6. Conversie heeft uitsluitend betrekking op de uitstaande hoofdsom. Opgebouwde en nog niet betaalde rente wordt in geld voldaan overeenkomstig deze Obligatievoorwaarden en wordt niet in aandelen omgezet.

- 5.9.7. Een Conversieaanbod wordt uitsluitend gedaan indien en voor zover de Uitgevende Instelling naar eigen oordeel bevoegd en in staat is de benodigde gewone aandelen te leveren, hetzij door uitgifte van nieuwe gewone aandelen, hetzij door levering van door haar gehouden eigen aandelen (treasury shares), en nadat alle benodigde vennootschapsrechtelijke besluiten, machtigingen, goedkeuringen, beursrechtelijke handelingen en overige wettelijke voorwaarden zijn vervuld. Bij het uitblijven of niet aanvaarden van een Conversieaanbod blijft de reguliere aflossingsverplichting ongewijzigd van toepassing.

5.10. Aflossing

- 5.10.1. Behoudens indien een Verlengingsaanbod of Conversieaanbod rechtsgeldig en tijdig is aanvaard, vindt aflossing van de nominale waarde van de Obligaties van rechtswege plaats op de Einddatum. De Einddatum is de laatste dag van het kalenderkwartaal waarin de gekozen looptijd van 4, 5, 6, 7 of 8 jaar is verstreken. Voor zover een Conversieaanbod uitsluitend een deel van de hoofdsom betreft, blijft het niet-geconverteerde deel regulier aflosbaar.
- 5.10.2. De Uitgevende Instelling betaalt op dat moment 100% van de nominale waarde terug, vermeerderd met de opgebouwde rente tot aan de Einddatum.
- 5.10.3. Uitbetaling vindt plaats via bankoverschrijving naar de rekening die door de Obligatiehouder in het obligatieregister is geregistreerd. De Uitgevende Instelling hanteert een maximale verwerkingstermijn van veertien (14) kalenderdagen na de Einddatum.

5.11. Opschorting bij overmacht

- 5.11.1. De Uitgevende Instelling is gerechtigd de nakoming van haar verplichtingen (waaronder begrepen de betaling van rente en aflossing) op te schorten indien zij daartoe verhinderd wordt door een situatie van overmacht. Onder overmacht wordt in ieder geval verstaan: storingen in het betalingsverkeer of banksysteem, oorlog, overheidsmaatregelen, natuurrampen of andere buitengewone omstandigheden die buiten de redelijke invloedssfeer van de Uitgevende Instelling liggen. De opschorting wegens overmacht geldt uitsluitend zolang de overmachtsituatie voortduurt en voor een maximale periode van honderdtachtig (180) kalenderdagen. De Uitgevende Instelling stelt Obligatiehouders onverwijld schriftelijk in kennis van het intreden, de

aard en de verwachte duur van de overmachtsituatie en verstrekt periodiek een voortgangsupdate. Gedurende de opschortingsperiode is geen vertragsrente verschuldigd.

5.12. Vervroegde aflossing

- 5.12.1. De Uitgevende Instelling kan Groene Obligaties te allen tijde vervroegd aflossen tegen betaling van:
- 100% van de nominale waarde; plus
 - de opgebouwde rente tot de vervroegde aflossingsdatum.
- 5.12.2. Een Obligatiehouder kan uitsluitend een verzoek tot vervroegde aflossing indienen in uitzonderlijke omstandigheden (zoals overlijden, arbeidsongeschiktheid of aantoonbare betalingsonmacht), ter beoordeling door de Uitgevende Instelling op basis van door de Obligatiehouder te verstrekken bewijsstukken. De Uitgevende Instelling beoordeelt ieder verzoek afzonderlijk.

5.13. Overdraagbaarheid

- 5.13.1. De Groene Obligaties zijn niet vrij verhandelbaar. Overdracht is alleen toegestaan na schriftelijke toestemming van de Uitgevende Instelling en wordt uitgevoerd via:
- een uitstapformulier van de vertrekkende Obligatiehouder; en
 - een overnameformulier van de nieuwe belegger.
- 5.13.2. Een overdracht wordt pas rechtsgeldig wanneer de Uitgevende Instelling deze heeft goedgekeurd én de wijziging is verwerkt in het obligatieregister.
- 5.13.3. Tot dat moment blijft de oorspronkelijke Obligatiehouder juridisch eigenaar.
- 5.13.4. Voor inschrijving, reguliere rentebetaling en reguliere aflossing brengt de Uitgevende Instelling geen kosten in rekening. Voor een overdracht kan zij uitsluitend redelijke administratiekosten in rekening brengen indien aard en bedrag daarvan vooraf schriftelijk aan de betrokken partijen zijn meegedeeld en door hen zijn aanvaard.

5.14. Register

- 5.14.1. Green Earth Group N.V. houdt een officieel obligatieregister bij waarin onder meer worden opgenomen:
- naam van de Obligatiehouder
 - adres- en contactgegevens
 - aantal gehouden Obligaties
 - de datum van uitgifte en de expiratedatum
 - de toepasselijke rentevoet
- 5.14.2. Het register geldt als enig rechtsgeldig eigendomsbewijs. Wijzigingen moeten schriftelijk worden gemeld; niet-gemelde wijzigingen zijn voor risico van de Obligatiehouder.

5.15. Opeisingsgronden

- 5.15.1. De Obligaties kunnen onmiddellijk opeisbaar worden indien:
- Drie opeenvolgende rentetermijnen niet worden voldaan;
 - Green Earth Group N.V. wezenlijk tekortschiet in haar verplichtingen en dit niet herstelt binnen 14 dagen na schriftelijke ingebrekestelling;
 - de Uitgevende Instelling failliet wordt verklaard of surseance van betaling aanvraagt;
 - de Uitgevende Instelling wordt geliquideerd of haar activiteiten staakt;
 - de Uitgevende Instelling schriftelijk heeft verklaard haar verplichtingen niet te kunnen nakomen.

5.16. Beperking van bezwaren

- 5.16.1. Het is de Obligatiehouder niet toegestaan om de Obligaties te verpanden, in vruchtgebruik te geven of op enige andere wijze te bezwaren met beperkte rechten ten gunste van derden, tenzij de Uitgevende Instelling hiervoor voorafgaande schriftelijke toestemming heeft verleend. Een in strijd met dit artikel gevestigd pandrecht of vruchtgebruik wordt door de Uitgevende Instelling niet erkend.

5.17. Belastingen

- 5.17.1. Alle betalingen geschieden onder inhouding van belastingen die wettelijk verplicht zijn.

- 5.17.2. Green Earth Group N.V. is niet verplicht om aanvullende bedragen te betalen ter compensatie van bronheffingen.

5.18. Verjaring

- 5.18.1. Vorderingen uit hoofde van rente of hoofdsom verjaren vijf (5) jaar na de dag waarop deze opeisbaar zijn geworden.

6. Aanwending van middelen

De opbrengsten die worden verkregen uit de uitgifte van de Obligaties worden door Green Earth Group N.V. aangewend ter financiering van haar activiteiten in de breedste zin van het woord. De middelen kunnen zowel direct als indirect worden ingezet voor de ontwikkeling, uitbreiding, uitvoering, ondersteuning en financiering van projecten en bedrijfsactiviteiten die aansluiten bij de missie en strategische doelstellingen van de Uitgevende Instelling.

De belangrijkste aanwendingsdoelen omvatten de financiering van duurzame natuur- en klimaatprojecten, waaronder projectontwikkeling, voorbereiding, ontwerp, implementatie en monitoring van natuur-, CO₂- of biodiversiteitsprojecten. De middelen kunnen worden gebruikt voor onder meer grondaankoop, langdurige grondgebruiksovereenkomsten, ecologische studies, haalbaarheidsanalyses, technische ontwerpen, certificeringsprocessen, validatie- en verificatietrajecten, planning, lokale samenwerkingsverbanden en alle overige activiteiten die noodzakelijk zijn voor de ontwikkeling en uitvoering van deze projecten.

Daarnaast kunnen de verkregen middelen worden aangewend voor de reguliere operationele bedrijfsvoering van Green Earth Group N.V. en haar dochter- of groepsmaatschappijen. Hieronder vallen onder meer personeelskosten, managementvergoedingen, salarissen, advieskosten, juridische kosten, accountantskosten, administratieve lasten, IT-infrastructuur, softwareontwikkeling, marketing- en communicatiewerkzaamheden, compliance- en rapportageverplichtingen, verzekeringen, huisvesting, algemene overhead, reis- en verblijfskosten, wagenpark en overige kosten die samenhangen met het voeren van een professionele bedrijfsvoering.

De middelen kunnen voorts worden gebruikt voor het financieren van groei-investeringen, zoals uitbreiding van projecten, technologische ontwikkelingen, operationele schaalvergroting, strategische samenwerkingen, acquisities of deelnemingen die in lijn liggen met de doelstellingen van de Uitgevende Instelling. Eveneens kan financiering worden aangewend voor het versterken van de kapitaalpositie, het vergroten van werkkapitaal, het optimaliseren van de liquiditeitspositie en het vervullen van bestaande of toekomstige verplichtingen, waaronder de terugbetaling van financieringen of het herfinancieren van schulden.

De Uitgevende Instelling behoudt volledige discretionaire bevoegdheid ten aanzien van de uiteindelijke aanwending van de middelen, mits deze plaatsvindt binnen het kader van haar bedrijfsactiviteiten en doelstellingen zoals beschreven in dit Informatiememorandum. De feitelijke allocatie kan variëren afhankelijk van operationele behoeften, marktomstandigheden, projectontwikkelingen en de strategische keuzes van het management.

7. Risico's

In dit hoofdstuk worden de belangrijkste bij de Uitgevende Instelling bekende risico's verbonden aan een investering in de Obligatie beschreven. Geïnteresseerden dienen hiervan kennis te nemen en zorgvuldig te overwegen of een belegging in de Obligatie voor hen passend is.

De Obligatie is geen geschikte investering voor alle beleggers en iedere potentiële belegger in de Obligatie moet de geschiktheid van die investering vaststellen in het licht van zijn of haar eigen omstandigheden.

Meer in het bijzonder dient iedere potentiële belegger:

- voldoende kennis en ervaring te hebben om de Obligatie, de voor- en nadelen van het investeren in de Obligatie 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 Obligatie 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 Obligatie;
- het Informatiememorandum 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 dergelijke risico's te dragen.

Aan financiële investeringen zijn altijd risico's verbonden. Wanneer één of meerdere risico's tot uiting komen, kan dit een significant nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om aan haar verplichtingen onder de Obligatie te voldoen ten gevolge waarvan de Obligatiehouders in het uiterste geval hun inleg deels of zelfs volledig zouden kunnen verliezen.

De belangrijkste op dit moment bekende risicofactoren zijn opgenomen in dit Informatiememorandum. Bijkomende risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet bekend zijn bij de Uitgevende Instelling of waarvan de Uitgevende Instelling momenteel denkt dat ze niet belangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om aan haar verplichtingen jegens Obligatiehouders te voldoen en/of op de waarde van de Obligatie.

7.1. Financiële risico's

Projectfinanciering

De projecten van de Uitgevende Instelling worden gefinancierd met extern kapitaal. Het is een financieel risico voor de Uitgevende Instelling dat een door het team van de Uitgevende Instelling gesourced en voorbereid project niet kan worden uitgevoerd wegens gebrek aan werkkapitaal. Voor de bedrijfsvoering van de Uitgevende Instelling is het van essentieel belang om projectfinanciering tijdig en tegen gunstige voorwaarden te verkrijgen.

Bij het verstrekken van projectfinanciering en het starten van projecten bestaat ook het risico van terugbetaling van de projectfinanciering. Bij projectfinanciering zijn de inkomsten die door het project worden gegenereerd de belangrijkste en doorgaans enige bron van inkomsten voor schuldaflissing. Het resultaat is dat, totdat projecten volledig operationeel zijn, kasstromen beperkt kunnen zijn, hetgeen invloed kan hebben op de terugbetaling van projectfinanciering. Zorgen voor een goede en tijdige ontwikkeling van het project is daarom een fundamentele overweging voor alle partijen.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat de Uitgevende Instelling over onvoldoende middelen beschikt om aan haar financiële verplichtingen te voldoen. Voor de Obligatiehouders zou dit ertoe kunnen leiden dat de Uitgevende Instelling over onvoldoende middelen beschikt om de Obligatie af te lossen en/of de rente op de Obligatie te betalen.

Wisselkoersrisico

Het valutarisico wordt als middelgroot beschouwd, aangezien de meeste gegenereerde certificaten worden verkocht in EUR of USD, waarbij elke schommeling in de EUR-USD-wisselkoers een impact zal hebben. Het risico wordt geminimaliseerd door de geproduceerde certificaten toe te voegen aan de balansen in EUR, zonder een valutaomrekening van de valuta van het lokale projectontwikkelingsland naar EUR. Alle grote inkoopcontracten voor projectuitvoering zijn momenteel in EUR.

7.2. Operationele risico's

Risico's CO₂-markt

Het gebruik van CO₂-certificaten als instrument voor natuurherstel en -bescherming vormt een kernonderdeel van de strategie van de Uitgevende Instelling. Een substantiële verstoring of ineenstorting van deze markten wordt derhalve als een relevant risico beschouwd. Hoewel de Uitgevende Instelling dit risico op dit moment als beperkt inschat,

zijn marktontwikkelingen inherent onzeker, mede vanwege toenemende nationale en internationale regelgeving met betrekking tot het meten, rapporteren en reduceren van CO₂-emissies. Binnen de markt kan periodiek sprake zijn van prijsvolatiliteit. Niettemin wordt op langere termijn een opwaartse trend in de markt waargenomen. Negatieve veranderingen in marktomvang of prijsniveau kunnen een materiële impact hebben op de omzet die nog niet is vastgelegd in langlopende afnameovereenkomsten. Omgekeerd kan een sterker dan verwachte marktontwikkeling eveneens een significante invloed hebben op dergelijke verkopen. De Uitgevende Instelling streeft daarom naar een gebalanceerde strategie, bestaande uit een combinatie van langlopende, bindende afnameovereenkomsten en verkopen tegen marktprijzen, teneinde risico's te spreiden en flexibiliteit te behouden.

Concurrentierisico

De groeiende markt brengt een toename van deelnemers aan de CO₂-markt met zich mee, die een breed scala aan diensten aanbieden. Als projectontwikkelaar heeft de Uitgevende Instelling een concurrentievoordeel ten opzichte van een groot aantal deelnemers die geen projecten kunnen ontwikkelen. De toenemende concurrentie binnen de sector door nieuwkomers of schaalvergroting van bestaande marktdeelnemers blijft echter een reëel risico. Met de groei van de markt zijn wij van mening dat het risico op afnemende bereidheid tot projectfinanciering relatief laag is, aangezien de groeiende vraag en de hogere prijsrealisaties een gezonde investeringsgrond vormen voor projectfinanciering. Het risico bestaat dat met een groter concurrentievermogen op de markt ook de concurrentie om projectfinanciering toeneemt. Het is de financieringsstrategie van de Uitgevende Instelling om door te gaan met het ontwikkelen en onderhouden van een gediversifieerd wereldwijd netwerk van projectfinanciers, evenals een combinatie van langetermijn- en projectgebaseerde financieringspartners.

Risico verificatie van projecten

De markt voor CO₂-reductie kent uiteenlopende marktdeelnemers en structuren. Een deel van de projecten en marktpartijen is onderworpen aan formele validatie-, verificatie- en toezichtstrajecten op basis van erkende standaarden, terwijl andere marktinitiatieven mogelijk minder frequent of minder uitgebreid aan dergelijke controles worden onderworpen. Deze verschillen in toezicht, methodologie en kwaliteitsborging kunnen leiden tot uiteenlopende percepties van integriteit en betrouwbaarheid binnen de markt. De Uitgevende Instelling ondersteunt sectorinitiatieven die gericht zijn op het vergroten van transparantie, kwaliteit en integriteit binnen de markt voor CO₂-certificaten en streeft ernaar projecten te ontwikkelen en certificaten te verstrekken conform erkende standaarden en met toepassing van passende due diligence-processen. Binnen de sector bestaan echter verschillende opvattingen over methodologische uitgangspunten, additionele criteria en de effectiviteit van bepaalde benaderingen voor natuurbescherming, natuurbescherming en habitattherstel. Indien de achtergrond van samenwerkingspartners, de kwaliteit van

projectmethodologieën of de naleving van relevante standaarden onvoldoende zorgvuldig worden beoordeeld of gemonitord, kan dit leiden tot reputatierisico's. Reputatieschade kan op haar beurt een negatieve invloed hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om klanten, investeerders en samenwerkingspartners aan te trekken of te behouden.

Risico's op het gebied van wet- en regelgeving

Tijdens recente internationale klimaatonderhandelingen (COP) zijn afspraken gemaakt over de ontwikkeling van nieuwe internationale regelgevende kaders met betrekking tot de registratie van en het toezicht op CO₂-markten. De Uitgevende Instelling is ervan overtuigd dat deze ontwikkelingen de transparantie en integriteit van de CO₂-markten zullen vergroten. Eventuele vertragingen of verlengingen van de onderhandelingen worden echter gezien als een risico voor de algehele markttransparantie. De Uitgevende Instelling acht het risico dat dergelijke vertragingen een materiële impact hebben op haar lopende activiteiten of financiële positie minimaal.

Daarnaast bestaat het risico dat nieuwe internationale regelgeving, die voortvloeit uit de COP-afspraken, aanvullende nalevingsverplichtingen met zich meebrengt. Het huidige inzicht is dat de beoogde toezichthoudende instantie corrigerende maatregelen zal treffen bij niet-naleving, waardoor een deel van de handhavingsslast verschuift van marktpartijen naar toezichthouders. Desondanks kan nieuwe of aangescherpte regelgeving tot extra administratieve lasten en kosten leiden.

Met de groeiende marktvraag, stijgende prijsrealisaties binnen CO₂-markten en de toename van nieuwe marktdeelnemers, ziet de Uitgevende Instelling een versterkte betrokkenheid van nationale overheden en internationale organisaties. Steeds meer staten en relevante bestuursorganen ontwikkelen of actualiseren hun regelgevende kaders om aan te sluiten op deze relatief nieuwe marktstructuren.

Gezien de langetermijnprojecten van de Uitgevende Instelling – zoals herbebossingsprogramma's – bestaat het risico dat wijzigingen in lokale of internationale regelgeving een negatieve invloed kunnen hebben op de financiële haalbaarheid of operationele uitvoering van projecten. Ook wijzigingen in lokale belastingregimes kunnen de marges negatief beïnvloeden.

Om deze risico's te mitigeren, hanteert de Uitgevende Instelling onder meer de volgende maatregelen:

- het sluiten van duidelijke en langdurige afspraken met landeigenaren en lokale overheden;
- het uitvoeren van grondige due diligence op toepasselijke regelgevende kaders vóór de start van een project;
- actieve en voortdurende betrokkenheid bij relevante stakeholders om verwachte wijzigingen vroegtijdig te signaleren;

- het aanhouden van een gediversifieerde projectportfolio, zowel geografisch als qua projecttype en projectduur.

Reputatierisico

Reputatieschade kan ontstaan door negatieve publiciteit over de Uitgevende Instelling, haar projecten, activiteiten, partners of methodologieën. Factoren die kunnen bijdragen aan reputatierisico zijn onder meer: kritiek op projectkwaliteit of -integriteit, onjuiste of misleidende berichtgeving, incidenten binnen de keten, juridische geschillen, privacy- of beveiligingsincidenten, of tekortkomingen in stakeholdercommunicatie.

Reputatieschade kan de mogelijkheid van de Uitgevende Instelling om investeerders, klanten of samenwerkingspartners aan te trekken nadelig beïnvloeden. De Uitgevende Instelling heeft procedures ingericht om transparantie, kwaliteit en compliance te waarborgen en reputatierisico's zoveel mogelijk te beperken.

Overnamerisico

Het succes van de Uitgevende Instelling is mede afhankelijk van acquisities en herstructureringen. Acquisities vormen een onderdeel van de bedrijfsstrategie van de Uitgevende Instelling, en ook toekomstige acquisities worden overwogen om de activiteiten uit te breiden, aan te vullen of te diversifiëren. Dergelijke overnames kunnen de Uitgevende Instelling blootstellen aan operationele uitdagingen en risico's, waaronder uitdagingen op het gebied van integratie en samenwerking en het vermogen om de overgenomen bedrijven winstgevend te beheren en sleutelpersoneel te behouden. Indien de Uitgevende Instelling er niet in slaagt overnames te doen of de overgenomen onderneming succesvol te integreren of te exploiteren, kan dit negatieve gevolgen hebben voor de Uitgevende Instelling.

Milieurisico's

De projecten van de Uitgevende Instelling kunnen worden beïnvloed door natuurrisico's zoals brand, overstromingen, droogte, ziekten, plagen en geologische, seismische of atmosferische gebeurtenissen. Om de impact van dergelijke risico's te beperken, hanteert de Uitgevende Instelling een strategie gericht op geografische spreiding van projecten, gedegen haalbaarheidsstudies, samenwerking met lokale experts en het gebruik van wetenschappelijke kennis en monitoring.

Ondanks deze maatregelen kunnen natuurrisico's leiden tot vertragingen, hogere kosten of lagere opbrengsten uit projecten.

Geopolitieke risico's

Binnen onze wereldwijde activiteiten bestaat er een permanent risico van geopolitieke activiteiten die de projectactiviteiten negatief kunnen beïnvloeden. Om deze risico's tot aanvaardbare niveaus te beperken, is het essentieel om een geografisch gediversifieerde projectportfolio te behouden in combinatie met degelijke haalbaarheidsstudies van nieuwe projectontwikkelingen en een continue dialoog met geopolitieke belanghebbenden. Het risico op onvoldoende beschikbaarheid van nieuwe projectkansen en te ontwikkelen projectgronden wordt als laag ingeschat, aangezien er momenteel een groot aanbod aan projectkansen beschikbaar is voor ontwikkeling.

7.3. Risico's verbonden aan de Obligatie

Risico van beperkte handelbaarheid

De Obligatie is beperkt handelbaar. Het risico voor de Obligatiehouder bestaat dat hij of zij de Obligatie niet of moeilijk kan verkopen (op een gewenst moment).

Risico van waardering van de Obligatie

Omdat de Obligaties niet beursgenoteerd zijn en er geen openbare marktprijs beschikbaar is, kan gedurende de looptijd geen objectieve marktwaardering worden vastgesteld. Bij een eventuele overdracht bestaat het risico dat Obligatiehouders niet de gewenste prijs ontvangen, omdat er mogelijk geen tegenpartij bereid is de door de verkoper gewenste waarde te betalen. De werkelijke waarde van de Obligaties kan afwijken van de nominale waarde.

Risico van vervroegd aflossen

De Uitgevende Instelling mag de Obligatie eerder terugbetalen. Het risico voor de Obligatiehouder is dat hij/zij dan weliswaar zijn/haar investeringsgelden weer terugkrijgt, maar geen rente meer ontvangt over de nog resterende looptijd.

Risico van een vrijwillig Conversieaanbod

De Obligatiehouder kan conversie niet afdwingen. Het is onzeker of de Uitgevende Instelling gedurende de looptijd of rond de Einddatum een Conversieaanbod doet. Indien een Conversieaanbod wordt gedaan, worden de conversieprijs, een eventuele korting en overige voorwaarden pas op dat moment bepaald. Na aanvaarding is de waarde van de ontvangen gewone aandelen afhankelijk van de beurskoers en kan deze dalen. Conversie kan bovendien alleen plaatsvinden als de Uitgevende Instelling de benodigde gewone aandelen rechtsgeldig kan uitgeven of uit eigen voorraad kan leveren en aan alle toepasselijke vennootschaps-, beurs- en effectenrechtelijke voorwaarden is voldaan.

Status 'groene' classificatie

De Obligaties worden door de Uitgevende Instelling aangeduid als "Groene Bedrijfsobligaties" op basis van de eigen duurzaamheidsdoelstellingen van de Uitgevende Instelling (het investeren in natuur- en klimaatprojecten). Beleggers worden er expliciet op gewezen dat deze Obligaties niet kwalificeren als "Europese Groene Obligatie" (EuGB) in de zin van Verordening (EU) 2023/2631. De Uitgevende Instelling maakt gebruik van de vrijstelling van de prospectusplicht en heeft derhalve geen prospectus opgesteld dat voldoet aan de vereisten van de EuGB-verordening. De benaming "Groen" dient in dit Informatiememorandum te worden gelezen als een verwijzing naar de aard van de onderliggende projecten en impliceert geen formele validatie volgens de EU Taxonomie of de EuGB-standaard.

Herfinancieringsrisico

Aan het einde van de looptijd van de obligatie is de Uitgevende Instelling van plan deze af te lossen met behulp van kasstromen of door nieuwe financiering te verkrijgen, bijvoorbeeld via de uitgifte van een nieuwe obligatielening of het aantrekken van eigen vermogen. Gezien de verwachte wereldwijde toename in de vraag naar de producten van de Uitgevende Instelling, en de daarmee samenhangende groei in vrije kasstromen, verwacht de Uitgevende Instelling dat de markt voldoende interesse zal hebben om de financiering gedurende de looptijd van de obligatie te ondersteunen. Echter, er blijft een risico bestaan dat de Uitgevende Instelling door onvoorziene omstandigheden niet genoeg liquide middelen heeft om de obligatie volledig af te lossen.

8. Inschrijfprocedure

De aanbiedingsperiode loopt van 1 oktober 2026 tot en met 31 december 2026. De aanbiedingsperiode eindigt eerder zodra alle 1.000 Obligaties zijn geplaatst of de Uitgevende Instelling de aanbidding eerder beëindigt. De Uitgevende Instelling kan de aanbidding verkorten, opschorten of beëindigen. Een verlenging na 31 december 2026 vindt uitsluitend plaats nadat de aanbiedingsdocumentatie overeenkomstig is bijgewerkt en openbaar gemaakt en, voor zover vereist, de wijziging aan de AFM is gemeld.

Inschrijvingen op de Obligaties vinden plaats volgens de onderstaande procedure. Potentiële beleggers kunnen uitsluitend deelnemen door het door de Uitgevende Instelling beschikbaar gestelde inschrijfformulier volledig en correct in te vullen, te ondertekenen en aan Green Earth Group N.V. te overleggen op de wijze die door de Uitgevende Instelling is voorgeschreven. De Uitgevende Instelling kan aanvullende documentatie opvragen indien dit nodig is voor verificatie, naleving van regelgeving of interne procedures.

Na ontvangst van het inschrijfformulier beoordeelt de Uitgevende Instelling de aanvraag. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor een inschrijving geheel of gedeeltelijk te weigeren, zonder opgave van redenen. Indien een inschrijving wordt geaccepteerd, ontvangt de belegger een bevestiging van toelating, inclusief instructies voor de betaling van de inleg.

De inschrijving wordt pas definitief en onherroepelijk nadat het volledige inschrijfbedrag door Green Earth Group N.V. is ontvangen op de door de Uitgevende Instelling opgegeven bankrekening. De datum waarop het inschrijfbedrag is ontvangen, geldt als de datum waarop de Obligatie rentedragend wordt. De rente wordt pro rata temporis (dagelijks) opgebouwd vanaf de datum waarop het inschrijfbedrag door de Uitgevende Instelling is ontvangen.

Na ontvangst van de inleg wordt de belegger opgenomen in het officiële obligatieregister. De belegger ontvangt vervolgens een bevestiging van registratie per e-mail. De status van de Obligaties en de details van de toewijzing zijn voor de belegger te allen tijde inzichtelijk via het persoonlijk digitaal portaal. Op verzoek kan een uittreksel uit het obligatieregister worden verstrekt.

Green Earth Group N.V. behoudt zich het recht voor de inschrijvingstermijn te verkorten, op te schorten of te beëindigen. De Uitgevende Instelling kan tevens besluiten om de uitgifte geheel of gedeeltelijk niet door te laten gaan. In dat geval worden reeds ontvangen inschrijfbedragen volledig terugbetaald aan de betreffende beleggers, zonder rente of andere vergoeding.

Beleggers die overwegen deel te nemen, dienen ervoor zorg te dragen dat zij over voldoende informatie beschikken om een weloverwogen beslissing te kunnen nemen. De

Uitgevende Instelling adviseert potentiële beleggers om dit Informatiememorandum volledig door te nemen en, indien nodig, onafhankelijk financieel, juridisch of fiscaal advies in te winnen alvorens een inschrijving te doen.

Bij inschrijving kan de belegger aangeven of kwartaalrente standaard wordt uitbetaald of (geheel/gedeeltelijk) wordt herbelegd. Deze keuze kan later worden aangepast via een schriftelijk of digitaal verzoek. Indien geen keuze is vastgelegd, wordt rente standaard uitbetaald naar de geregistreerde bankrekening.

9. Informatie over de Uitgevende Instelling

9.1. Missie en Visie

Green Earth Group N.V. heeft als missie om natuur wereldwijd op grote schaal te herstellen, beschermen en duurzaam te ontwikkelen. De onderneming opereert vanuit de overtuiging dat natuurlijke ecosystemen essentieel zijn voor het welzijn van mens en planeet en dat grootschalig natuurbehoud alleen mogelijk is door effectieve samenwerking, technologische vooruitgang en een solide economisch fundament.

De Uitgevende Instelling gaat uit van de visie dat natuur het best behouden blijft door bestaande habitats te beschermen en ecosystemen te versterken. Natuurlijke systemen zijn veerkrachtig, maar kunnen slechts beperkt herstellen van menselijke druk, verstoring en degradatie. Het opbouwen van ecologische veerkracht vereist erkenning van de nauwe verwevenheid tussen ecologische, sociale en economische systemen.

Green Earth Group N.V. gelooft dat alle mensen van natuur profiteren en dat ieder individu, bedrijf en overheidsorgaan een rol speelt in het beschermen ervan. De onderneming streeft naar een wereld waarin publieke en private partijen samen optrekken om ecosystemen in stand te houden, biodiversiteit te waarborgen en de natuurlijke leefomgeving te herstellen. Daarbij wordt expliciet respect getoond voor de cultuur, waarden, kennis en tradities van lokale gemeenschappen.

De Uitgevende Instelling ziet natuurprojecten als cruciale instrumenten om te voorkomen dat ecosystemen zodanig achteruit gaan dat zij niet langer de basis kunnen vormen voor een leefbare toekomst. Zij richt zich daarbij op een positieve en toekomstgerichte benadering, waarbij de nadruk ligt op herstel, groei en duurzame ontwikkeling, in plaats van op angst of pessimisme over klimaatverandering.

Green Earth Group N.V. hanteert een economisch model waarin een goed functionerende vrije markt een waarde toekent aan natuur en investeringen in natuurbehoud stimuleert. CO₂-certificaten, biodiversiteitscertificaten en vergelijkbare instrumenten dienen daarbij als mechanismen om natuurlijke waarde te kwantificeren, monetariseren en te beschermen.

Gezien de enorme kapitaalbehoefte voor wereldwijde natuurherstelprojecten, ziet de onderneming marktgedreven financiering als een essentieel onderdeel van de oplossing.

De onderneming maakt gebruik van moderne technologie, datagedreven inzichten en geavanceerde analysetools om projectontwikkeling te optimaliseren en maximale ecologische en economische impact te realiseren. Als naamloze vennootschap streeft Green Earth Group N.V. naar transparantie, publieke betrokkenheid en duurzame groei. De onderneming is “door het publiek en voor het publiek”, waarbij investeerders profiteren van een gezonde groene wereld en de wereld profiteert van de activiteiten van de onderneming.

Hoewel milieukennis voortdurend evolueert, werkt Green Earth Group N.V. volgens het voorzorgsbeginsel: het ontbreken van volledige wetenschappelijke zekerheid mag geen reden zijn om noodzakelijke maatregelen achterwege te laten wanneer ecosystemen dreigen te worden aangetast. De onderneming past adaptief beheer toe, waarbij nieuwe inzichten en best practices continu worden geïntegreerd.

9.2. Strategie

De strategie van Green Earth Group N.V. is gericht op het realiseren van een bloeiende, veerkrachtige en duurzame natuurlijke wereld door alle relevante sectoren en belanghebbenden te betrekken. Deze strategie is gebaseerd op drie kernprioriteiten: het mobiliseren van mensen en organisaties, het versterken van ecosystemen en het behalen van meetbare, duurzame resultaten.

Ten eerste richt de onderneming zich op het vergroten van betrokkenheid bij natuurbehoud onder overheden, bedrijven, lokale gemeenschappen en inheemse groepen. Door natuurbehoud te integreren in besluitvorming, transacties en bedrijfsprocessen wordt het een onderwerp van iedereen. Green Earth Group N.V. bevordert samenwerking, partnerschappen, werkgelegenheid en participatie van lokale en inheemse gemeenschappen, en stimuleert private financiering en sectoroverschrijdende samenwerking.

Ten tweede richt de strategie zich op het opbouwen van veerkrachtige natuurlijke systemen in een veranderende omgeving. De onderneming investeert in het behoud en herstel van biodiversiteit, het versterken van ecosysteemfuncties en het terugdringen van bedreigingen zoals landdegradatie, verlies van leefgebied en invasieve soorten. Een integrale ecosysteembenadering staat hierbij centraal.

Ten derde streeft de Uitgevende Instelling naar meetbare, transparante resultaten. Het verbeteren van toegang tot ecologische kennis, het uitvoeren van projectactiviteiten volgens efficiënte en robuuste standaarden en het monitoren en evalueren van de ecologische impact is essentieel om duurzame doelstellingen te behalen. De strategie is

gebaseerd op wetenschappelijke inzichten en vormt de ruggengraat van het bedrijfsmodel en de toekomstige omzetgroei.

Door deze drie prioriteiten te combineren — brede betrokkenheid, ecosysteemveerkracht en meetbare resultaten — werkt Green Earth Group N.V. aan een duurzame toekomst en een economisch schaalbaar model voor natuurherstel.

9.3. Financiële informatie over de Uitgevende Instelling

De financiële informatie voor deze ronde bestaat uit drie duidelijk onderscheiden perioden. De gecontroleerde jaarrekening 2025 vormt de verplichte basis voor het laatst afgesloten boekjaar. Daarnaast wordt de niet-gecontroleerde tussentijdse financiële informatie over de zes maanden geëindigd op 30 juni 2026 opgenomen. Het afzonderlijke overzicht over 1 juli 2025 tot en met 30 juni 2026 is uitsluitend aanvullende, niet-gecontroleerde managementinformatie en vervangt noch de jaarrekening 2025, noch de halfjaarcijfers 2026. De accountantsverklaring bij de jaarrekening 2025 bevat een oordeel met beperking dat uitsluitend betrekking heeft op vergelijkende cijfers uit eerdere perioden en niet op het boekjaar 2025.

De gecontroleerde jaarrekening 2025 en het gepubliceerde halfjaarverslag 2026 zijn beschikbaar via de website van de Uitgevende Instelling. Beleggers dienen beide documenten volledig te raadplegen. De twaalfmaandsinformatie mag alleen aanvullend worden gelezen; door de overlappende perioden mogen de daarin opgenomen bedragen niet bij de jaar- of halfjaarcijfers worden opgeteld.

Volgens de gecontroleerde jaarrekening 2025 bedroegen de geconsolideerde activa €12.230.000, het eigen vermogen negatief €9.712.000, de totale verplichtingen €21.942.000, de omzet €267.000 en het nettoverlies €4.828.000. Per 30 juni 2026 bedroegen volgens de niet-gecontroleerde halfjaarcijfers de activa €12.612.000, het eigen vermogen negatief €14.504.000, de totale verplichtingen €27.116.000 en de geldmiddelen €419.000; over het eerste halfjaar 2026 bedroegen de omzet €628.000 en het nettoverlies €3.883.000. De aanvullende, niet-gecontroleerde managementinformatie over 1 juli 2025 tot en met 30 juni 2026 vermeldt een omzet van €680.000, een operationeel verlies van €4.432.000, financiële lasten van €2.034.000 en een nettoverlies van €6.466.000. Deze cijfers luiden in euro, zijn waar vermeld niet gecontroleerd of beoordeeld door een accountant en vergroten het krediet- en liquiditeitsrisico voor Obligatiehouders.

10. Governance & AO/IB

Green Earth Group N.V. is verantwoordelijk voor de inhoud van dit Informatiememorandum en verklaart dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om de juistheid ervan te waarborgen en voor zover haar bekend, de opgenomen informatie overeenstemt met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten die de strekking van dit document zouden kunnen wijzigen of misleidend zouden maken. Eventuele wijzigingen in rendement, kosten, voorwaarden of andere relevante informatie zullen worden gecommuniceerd via de website van de Uitgevende Instelling en, indien van toepassing, rechtstreeks per e-mail aan Obligatiehouders.

Voor zover informatie in dit Informatiememorandum afkomstig is van derden, bevestigt de Uitgevende Instelling dat deze informatie correct is weergegeven en dat, voor zover haar bekend en op basis van openbaar beschikbare gegevens van de betreffende derden, geen feiten zijn weggelaten die de weergegeven informatie onjuist of misleidend zouden maken.

Niemand is gerechtigd om in relatie tot de aanbidding van de Obligaties informatie te verstrekken of verklaringen af te leggen die niet in dit Informatiememorandum zijn opgenomen. Indien dergelijke informatie of verklaringen toch worden verstrekt, mag daarop niet worden vertrouwd alsof deze afkomstig zijn van, of zijn goedgekeurd door Green Earth Group N.V. De publicatie van dit Informatiememorandum houdt geen aanbeveling, aanbod of uitnodiging in tot het doen van een aanbod tot aankoop van enig effect anders dan de hierin omschreven Obligaties. Evenmin vormt dit informatiedocument een aanbod in enig rechtsgebied waar een dergelijk aanbod in strijd zou zijn met toepasselijke wet- of regelgeving.

De in dit Informatiememorandum opgenomen informatie heeft betrekking op de datum van publicatie. Het feit dat dit document wordt verstrekt, mag onder geen beding worden geïnterpreteerd als een bevestiging dat de hierin opgenomen gegevens na de publicatiedatum nog steeds actueel of juist zijn.

De Uitgevende Instelling zal geen rating laten toekennen aan de Obligaties of aan zichzelf. De Obligaties worden niet genoteerd aan, noch toegelaten tot de handel op, een gereguleerde markt of enig ander handelsplatform. Voor deze aanbidding worden geen categorieën beleggers onderscheiden.

De verspreiding van dit Informatiememorandum buiten Nederland kan aan wettelijke beperkingen zijn onderworpen. Dit aanbod is uitsluitend voor Nederland voorbereid. Verspreiding, aanbidding, verkoop of levering in een andere jurisdictie mag uitsluitend plaatsvinden nadat is vastgesteld dat dit rechtmatig is en alle lokale verplichtingen zijn nageleefd. De Uitgevende Instelling aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schending van dergelijke beperkingen door derden.

Bij geldig gebruik van de prospectusvrijstelling van artikel 3, tweede lid, van de Prospectusverordening hoeft de Uitgevende Instelling geen door de AFM goedgekeurd prospectus openbaar te maken. De vrijstelling geldt uitsluitend zolang de groepsbrede totale tegenwaarde van alle relevante openbare aanbiedingen in de Europese Unie over twaalf maanden minder dan €12.000.000 bedraagt en aan de toepasselijke meldings-, informatie- en vermeldingsplichten is voldaan. De AFM keurt deze aanbieding en de inhoud van dit Informatiememorandum niet vooraf goed.

Informatieverstrekking na uitgifte

Na uitgifte van de Obligaties zal de Uitgevende Instelling periodiek relevante informatie publiceren, waaronder (i) de gecontroleerde jaarrekening, (ii) tussentijdse financiële informatie voor zover beschikbaar, en (iii) materiële bedrijfsontwikkelingen die redelijkerwijs van invloed kunnen zijn op de positie van Obligatiehouders.

De Uitgevende Instelling is niet verplicht tussentijdse updates te verstrekken die uitsluitend betrekking hebben op operationele voortgang of interne aangelegenheden, maar zal materiële informatie die de risico's, financiële positie of contractuele verplichtingen wezenlijk beïnvloedt onverwijld communiceren.

Gedragscode

Green Earth Group N.V. heeft een interne gedragscode vastgesteld om de integriteit, transparantie en betrouwbaarheid van de organisatie te waarborgen. Deze gedragscode bevat regels ter voorkoming van (de schijn van) belangenverstrengeling, regelt de omgang met vertrouwelijke informatie en beschrijft de verplichtingen van interne betrokkenen. De gedragscode beoogt het vertrouwen van Obligatiehouders, opdrachtgevers, belanghebbenden en overige derden in de Uitgevende Instelling te versterken. De gedragscode bevat tevens procedures voor meldingen en sancties bij overtredingen.

Administratieve organisatie en interne beheersing (AO/IB)

De Uitgevende Instelling beschikt over een formele beschrijving van de Administratieve Organisatie en Interne Beheersing (AO/IB). Hierin zijn de taken, bevoegdheden en interne procedures vastgelegd die bijdragen aan een integere en beheerste bedrijfsvoering. De AO/IB omvat onder meer maatregelen ter waarborging van functiescheiding, interne controles, naleving van geldende wet- en regelgeving en adequate informatievoorziening. Het bestuur van Green Earth Group N.V. bestaat uit S.A.M. Duijvestijn, N. Wall en H. van der Meulen. Binnen het bestuur berust de dagelijkse leiding bij twee uitvoerende directieleden.

Belangenconflicten

De Uitgevende Instelling heeft procedures geïmplementeerd ter voorkoming van (de schijn van) belangenconflicten. Eventuele situaties waarin belangen van bestuurders, medewerkers of gelieerde partijen kunnen afwijken van de belangen van Obligatiehouders worden door de Uitgevende Instelling beoordeeld, geregistreerd en beheerst. Indien zich ondanks deze maatregelen een belangenconflict voordoet dat niet kan worden voorkomen, zal de Uitgevende Instelling passende maatregelen treffen en worden Obligatiehouders hierover geïnformeerd indien het conflict materieel van aard is.

Op de datum van dit Informatiememorandum zijn geen concrete belangenconflicten bekend waarvan de Uitgevende Instelling verwacht dat zij nadelige gevolgen hebben voor Obligatiehouders. Dit neemt het algemene risico niet weg dat belangen van bestuurders of gelieerde partijen kunnen afwijken van die van Obligatiehouders, in het bijzonder bij transacties met verbonden partijen of de allocatie van financiering.

Integriteits- en KYC-verificatie

In het kader van toepasselijke wet- en regelgeving, waaronder de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft), voert de Uitgevende Instelling een cliëntenonderzoek uit naar iedere potentiële belegger. De Uitgevende Instelling kan hiervoor aanvullende informatie opvragen, waaronder identiteitsdocumenten, UBO-verklaringen, herkomst van middelen en overige relevante verificatiestukken.

Een inschrijving wordt pas geaccepteerd nadat het cliëntenonderzoek succesvol is afgerond. Indien een belegger de gevraagde documentatie niet verstrekt of niet voldoet aan de integriteitseisen, kan de Uitgevende Instelling de inschrijving weigeren.

Overige informatie

De Obligaties worden uitgegeven met inachtneming van de toepasselijke bepalingen van de Wet op het financieel toezicht (Wft). De Uitgevende Instelling kan het Informatiememorandum van tijd tot tijd wijzigen. Een voorstel tot materiële wijziging van dit Informatiememorandum wordt bekendgemaakt aan alle Obligatiehouders via een landelijk verspreid Nederlands dagblad, per brief of e-mail, en via de website van de Uitgevende Instelling.

Wijzigingen die een recht, zekerheid of positie van Obligatiehouders nadelig beïnvloeden, worden pas van kracht op de eerste werkdag nadat één maand is verstreken na de bekendmaking hiervan. Indien een wijziging het rendement of de voorwaarden van de Obligaties beïnvloedt, wordt dit expliciet gecommuniceerd.

Alle verwijzingen naar rendementen of financiële verwachtingen zijn onderworpen aan de standaardwaarschuwing:

"De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst."

Gelieerde partijen

Bestuurders, aandeelhouders en gelieerde partijen kunnen belang hebben bij de financiering en liquiditeitspositie van de Uitgevende Instelling. Transacties met verbonden partijen en de allocatie van de opbrengst van de aanbidding kunnen daardoor tot afwijkende belangen leiden. Eventuele transacties met gelieerde entiteiten worden, voor zover van toepassing, tegen marktconforme voorwaarden aangegaan en overeenkomstig de geldende verslaggevings- en openbaarmakingsregels toegelicht.

Toepasselijk recht en bevoegde rechter

Op de Obligaties is Nederlands recht van toepassing. Geschillen die voortvloeien uit of samenhangen met de Obligaties worden uitsluitend beslecht door de bevoegde rechter te Amsterdam.

Erkenning en tenuitvoerlegging van uitspraken

- Uitspraken van rechters binnen de Europese Unie: Definitieve en uitvoerbare uitspraken inzake geldvorderingen van rechtbanken in EU-lidstaten worden in Nederland erkend en ten uitvoer gelegd zonder afzonderlijk herzieningsonderzoek, overeenkomstig de EEX-verordening.
- Uitspraken van rechters buiten de EU zonder verdrag: Uitspraken van rechtbanken buiten de EU worden in Nederland in beginsel niet automatisch erkend. De Nederlandse rechter kan een buitenlandse uitspraak echter bindend verklaren indien voldaan is aan internationaal aanvaarde bevoegdheidscriteria, correcte procedurevoering en het ontbreken van strijd met Nederlands openbaar beleid.
- Uitspraken van rechters buiten de EU mét verdrag: Indien Nederland met een derde land een verdrag heeft gesloten betreffende wederzijdse erkenning en tenuitvoerlegging van rechterlijke uitspraken, is het desbetreffende verdrag bepalend voor de wijze waarop een uitspraak wordt erkend en ten uitvoer gelegd.

11. Fiscale aspecten

Dit hoofdstuk geeft een algemeen overzicht van de fiscale behandeling van de Obligaties naar Nederlands recht. De uiteindelijke fiscale positie van een Obligatiehouder hangt af van diens persoonlijke omstandigheden en kan afwijken van de hier beschreven uitgangspunten. Potentiële beleggers wordt aangeraden zelfstandig of met behulp van een fiscaal adviseur te beoordelen welke fiscale gevolgen voor hen gelden. De Uitgevende Instelling verstrekt geen individueel fiscaal advies.

Inkomstenbelasting (particuliere beleggers)

Voor natuurlijke personen die in Nederland wonen en de Obligaties aanhouden als onderdeel van het privévermogen, worden de Obligaties doorgaans belast in box 3 (inkomen uit sparen en beleggen). In dat geval wordt niet het werkelijke rendement belast, maar een forfaitair berekend rendement op basis van de rendementsgrondslag. De daadwerkelijke rente-inkomsten zijn dus fiscaal niet afzonderlijk belast. De waarde van de Obligaties per 1 januari van het belastingjaar maakt deel uit van de grondslag voor box 3.

Indien de Obligaties worden aangehouden als onderdeel van een werkzaamheid of indien sprake is van meer dan normaal vermogensbeheer, kunnen de Obligaties in box 1 (inkomen uit werk en woning) worden belast. Dit is afhankelijk van de feiten en omstandigheden.

Vennootschapsbelasting (rechtspersonen)

Voor Nederlandse vennootschappen die onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting behoren de Obligaties in beginsel tot het ondernemingsvermogen. De verschuldigde vennootschapsbelasting wordt geheven over het werkelijke resultaat, waaronder ontvangen rente en eventuele waardeveranderingen van de Obligaties.

Dividendbelasting

De Obligaties zijn schuldvorderingen en geen aandelen of daarmee gelijk te stellen rechten. Om die reden is geen dividendbelasting verschuldigd over betalingen die voortvloeien uit de Obligaties.

Bronbelasting / belastinginhouding

Op rentebetalingen kan in beginsel geen Nederlandse bronbelasting van toepassing zijn, tenzij sprake is van een uitzonderingssituatie zoals bedoeld in de Wet bronbelasting 2021 (met name betalingen aan laagbelaste jurisdicties of in misbruiksituaties). Green Earth Group N.V. is niet verplicht om aanvullende bedragen te voldoen ter compensatie van eventuele wettelijke inhoudingen.

Overdrachtsbelasting

De verkrijging of overdracht van de Obligaties is in Nederland niet onderworpen aan overdrachtsbelasting.

BTW (omzetbelasting)

De uitgifte, verkrijging en overdracht van de Obligaties vallen onder vrijgestelde financiële diensten in de zin van de Wet op de omzetbelasting 1968. Over rente-inkomsten wordt geen btw geheven.

Erf- en schenkbelasting

Indien Obligaties worden verkregen door erfopvolging of schenking, kan Nederlandse erf- of schenkbelasting verschuldigd zijn, afhankelijk van de relatie tussen schenker en verkrijger en de fiscale woonplaats van partijen. Deze vererving of schenking staat los van de fiscale behandeling van de Obligaties zelf.

Niet-ingezetenen

Voor Obligatiehouders die niet in Nederland wonen of gevestigd zijn, kan de fiscale behandeling verschillen afhankelijk van toepasselijke nationale wetgeving in het land van fiscale woonplaats en eventuele belastingverdragen. Buitenlandse beleggers dienen eigen fiscaal advies in te winnen.

12. Wijziging van voorwaarden

Green Earth Group N.V. is bevoegd de Obligatievoorwaarden te wijzigen, mits een dergelijke wijziging redelijk is en geen materiële verslechtering inhoudt van de rechten, rangorde of economische positie van de Obligatiehouders als geheel. De vervanging van eerdere obligatievoorwaarden kwalificeert niet als een materiële verslechtering.

Onder een materieel nadelig effect wordt in ieder geval verstaan een verlaging van het rentepercentage, een verlenging van de looptijd zonder instemming van de Obligatiehouder, een achterstelling van de rangorde of het introduceren van aanvullende verplichtingen voor de Obligatiehouder.

De Uitgevende Instelling zal Obligatiehouders ten minste dertig (30) kalenderdagen vóór de inwerkingtreding van een voorgenomen wijziging schriftelijk of per e-mail informeren over de inhoud, reden en gevolgen van de wijziging.

Indien een voorgenomen wijziging naar het oordeel van de Uitgevende Instelling leidt tot een materieel nadelig effect voor de Obligatiehouders als geheel, wordt deze wijziging niet doorgevoerd indien binnen de genoemde termijn schriftelijk bezwaar wordt gemaakt door Obligatiehouders die gezamenlijk meer dan vijfentwintig procent (25%) van het totale uitstaande nominale bedrag van de Obligaties vertegenwoordigen.

Wijzigingen die uitsluitend van administratieve, technische of verduidelijkende aard zijn, of die geen materieel nadelig effect hebben op de positie van de Obligatiehouders, kunnen door de Uitgevende Instelling worden doorgevoerd zonder voorafgaande instemming van de Obligatiehouders.

Wijzigingen die noodzakelijk zijn als gevolg van gewijzigde of nieuwe wet- of regelgeving, of die worden aangebracht om te voldoen aan een bindende verplichting opgelegd door een bevoegde toezichthouder of overheidsinstantie, kunnen eveneens zonder voorafgaande instemming van de Obligatiehouders worden doorgevoerd. In dergelijke gevallen worden de Obligatiehouders zo spoedig mogelijk geïnformeerd over de aard en de gevolgen van de wijziging.

13. Klachtenprocedure

Green Earth Group N.V. streeft naar een zorgvuldige, transparante en correcte behandeling van alle Obligatiehouders. Indien een Obligatiehouder een klacht heeft over de dienstverlening, informatieverstrekking, administratieve verwerking of enig ander aspect dat betrekking heeft op de Obligaties of de Uitgevende Instelling, wordt deze klacht behandeld volgens de onderstaande klachtenprocedure.

Klachten kunnen schriftelijk, per e-mail of telefonisch worden ingediend bij de Uitgevende Instelling. Schriftelijke klachten worden geregistreerd en zo spoedig mogelijk in behandeling genomen. Indien een klacht telefonisch wordt gemeld, zal de Uitgevende Instelling — indien de aard van de klacht dit toelaat — proberen deze direct af te handelen, mits dit zorgvuldig kan worden gedaan. Indien een telefonische afhandeling niet mogelijk of niet passend is, wordt de Obligatiehouder verzocht de klacht schriftelijk te bevestigen.

Alle schriftelijke klachten worden beoordeeld door de directie of een door de directie aangewezen functionaris. De Uitgevende Instelling reageert zo spoedig mogelijk, waarbij wordt gestreefd naar een inhoudelijke reactie binnen een redelijke termijn, afhankelijk van de complexiteit van de klacht. De gehele correspondentie rond de klacht wordt digitaal vastgelegd.

Indien de Obligatiehouder na afhandeling door de Uitgevende Instelling niet tevreden is, kan de Uitgevende Instelling de Obligatiehouder uitnodigen voor persoonlijk overleg. Voor zover het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (Kifid) bevoegd is en de Uitgevende Instelling bij het toepasselijke loket is aangesloten, kan de Obligatiehouder de klacht daar indienen via www.kifid.nl. In alle andere gevallen kan de Obligatiehouder zich wenden tot de bevoegde rechter overeenkomstig deze Obligatievoorwaarden.

14. Verklaring Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling, Green Earth Group N.V., verklaart verantwoordelijk te zijn voor de inhoud van dit Informatiememorandum. De Uitgevende Instelling bevestigt dat, voor zover haar redelijkerwijs bekend kan zijn en na het treffen van alle redelijke maatregelen om de juistheid hiervan te waarborgen, de in dit Informatiememorandum opgenomen informatie in overeenstemming is met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan het weglaten de strekking van dit document zou kunnen wijzigen of misleidend zou kunnen maken.

De Uitgevende Instelling verklaart tevens dat dit Informatiememorandum is opgesteld met inachtneming van de toepasselijke wettelijke vereisten, waaronder de verplichting om correcte, duidelijke en niet-misleidende informatie te verstrekken aan (potentiële) Obligatiehouders.

Lelystad, 30 september 2026

Disclaimer

Dit Informatiememorandum bevat geen aanbod tot inschrijving op aandelen van de Uitgevende Instelling. Alleen indien de Uitgevende Instelling later een afzonderlijk Conversieaanbod doet, kan een Obligatiehouder besluiten dat aanbod onder de daarin opgenomen voorwaarden vrijwillig te aanvaarden. Dit Informatiememorandum is geen advies of aanbeveling om al dan niet actie te ondernemen. Dit Informatiememorandum bevat uitspraken die kunnen worden opgevat als toekomstgerichte uitspraken, onder andere over de financiële positie van Green Earth Group N.V., de behaalde resultaten en de onderneming(en) die zij voert. Toekomstgerichte uitspraken zijn alle uitspraken die geen betrekking hebben op historische feiten. Deze uitspraken zijn gebaseerd op de op dat moment beschikbare informatie en prognoses en schattingen van het management van Green Earth Group N.V. Hoewel de Uitgevende Instelling van mening is dat deze verklaringen gebaseerd zijn op redelijke veronderstellingen, kan zij niet garanderen dat de uiteindelijke resultaten niet wezenlijk zullen verschillen van die verklaringen die kunnen worden opgevat als toekomstgerichte verklaringen. Factoren die kunnen leiden tot of bijdragen aan verschillen in huidige verwachtingen omvatten, maar zijn niet beperkt tot: ontwikkelingen in wetgeving, technologie, belastingen, regelgeving, schommelingen in aandelenkoersen, gerechtelijke procedures, onderzoeken door regelgevende instanties, concurrentieverhoudingen en algemene economische omstandigheden. Deze en andere factoren, risico's en onzekerheden die van invloed kunnen zijn op enige toekomstgerichte verklaring of de daadwerkelijke resultaten van de Uitgevende Instelling worden besproken in het jaarverslag. De toekomstgerichte verklaringen in dit document gelden alleen op de datum van dit document. Behoudens enige wettelijke verplichting aanvaardt Green Earth Group N.V. geen verplichting of verantwoordelijkheid om de toekomstgerichte verklaringen in dit document te actualiseren, ongeacht of deze verband houden met nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins.

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

