

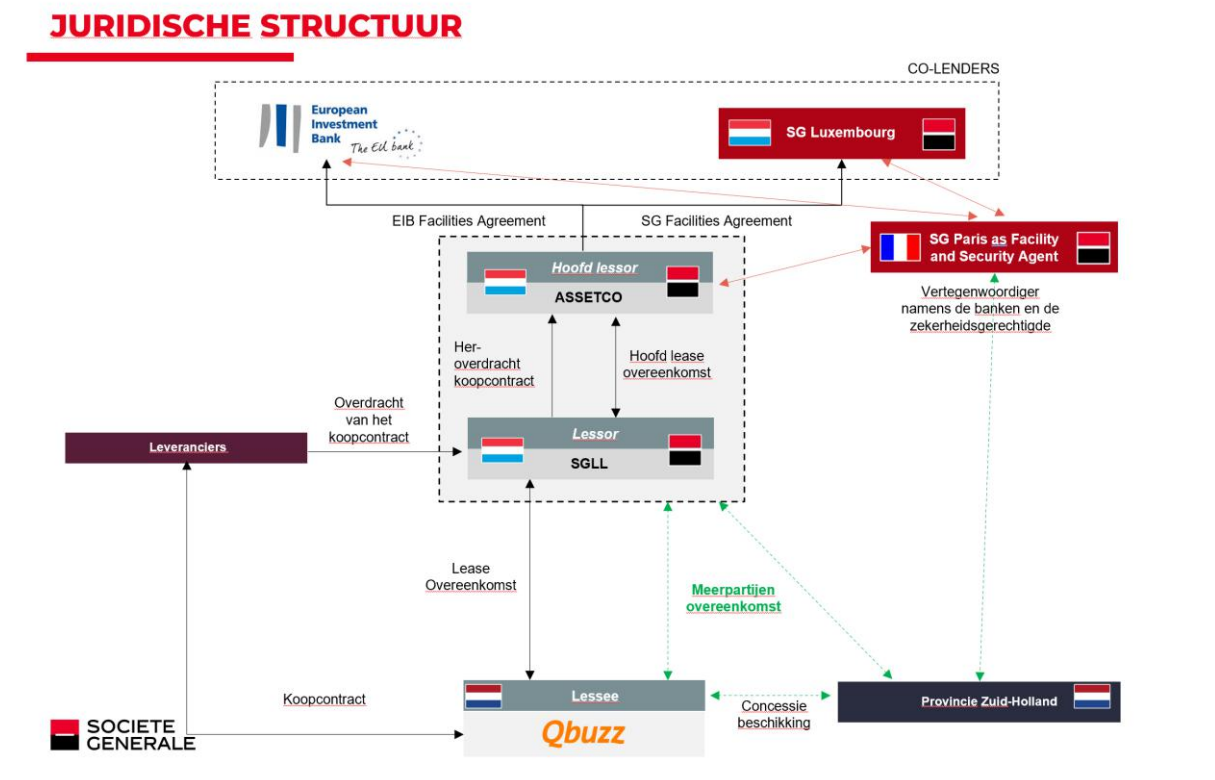
Toelichting op SocGen/EIB leasefinancieringsstructuur

Introductie

QBuzz B.V. (**QBuzz**), Société Generale Luxembourg (**SocGen**) en de Europese Investerings Bank (**EIB**) zijn in een vergevorderd stadium van onderhandelingen over een lease financiering in verband met de aanschaf van de zero-emissievoertuigen en bijbehorende laadinfrastructuur het voor gebruik op de concessie Zuid-Holland Noord 2024 (het **Materieel**).

In deze toelichting zullen wij de lease financiering uiteenzetten.

De Leasestructuur



De leasemaatschappij van SocGen, Société Générale Luxembourg Leasing (**SGLL**), zal het Materieel door middel van een leaseovereenkomst ter beschikking stellen van QBuzz. SGLL is een dochtermaatschappij van SocGen in Luxemburg waardoor SG leasingactiviteiten ontplooit in Europa.

Anders dan in een klassieke Nederlandse leaseovereenkomst met de gebruikelijke partijen (zoals de grootbanken in Nederland), is niet de leasemaatschappij SGLL zelf de eigenaar van het Materieel, maar zal SocGen daar een vennootschap voor oprichten speciaal bedoeld voor de betreffende transactie (in het plaatje hierboven aangeduid als "Assetco"): de Materieel Vennootschap.

De Materieel Vennootschap zal een vennootschap zijn opgericht naar het recht van Luxemburg.

De Materieel Vennootschap zal het Materieel kopen van de leveranciers en van de bestaande concessiehouder.

Om de koopprijs te voldoen, zal de Materieel Vennootschap een lening aangaan bij SocGen en EIB. De Materieel Vennootschap zal daarvoor zekerheden geven aan SocGen en de EIB op het Materieel en alle daarmee samenhangende vorderingen op leveranciers van het materieel, onderhoudspartijen en de vorderingen op de Provincie Zuid Holland. Daarnaast zal QBuzz ook zekerheden geven op haar vorderingen op betrokken partijen in verband met de concessie.

Vervolgens verhuurt de Materieel Vennootschap het Materieel aan SGLL die het op haar beurt doorverhuurt aan QBuzz op basis van de eerder genoemde leaseovereenkomst.

Met de ontvangen leasetermijnen, betaalt SGLL de huur die zij is verschuldigd aan de Materieel Vennootschap. Vervolgens is de Materieel Vennootschap in staat om de lening aan SocGen en EIB gedurende de looptijd van de financiering af te lossen

De Meerpartijenovereenkomst

De Meerpartijenovereenkomst (**MPO**) kan gebruikt worden met deze structuur met een beperkt aantal aanpassingen.

Aangezien SGLL en de Materieel Vennootschap feitelijk samen het Materieel ter beschikking stellen aan QBuzz om ingezet te worden in de Concessie, stellen wij voor om beide entiteiten partij te maken bij de MPO.. Daarnaast zal SocGen als zekerheden agent de MPO tekenen en worden deze partijen tezamen gezien als de Financier (zoals gedefinieerd in de MPO). Dit alles ten einde het oorspronkelijk doel van de MPO te waarborgen.

Zoals al voorzien in de MPO, is het de bedoeling dat PZH het gedeelte van het aan Qbuzz verschuldigde maandelijkse voorschot op de exploitatiesubsidie gelijk aan de maandelijkse leasetermijn direct betaalt aan SGLL (op een bij SocGen aangehouden bankrekening op naam van SGLL) ter betaling van de door QBuzz aan SGLL verschuldigde leasetermijnen. De Financier draagt de verantwoordelijkheid om de betalingsverplichtingen jegens de achterliggende financiers tijdig te voldoen (zie artikel 4.1 e.v. van de MPO).

Deze toelichting op de gemaakte aanpassingen in de MPO om de beoogde financieringsstructuur te laten aansluiten bij de systematiek en de doelen van de MPO zal aan de uiteindelijke MPO worden gehecht. .
