

# BIJLAGE II: OBLIGATIEVOORWAARDEN

## OVERWEGINGEN

- A. Op 7 november 2024 heeft de Uitgevende Instelling besloten tot het aantrekken van een obligatielening voor een maximaal bedrag van € 3.035.000 (driemiljoen honderdduizend euro) bestaand uit maximaal 12.140 obligaties met een nominale waarde van € 250 (Tweehonderdvijftig euro) (de "**Obligatielening**");
- B. De Uitgevende Instelling wenst de Obligatielening tot stand te laten komen middels een crowdfundingcampagne op het platform van DuurzaamInvesteren en Obligaties uit te geven onder toepassing van de onderhavige Obligatievoorwaarden;
- C. Geïnteresseerden bevestigen met een Inschrijving op de Obligatielening kennis te hebben genomen van de Essentiële Beleggingsinformatie en het Informatie Memorandum met de daaraan gehechte Bijlagen (waaronder deze Obligatievoorwaarden), en zich daaraan gebonden te achten.

## ARTIKEL 1. DEFINITIES

In de Obligatievoorwaarden hebben de volgende termen met een hoofdletter de betekenis zoals hierna omschreven. Alle hierna gedefinieerde woorden en termen in het enkelvoud hebben dezelfde betekenis als in het meervoud en vice versa.

<b>Aflossing</b>	Een (gedeeltelijke) terugbetaling van de Hoofdsom aan de Obligatiehouder door de Uitgevende Instelling.
<b>Aflossingsdatum</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 5.2.
<b>AFS</b>	AFS Execution Services B.V.
<b>AFS Platform</b>	De gesloten online omgeving waarin door AFS rekeningen, waaronder de Geldrekening van AFS, worden geadmineistreerd. Vanuit het AFS Platform verstrekt AFS alle benodigde data aan DZI. Op basis van deze data draagt zorgt DZI de verantwoordelijkheid dat de Cliënt inzage in de Geldrekeningen verkrijgt via een beveiligde communicatie- en informatiekanaal. DZI kan via een beveiligde dataverbinding orders met betrekking tot transacties in Financiële Instrumenten doorgeven aan AFS. Tevens kan inzicht worden verkregen in de elektronische rapportages en toegang tot door AFS of door derden verstrekte informatie. Na uitgifte van de Obligaties is DZI is niet verantwoordelijk voor de informatie op het AFS Platform, ook al wordt deze informatie beschikbaar gemaakt via een door DZI beveiligd communicatie- en informatiekanaal.
<b>Artikel</b>	Een artikel van deze Obligatievoorwaarden.
<b>Belastingen</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 14.1.
<b>Bijlage</b>	Een bijlage bij het Informatie Memorandum die daarvan een integraal onderdeel vormt.
<b>Cliënt</b>	Een Uitgevende Instelling die met AFS en DZI een Tripartiete Overeenkomst Uitgevende Instelling heeft gesloten.
<b>Corresponderende Verplichtingen</b>	Alle huidige en toekomstige (betalings)verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders op grond van of in verband met de Obligatielening.
<b>DuurzaamInvesteren</b>	Handelsnaam van Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudend aan de Strawinskylaan 1755, 1077 XX te Amsterdam, geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 58407529.

<b>Essentiële Beleggingsinformatie</b>	Het op 20 november 2024 gepubliceerde blad met essentiële beleggersinformatie zoals beschikbaar gesteld op de betreffende projectpagina op <a href="http://www.duurzaaminvesteren.nl">www.duurzaaminvesteren.nl</a> .
<b>Effectenrekening</b>	Een door AFS ten name van de Cliënt geopende rekening in Financiële Instrumenten.
<b>Financiële Instrumenten</b>	Een effect (waaronder een obligatie), zoals bedoeld in artikel 1 van de Wge dat is uitgegeven door Uitgevende Instelling.
<b>Financiële Ratio's</b>	Financiële ratio's geven inzicht in hoe goed een bedrijf presteert op financieel gebied. Dit omvat de verhoudingen tussen verschillende financiële gegevens, zoals winst, omzet en activa.
<b>Geïnteresseerde(n)</b>	Een natuurlijk persoon of een bedrijf (een rechtspersoon of een personenvennootschap) die de aanschaf van Obligaties overweegt.
<b>Gekwalificeerd Besluit</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 13.8.
<b>Geldrekening</b>	Een door AFS ten name van de Cliënt geopende rekening waarin een vordering van Uitgevende Instelling de Cliënt luidende in geld op AFS wordt weerspiegeld.
<b>Geldrekening Inschrijver</b>	Een door AFS ten name van Inschrijver geopende rekening waarin een vordering van de Inschrijver luidende in geld op AFS wordt weerspiegeld
<b>Hoofdsom</b>	De Initiële Hoofdsom vermeerderd met eventueel bijgeschreven Rente en verminderd met verrichte Aflossingen.
<b>Informatie Memorandum</b>	Het door de Uitgevende Instelling op 20 november 2024 gepubliceerde memorandum met betrekking tot het aantrekken van de Obligatielening, met inbegrip van de Bijlagen.
<b>Ingangsdatum</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 3.8.
<b>Initiële Hoofdsom</b>	Het bedrag waarvoor een Obligatiehouder in de Obligatielening participeert (Obligaties koopt) op de Ingangsdatum, exclusief Transactiekosten.
<b>Inschrijfformulier</b>	Het op de website van DuurzaamInvesteren ( <a href="http://www.duurzaaminvesteren.nl">www.duurzaaminvesteren.nl</a> ) beschikbaar gesteld inschrijfformulier waarmee gedurende de Inschrijfperiode kan worden ingeschreven op de Obligatielening. Een voorbeeld van het Inschrijfformulier is opgenomen in Bijlage 3
<b>Inschrijver</b>	Een Geïnteresseerde die ingezetene is in de EU beschikkend over een EU IBAN nummer die een Inschrijving heeft gedaan.
<b>Inschrijfperiode</b>	De periode van 22 november 2024 tot en met 20 december 2024 gedurende welke Geïnteresseerden kunnen Inschrijven op de Obligatielening.
<b>Inschrijving</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 3.3.
<b>Looptijd</b>	De looptijd van de Obligatielening, beginnend op de Ingangsdatum en eindigend op de Aflossingsdatum.
<b>Obligatie</b>	Een door de Uitgevende Instelling uitgegeven niet-beursgenoteerde schuldtitle op naam die betrekking heeft op deze Obligatielening, een nominale waarde heeft van € 250 (tweehonderdvijftig euro) of een andere door de Uitgevende Instelling (bij uitgifte) daaraan toegekende waarde en opvolgend genummerd is vanaf één (1).
<b>Obligatiehouder</b>	Een natuurlijk persoon die of bedrijf (een rechtspersoon of een personenvennootschap) dat een of meerdere Obligaties houdt.

<b>Obligatielening</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in randnummer A van de Overwegingen.
<b>Obligatievoorwaarden</b>	Deze voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling de Obligatielening uitgeeft.
<b>Overwegingen</b>	De overwegingen van deze Obligatievoorwaarden.
<b>Parallele Vordering</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 9.1.
<b>Register</b>	Het effectenregister van de Uitgevende Instelling waaruit blijkt wie de Investeerders zijn die Financiële Instrumenten houden. Het Register volgt uit de WGE-administratie van de gezamenlijkheid van de effectenrekeningen die AFS ten name van Investeerders heeft geopend en waaruit onder andere blijkt welke Investeerders Financiële Instrumenten houden, alsmede het aantal Financiële Instrumenten dat de Investeerder houdt en de datum waarop de Investeerder de Financiële Instrumenten heeft verworven. Omdat Cliënt meerdere Uitgiftes kan doen, wordt onder Financiële Instrumenten verstaan; de effecten uitgegeven bij een onderscheidenlijke Uitgifte, zodoende dat er ook meerdere Registers kunnen worden aangehouden voor Cliënt;
<b>Rekening Afgescheiden Vermogen</b>	IBAN NL85ABNA0131593595 met tenaamstelling ABN AMRO Clearing Bank N.V. re AFS Vennex clients. Betreft een rekening afgescheiden vermogen (RAV) die AFS Execution Services BV (AFS-ES) aanhoudt bij ABN AMRO Clearing Bank. De gelden die worden aangehouden in een RAV-rekening zijn overeenkomstig artikel 4:87aa Wft afgescheiden vermogen van AFS en beschermt tegen insolventie van AFS en verhaal door schuldeisers van AFS.
<b>Rente</b>	De rente die de Uitgevende Instelling over de Hoofdsom verschuldigd is aan de Obligatiehouder op grond van Artikel 5.1.
<b>Rentedatum</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 5.1.
<b>Stichting</b>	Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren, een naar Nederlands recht opgerichte stichting, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudend aan de Strawinskyalaan 1755, 1077 XX te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 69337772.
<b>Transactiekosten</b>	Bij het doen van een Inschrijving betalen Obligatiehouders éénmalig transactiekosten aan DuurzaamInvesteren voor gebruik van haar infrastructuur en administratiediensten. Deze kosten bedragen 0,00% (incl. BTW) over de Initiële Hoofdsom.
<b>Trustakte</b>	De tussen de Stichting en de Uitgevende Instelling geldende trustakte zoals opgenomen in Bijlage 4.
<b>Tripartiete Overeenkomst</b>	De schriftelijke overeenkomst die AFS, de Cliënt en DZI gezamenlijk hebben gesloten op grond waarvan AFS de daarin beschreven Diensten aan de Cliënt verleent, en waarvan de ze en andere daarin genoemde voorwaarden deel uitmaken.
<b>Uitgevende Instelling</b>	Klimaatfonds NL Grond 1 B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Vreeland, geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 83925201, in het bezit van een LEI code 894500971M8EGPXDJA63 die een Financieel Instrument uitgeeft of heeft uitgegeven.

<b>Vergadering van Obligatiehouders</b>	Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 12.1.
<b>Werkdag</b>	Een dag, niet zijnde een zaterdag of zondag, waarop de banken in Amsterdam geopend zijn.
<b>Wge</b>	Wet giraal effectenverkeer.

## **ARTIKEL 2. OBLIGATIELENING**

2.1 De uit te geven Obligatielening bedraagt maximaal € 3.035.000 (driemiljoen honderdduizend euro), bestaand uit maximaal 12.150 (twaalfduizend honderdveertig) Obligaties met ieder een nominale waarde van € 250 (tweehonderdvijftig euro) en heeft een Looptijd van 48 kalendermaanden vanaf de Ingangsdatum.

2.2 De opbrengst van de uitgifte van de Obligaties wordt door de Uitgevende Instelling uitsluitend ingezet voor de herfinanciering gelieerd aan de Gronden van de onderliggende entiteiten.

## **ARTIKEL 3. INSCHRIJVING EN INGANGSDATUM**

3.1 Obligaties worden door de Uitgevende Instelling alleen binnen de Europese Unie onder toepassing van Nederlands recht aangeboden aan ingezetenen van een lidstaat van de Europese Unie en in een lidstaat van de Europese Unie gevestigde bedrijven.

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

3.3 Inschrijven op de Obligatielening is enkel mogelijk gedurende de Inschrijfperiode en door indiening van een ingevuld Inschrijfformulier op de website van DuurzaamInvesteren [www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl) en het door Inschrijver ter beschikking stellen van het te investeren bedrag, vermeerderd met Transactiekosten, terzake de Geldrekening Inschrijver (de "**Inschrijving**").

3.4 De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren, de Inschrijfperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding van de Obligatielening intrekken voorafgaande en/of gedurende de Inschrijfperiode. De Uitgevende Instelling noch DuurzaamInvesteren is aansprakelijk voor enige schade die het gevolg is van een dergelijke handeling van de Uitgevende Instelling.

3.5 Inschrijvingen worden in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst. In beginsel wordt een Inschrijving door de Uitgevende Instelling geaccepteerd en wordt het aantal in het Inschrijfformulier genoemde Obligaties toegewezen aan de Inschrijver. DuurzaamInvesteren wijst de Obligaties in opdracht van de Uitgevende Instelling toe aan de Inschrijver.

3.6 Indien de Uitgevende Instelling een Inschrijving niet accepteert, zal zij dit zo snel mogelijk, en in ieder geval voor de Ingangsdatum melden aan de Inschrijver. De Inschrijving vervalt in dat geval van rechtswege en reeds op de Geldrekening Inschrijver ter beschikking gestelde bedragen worden vrijgegeven aan de Inschrijver door overboeking door AFS op de tegenrekening van de betreffende Investeerder, welke tegenrekening Investeerder aan AFS heeft doorgegeven.

3.7 Een Inschrijver heeft tot 4 kalenderdagen na indiening van het online Inschrijfformulier de mogelijkheid om de Inschrijving zonder opgaaf van reden terug te trekken. De Inschrijving vervalt in dat geval van rechtswege en eventueel reeds op de Geldrekening Investeerder gealloceerde bedragen ten aanzien van de Inschrijving zullen worden vrijgegeven aan de Inschrijver door debitering van dit bedrag van de Geldrekening Investeerder en door overboeking door AFS op de tegenrekening van de betreffende Investeerder, welke tegenrekening Investeerder aan AFS heeft doorgegeven.

3.8 De Obligatielening vangt aan op een datum gelegen binnen 4 dagen na sluiting van de Inschrijfperiode (tenzij de Uitgevende Instelling het aanbod van de Obligatielening intrekt) en wordt tegelijkertijd met een bevestiging van toewijzing van de Obligaties na sluiting van de Inschrijfperiode door de Uitgevende Instelling per e-mail aan de Obligatiehouders gecommuniceerd (de "Ingangsdatum").

3.9 Een Geïnteresseerde kan Inschrijven op de Obligatielening voor een minimumbedrag van € 250 (tweehonderdvijftig euro), wat gelijk is aan 1 (één) Obligatie.

3.10 Indien voor minder dan € 2.800.000 (tweemiljoen achthonderdduizend euro) is ingeschreven op de Obligatielening zal de Uitgevende Instelling de aanbidding van de Obligatielening intrekken en eventueel op de Geldrekening Inschrijver gealloceerde bedragen worden vrijgegeven aan de Inschrijver, tenzij de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren met een alternatief voorstel komt wat werkbaar is voor de Obligatiehouders.

3.11. Pas nadat DuurzaamInvesteren heeft geconstateerd dat er voldaan wordt aan het (minimum) streefbedrag € 2.800.000 (tweemiljoen tweehonderdduizend euro) op het totaal van de Geldrekening Inschrijver van de Inschrijvers alsmede aan de overige verstrekingsvoorwaarden is voldaan, zullen de gelden, met aftrek van de kosten gepaard gaande met de uitgifte van de Obligatielening, aan de Uitgevende Instelling ter beschikking worden gesteld. Daarbij zal AFS het corresponderende bedrag dat op Geldrekening geadmistreerd staat ten aanzien van de Obligatielening afboeken, en het bedrag dat ten gunste van de Uitgevende Instelling komt, overboeken naar de tegenrekening van de Uitgevende Instelling. AFS zorgt tevens dat de kosten gepaard gaande met de uitgifte van de Obligatielening overeenkomstig de afspraken wordt overgeboekt naar DuurzaamInvesteren. Gedurende de periode dat de gelden van Inschrijvers c.q. Obligatiehouders worden aangehouden op de hen toebedeelde Geldrekening Inschrijver zijn de gelden niet vatbaar voor aanspraken van schuldeisers van de Uitgevende Instelling.

#### **ARTIKEL 4. UITGIFTE, LEVERING EN ADMINISTRATIE VAN DE OBLIGATIES**

4.1 Bij Uitgifte worden de Obligaties bijgeschreven op de effectenrekening van de Obligatiehouder conform de afspraken zoals verwoord in de Tripartiete Overeenkomst Investeerder. Obligatiehouders ontvangen een bevestiging van inschrijving. Er zullen geen fysieke (papieren) bewijzen van inschrijving of Obligaties worden verstrekt. .

4.2 De Obligaties worden door of vanwege AFS voor de Obligatiehouder bewaard overeenkomstig de bepalingen van de Wge.

4.3 Een Obligatiehouder dient iedere wijziging in zijn gegevens onmiddellijk via het AFS Platform aan AFS en DuurzaamInvesteren door te geven. Een wijziging van deze gegevens van de Obligatiehouder zijn slechts tegenover de Uitgevende Instelling van kracht nadat de Obligatiehouder via het AFS Platform AFS en DuurzaamInvesteren daarvan schriftelijk in kennis heeft gesteld.

4.4 AFS actualiseert ten behoeve van Uitgevende Instelling het verzameldepot na iedere wijziging van de daarin opgenomen gegevens.

#### **ARTIKEL 5. RENTE EN AFLOSSING**

5.1 De Uitgevende Instelling is over de Hoofdsom een Rente van 6,50% (zes en halve procent) op jaarbasis verschuldigd aan de Obligatiehouder. De betaling van Rente geschiedt jaarlijks op de Rentdatum, op welke datum de Rente over het daaraan voorafgaande (gedeelte van een) jaar dient te zijn voldaan (de "**Rentdatum**").

5.2 De Hoofdsom dient geheel te zijn afgelost op de datum vier jaar na de Ingangsdatum (de "**Aflossingsdatum**"). De Uitgevende Instelling lost de initiële Hoofdsom gedurende de Looptijd af conform het schema in het Informatiememorandum.

5.3 Obligatiehouders ontvangen betaling van onderstaande bedragen gecorrigeerd voor het aantal Obligaties dat een Obligatiehouder houdt. De te betalen bedragen worden daarbij afgerond op 2 decimalen.

Jaar	Rente	Aflossing	Totaal	Uitstaande lening (EOP)	
1	€	16,25 €	- €	16,25 €	250,00
2	€	16,25 €	- €	16,25 €	250,00
3	€	16,25 €	- €	16,25 €	250,00
4	€	16,25 €	250,00 €	266,25 €	-
<b>Totaal</b>	<b>€</b>	<b>65,00 €</b>	<b>250,00 €</b>	<b>315,00</b>	

5.4 Gehele, en gedeeltelijke, vervroegde Aflossing van de Obligatielening is mogelijk.

5.5 Indien de Uitgevende Instelling besluit om de Obligatielening vervroegd af te lossen is zij aan de Obligatiehouder een additionele vergoeding verschuldigd over het vervroegd afgeloste bedrag, zodanig hoog dat het negatieve effect van de vervroegde Aflossing op het gemiddelde effectieve rendement van de Obligatiehouder teniet wordt gedaan en dus gelijk is aan het effectieve rendement van 6,50% over de periode dat de Ingangsdatum en de datum van vervroegde aflossing. Deze additionele vergoeding zal de Uitgevende Instelling tegelijk met de vervroegde Aflossing aan de Obligatiehouder voldoen.

5.6 Kan de Uitgevende Instelling niet geheel of tijdig voldoen aan haar betalingsverplichtingen dan informeert zij de Obligatiehouder – uiterlijk tien Werkdagen voorafgaand aan de betreffende Rentdatum en/of Aflossingsdatum – over haar kasstromen en maakt zij op grond van onderliggende stukken aannemelijk dat deze kasstromen niet afdoende zijn om (volledig) aan haar betalingsverplichtingen te voldoen. De Uitgevende Instelling is alsdan een aanvullende boeterente verschuldigd van 1,00% (één procent) over het niet (tijdig) betaalde bedrag vanaf de vervaldatum tot de datum van betaling aan de Obligatiehouders.

5.7 Alle betalingen aan de Obligatiehouder worden voldaan op de door AFS aangewezen bankrekening, als gevolg waarvan de Geldrekening wordt gecrediteerd en waarbij AFS het relevante totaalbedrag vervolgens debiteert van de Geldrekening en het voor ieder van de Obligatiehouders relevante bedrag crediteert op de desbetreffende individuele Geldrekening Investeerders om deze vervolgens over te boeken op de tegenrekening die de betreffende Investeerder aan AFS heeft doorgegeven. Betaling door de Uitgevende Instelling via AFS op de hiervoor genoemde wijze op de tegenrekening van de Investeerder werkt bevrijdend, ook na overdracht of overgang van (een) Obligatie(s), tenzij de Obligatiehouder tijdig per e-mail of aangetekende post een andere tenaamstelling en/of rekeningnummer heeft medegedeeld aan DuurzaamInvesteren). De Obligatiehouder verleent AFS en DuurzaamInvesteren hierbij bij voorbaat kwijting voor het niet juist en/of tijdig mededelen van deze wijziging.

5.8 De administratie van AFS is leidend voor het leveren van bewijs voor betaling van Rente en Aflossing met uitzondering van door de Obligatiehouder te leveren tegenbewijs.

## **ARTIKEL 6. ACHTERSTELLING EN OVERIGE VOORWAARDEN**

De vordering van iedere Obligatiehouder uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden is niet achtergesteld aan welke betaling dan ook door de Uitgevende Instelling.

## **ARTIKEL 7. INFORMATIEVERPLICHTINGEN**

De Uitgevende Instelling zal de Obligatiehouders jaarlijks informeren waarbij zij: (i) de jaarrekening binnen 30 nadat deze is vastgesteld delen en (ii) aanvullende informatie delen in het geval de Uitgevende Instelling daar reden toe ziet.

De moedermaatschappij van Uitgevende Instelling (Tall Oak Capital BV) verbindt zich naast Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders en de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren voor de nakoming van de voldoende tijdige en juiste informatieverplichtingen die de Uitgevende Instelling conform deze paragraaf en gespecificeerd in de obligatievoorwaarden jegens hen op zich neemt.

Indien de Uitgevende Instelling niet tijdig en juist aan de bovengenoemde informatieverplichtingen voldoet, dan zal Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren de Uitgevende Instelling hier formeel over informeren, waarna de Uitgevende Instelling 30 dagen heeft om de tijdig met redelijke informatie te komen richting de Obligatiehouders. Indien de Uitgevende Instelling 30 dagen na deze berichtgeving nog steeds niet de Obligatiehouders van redelijke informatie heeft voorzien, zal de Stichting de Uitgevende Instelling in gebreke stellen. Indien de Uitgevende Instelling niet binnen een redelijke termijn na de ingebrekestelling in de informatievoorziening aan de Obligatiehouders voorziet zonder dat zij daarvoor redelijke gronden heeft, dan verbindt de moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling zich tot het betalen van een boete van maximaal € 10.000. De boete wordt door de moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling voldaan in de vorm van een kapitaalstorting op de aandelen van de Uitgevende Instelling van maximaal het voornoemde bedrag. De voornoemde maximale boete kan eenmaal per kalenderjaar worden opgelegd.

Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren heeft toegang tot de Gedeponeerde jaarcijfers van de Uitgevende Instelling.

#### **ARTIKEL 8. DIVIDEND**

8.1 De Uitgevende Instelling is toegestaan dividend aan haar aandeelhouders uit te keren dan wel rente op aandeelhoudersleningen te betalen zodra er aantoonbaar aan de Stichting een minimale DSCR van 1,05 is laten zien, zowel over het afgelopen jaar, als een prognose voor het aankomende jaar.

#### **ARTIKEL 9. PARALLELE VORDERING**

a. De Uitgevende Instelling is onherroepelijk en onvoorwaardelijk verplicht jegens de Stichting – voor zover nodig bij wijze van schulderkenning – tot voldoening van een bedrag gelijk aan de Corresponderende Verplichtingen zoals deze op enig moment kunnen bestaan (de "**Parallele Vordering**"). Iedere betalingsverplichting uit hoofde van de Parallele Vordering is opeisbaar op hetzelfde moment als waarop de betreffende Corresponderende Verplichtingen opeisbaar zijn.

b. De Parallele Vordering is een zelfstandig, onafhankelijk parallel vorderingsrecht van de Stichting op de Uitgevende Instelling dat op geen enkele wijze afbreuk doet aan de Corresponderende Verplichtingen en rechten van de Obligatiehouders.

c. Iedere afbetaling op de Parallele Vordering doet de Corresponderende Verplichtingen voor een gelijk bedrag verminderen en vice versa.

d. De Stichting en de Obligatiehouders zullen voorkomen dat de Uitgevende Instelling tegelijkertijd uit hoofde van de Parallele Vordering en de Corresponderende Vorderingen voor dezelfde (onderliggende) verplichting wordt aangesproken.

#### **ARTIKEL 10. ZEKERHEDEN**

10.1 Tot zekerheid van de nakoming door de Uitgevende Instelling van de Parallele Vordering en haar overige onder de Obligatielening geldende (betalings)verplichtingen jegens de Stichting, komt de Uitgevende Instelling met de Stichting overeen dat de Uitgevende Instelling zorgdraagt voor het, onverwijld na de Ingangsdatum, bij authentieke (notariële) akte verstrekken van onderstaande zekerheidsrechten aan de Stichting:

- i. Het eerste hypotheekrecht op de Grond, voor de taxaties zie Bijlage 3.
  - ii. Het eerste pandrecht op alle (toekomstige) vorderingen van de Uitgevende Instelling uit hoofde van het recht van opstal dat wordt gevestigd op de Gronden ten behoeve van Sun Invest1 B.V. en Zonnig Berkelland B.V.
- a. Ingeval de Stichting overgaat tot uitwinning van een zekerheidsrecht, verleent de Uitgevende Instelling daaraan alle medewerking.
  - b. De Uitgevende Instelling zal geen (financierings)verplichtingen aangaan met waarbij die derde een sterkere verhaalspositie verkrijgt dan de Obligatiehouders en dus ook geen financiering aangaan die in rang hoger is dan de Obligatielening en/of zekerheden verstrekken die afbreuk doen aan de verhaalspositie van de Obligatiehouders.

## **ARTIKEL 11. OPEISBAARHEID**

11.1 Onverminderd eventuele wettelijke rechten van iedere Obligatiehouder op ontbinding en/of schadevergoeding wegens tekortkoming van of door de Uitgevende Instelling, is de Hoofdsom direct en zonder nadere ingebrekestelling opeisbaar:

- i. indien de Uitgevende Instelling één of meer van haar verplichtingen uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden niet, niet tijdig, niet volledig en/of niet behoorlijk nakomt en na te zijn gesommeerd en een termijn van ten minste 30 (dertig) Werkdagen te hebben gekregen om haar verplichting(en) alsnog na te komen, in verzuim blijft;
- ii. indien en zodra de Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard, haar eigen faillissement aanvraagt, een WHOA-traject initieert en/of surseance van betaling wordt verleend of aanvraagt;
- iii. indien een naar het oordeel van de Stichting belangrijk gedeelte van de activa van de Uitgevende Instelling wordt beslagen of overgedragen;
- iv. indien een besluit wordt genomen tot splitsing, (juridische) fusie, ontbinding, liquidatie, algehele staking en/of staking van een essentieel onderdeel van de onderneming van de Uitgevende Instelling of daarvan feitelijk sprake is;

11.2 Indien zich een situatie voordoet zoals beschreven in Artikel 11.1 is de Uitgevende Instelling direct en zonder nadere ingebrekestelling in verzuim en zal zij de Obligatiehouders en de Stichting hiervan onverwijld op de hoogte stellen.

## **ARTIKEL 12. STICHTING; TAAK EN BEEINDIGING FUNCTIE**

12.1 De Stichting heeft de taken zoals omschreven in de Obligatievoorwaarden en de Trustakte.

12.2 Iedere Obligatiehouder verstrekt door Inschrijving alsook hierbij aan de Stichting een volmacht om exclusief en met uitsluiting van de Obligatiehouders zelf de rechten van de Obligatiehouders in verband met of voortvloeiend uit de Obligaties, zowel tegenover de Uitgevende Instelling als tegenover derden uit te oefenen en waar nodig waar te nemen, een en ander met inachtneming van deze Obligatievoorwaarden en de Essentiële Beleggingsinformatie en het Informatie Memorandum, behoudens voor zover het betreft: (i) het uitbrengen van stemmen in Vergadering van Obligatiehouders en/of (ii) gevallen waarvoor in de Obligatievoorwaarden en/of de Trustakte uitdrukkelijk is opgenomen dat de Obligatiehouder rechtstreeks kan optreden jegens de Uitgevende Instelling.

12.3 De in artikel 12.2 genoemde volmacht is een privaatieve lastgeving in de zin van artikel 7:423 lid 1 BW. Deze lastgeving is opzegbaar met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste een jaar. Voorts geldt dat de lastgeving niet zal eindigen als gevolg van een wijziging in de hoedanigheid en/of het bestaan van de Obligatiehouder (bijv. als gevolg van overlijden, surseance van betaling, ondercuratelestelling, faillissement, etc.). Beëindiging van de (individuele) lastgeving leidt ertoe dat de betreffende Obligatiehouder middels de beëindiging met de Uitgevende Instelling en de andere Obligatiehouders een



achterstelling overeenkomt inhoudende dat een eventuele vordering van de betreffende Obligatiehouder uit hoofde van zijn Obligatie(s) slechts opeisbaar is nadat de Hoofdsom op iedere andere Obligatie in het geheel is voldaan. Deze bijzondere regel van achterstelling geldt onverkort in surseance van betaling en/of faillissement.

12.4 De Stichting is gehouden om bij het uitoefenen van haar op grond van deze Obligatievoorwaarden verkregen rechten, te allen tijde te handelen in het belang van de Obligatiehouders, en door haar uit hoofde van de Parallele Vordering ontvangen betalingen en opbrengsten die worden gerealiseerd door of in verband met de uitoefening van zekerheidsrechten, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk te verdelen en af te dragen aan de Obligatiehouders naar rato van (het bedrag van) hun vorderingen en daarbij rekening houdend, indien en voor zover relevant, met de bijzondere regel van achterstelling genoemd in artikel 12.3.

12.5 De Stichting behoeft de voorafgaande bij Gekwalificeerd Besluit te verstrekken machtiging van de Vergadering van Obligatiehouders voor het verrichten van executiehandelingen in verband met de zekerheidsrechten. Voor handelingen benodigd om de genoemde zekerheidsrechten te vestigen of in stand te laten is de Stichting te allen tijde bevoegd.

12.6 De Stichting is niet aansprakelijk voor enig handelen of nalaten op grond van of in verband met de Obligatielening, tenzij de daaruit voortvloeiende nadelige gevolgen direct zijn te wijten aan opzet of grove schuld van de Stichting. De Stichting is evenmin aansprakelijk voor dergelijk handelen of nalaten verricht door haar functionaris, medewerker, opdrachtnemer, etc. in verband met deze Obligatievoorwaarden. Dit artikel heeft derdenwerking ten aanzien van de functionaris, medewerker, opdrachtnemer, etc. van de Stichting.

12.7 De Stichting is bevoegd haar functie op redelijke gronden te beëindigen door kennisgeving aan de Uitgevende Instelling en de Obligatiehouders met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste drie (3) maanden en tegen de eerste van de desbetreffende maand. De Uitgevende Instelling verplicht zich ertoe binnen de opzegtermijn een nieuwe stichting of vergelijkbaar orgaan voor te dragen aan de Obligatiehouders die in de rechten treedt van de Stichting. De Obligatiehouders geven reeds nu voor alsdan een onherroepelijke volmacht aan de Uitgevende Instelling en de Stichting om alle rechtsverhoudingen en documentatie over te dragen aan de nieuwe stichting of vergelijkbaar orgaan. Alle daarmee gepaard gaande kosten zijn voor rekening van de Uitgevende Instelling.

## **ARTIKEL 13. VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS**

13.1 Een vergadering van Obligatiehouders ("**Vergadering van Obligatiehouders**") zal worden gehouden (i) indien de Stichting dit wenselijk acht, (ii) op schriftelijk verzoek van de Uitgevende Instelling, (iii) op schriftelijk verzoek van de houders van ten minste 30% (dertig procent) van het totale nominale bedrag aan uitstaande Obligaties of (iv) ingeval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 11.1 heeft voorgedaan. Een schriftelijk verzoek als hiervoor bedoeld, moet de te behandelen onderwerpen bevatten.

13.2 Een Vergadering van Obligatiehouders zal in beginsel worden uitgeschreven door de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling roept de Vergadering van Obligatiehouders uiterlijk binnen één (1) maand, na ontvangst van het schriftelijke verzoek daartoe, bijeen. Obligatiehouders zullen ten minste vijftien (15) dagen voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden een oproepingsbrief voor de Vergadering van Obligatiehouders ontvangen. De oproepingsbrief moet naast de aanvangstijd de te bespreken onderwerpen bevatten alsmede een begeleidende toelichting daarop. Verder zal in geval van een fysieke vergadering de plaats waar en in geval van een digitale vergadering de wijze waarop de Vergadering van Obligatiehouders zal worden gehouden worden vermeld.

13.3 In spoedeisende gevallen (waaronder mede wordt verstaan in geval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 11.1 heeft voorgedaan), zulks ter beoordeling van de Uitgevende Instelling of de Stichting, kan de oproepingstermijn ten aanzien van de Vergadering van Obligatiehouders worden teruggebracht tot vijf (5) dagen, de dag van de vergadering en van de oproeping niet meegerekend.

13.4 Indien de Uitgevende Instelling nalaat een Vergadering van Obligatiehouders bij een te roepen, als bedoeld in Artikel 13.1, heeft de Stichting casu quo hebben de verzoekende Obligatiehouders zelf het recht een Vergadering van Obligatiehouders uit te schrijven met inachtneming van de in dit Artikel omschreven termijnen en formaliteiten.

13.5 De Vergadering van Obligatiehouders wordt voorgezeten door een door de Uitgevende Instelling aan te wijzen persoon. Indien de door de Uitgevende Instelling aangewezen persoon niet ter vergadering aanwezig is of de Uitgevende Instelling geen persoon heeft aangewezen, wordt de Vergadering van Obligatiehouders voorgezeten door een door de vergadering uit haar midden aan te wijzen persoon.

13.6 Op een Vergadering van Obligatiehouders zal door middel van (digitale) stembriefjes worden gestemd. Elke Obligatie geeft de houder ervan recht op één stem in de vergadering van Obligatiehouders. Obligatiehouders kunnen zich te aller tijden laten vertegenwoordigen door de Stichting op grond van een daartoe aan de Stichting afgegeven schriftelijke machtiging en steminstructie.

13.7 Tenzij het een Gekwalificeerd Besluit betreft, worden besluiten in de Vergadering van Obligatiehouders genomen met een absolute meerderheid van stemmen.

13.8 Met betrekking tot de navolgende onderwerpen kan de Vergadering van Obligatiehouders slechts besluiten met een meerderheid van twee derde ( $2/3^e$ ) gedeelte van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste twee derde ( $2/3^e$ ) gedeelte van het totaal aantal uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd is ("**Gekwalificeerd Besluit**"):

- a) het verlengen van de Looptijd (het staat Uitgevende Instelling derhalve vrij de Obligaties met betrekking tot deze Obligatielening vervroegd af te lossen overeenkomstig Artikel 5.5 en hiertoe hoeft de Uitgevende Instelling geen goedkeuring van de Vergadering van Obligatiehouders te verkrijgen) en/of het veranderen van de Rentebetaldingsdatum;
- b) het verminderen van de uitstaande Hoofdsom anders dan door Aflossing en/of het verminderen van de Rente;
- c) het veranderen van de Obligatievoorwaarden die betrekking hebben op het onmiddellijk betalen van Hoofdsom en Rente door de Uitgevende Instelling op een manier die nadelig is voor de Obligatiehouders;
- d) het verstrekken van toestemming aan de Uitgevende Instelling voor het aangaan van (financierings)verplichtingen waarbij een derde een sterkere verhaalspositie verkrijgt dan de Obligatiehouders.

13.9 Behoudens ingeval er sprake is van een noodsituatie (waarmee wordt bedoeld een omstandigheid als bedoeld in Artikel 13.3 of waarbij het voortbestaan van de Uitgevende Instelling onmiddellijk wordt bedreigd) zal in een Vergadering van Obligatiehouders ten minste twee/derde ( $2/3$ ) gedeelte van het aantal uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd moeten zijn om rechtsgeldige besluiten te kunnen nemen. Ingeval het quorum niet wordt gehaald zal – met inachtneming van dezelfde oproepingsformaliteiten als van de eerste vergadering van Obligatiehouders – binnen vier (4) weken daarna een tweede Vergadering van Obligatiehouders moeten worden gehouden, waarin opnieuw een Gekwalificeerd Besluit kan worden genomen, ongeacht het aanwezige quorum.

13.10 Besluiten van de Vergadering van Obligatiehouders kunnen buiten vergadering worden genomen, mits (a) met medeweten van de Stichting, (b) schriftelijk en (c) met unanieme stemmen, waarbij iedere Obligatiehouder zijn stem heeft kunnen uitbrengen of heeft medegedeeld daarvan af te zien.

13.11 Indien de Vergadering van Obligatiehouders digitaal plaatsvindt, zullen daar waar mogelijk opnamen van worden gemaakt. Door deel te nemen aan een digitale vergadering stemt de Obligatiehouder in met het (mogelijk) opnemen en bewaren daarvan.

## **ARTIKEL 14. BELASTING**

14.1 Alle betalingen ter zake van de Obligaties door of namens de Uitgevende Instelling worden gedaan zonder inhouding of aftrek voor of wegens huidige of toekomstige belastingen, heffingen, aanslagen of overheidskosten van welke aard ook (de "**Belastingen**"). Indien een inhouding of aftrek van de Belastingen door de wet wordt vereist verwerkt de Uitgevende Instelling de vereiste inhouding of aftrek van de desbetreffende Belastingen voor rekening van de Obligatiehouders en betaalt de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders hetgeen alsdan resteert.

## **ARTIKEL 15. VERHANDELBAARHEID**

15.1 De Obligaties zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt en zijn overdraagbaar met inachtneming van de bepalingen van de Wge

15.2 In geval van overdracht van de Obligatie(s) blijven de onderhavige Obligatievoorwaarden onverkort van kracht.

15.3 Overdracht onder bijzondere titel, zoals ten gevolge van schenking of verkoop, van de Obligatie(s) kan, onverminderd het bepaalde in het eerste lid van dit Artikel, slechts rechtsgeldig plaatsvinden door middel van een bijschrijving als bedoeld in de Wge.

15.4 De Uitgevende Instelling zal haar besluit over een verzoek tot overdracht van Obligaties binnen twintig (20) Werkdagen na ontvangst van dat verzoek aan de verzoekende Obligatiehouder kenbaar maken. Indien de Uitgevende Instelling met het verzoek tot overdracht, informeert zij hierover tevens de Stichting

15.5 In afwijking van het eerste lid van dit Artikel, kan of kunnen in geval van overlijden van een Obligatiehouder de Obligatie(s) onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op erfgenamen van de Obligatiehouder. In die situatie geldt dat de verkrijgende Obligatiehouder, onder overlegging van een verklaring van erfrecht, mededeling van de overdracht aan de Uitgevende Instelling dient te doen. De Uitgevende Instelling zal, na bevestiging van ontvangst van bedoelde verklaring door de Uitgevende Instelling, de overdracht door AFS laten verwerken in het verzameldepot als bedoeld in de Wge.

## **ARTIKEL 16. WIJZIGING VAN DE OBLIGATIEVOORWAARDEN**

16.1 Wijziging van deze Obligatievoorwaarden, anders dan zoals bedoeld in Artikel 16.3, kan uitsluitend geschieden door de Uitgevende Instelling met instemming van de Stichting en machtiging daartoe van de Vergadering van Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit is vereist. De Obligatiehouders worden schriftelijk geïnformeerd over een wijziging van de Obligatievoorwaarden.

16.2 Zowel de Stichting, de Uitgevende Instelling als de Obligatiehouders kunnen bij de bijeenroeping van een Vergadering van Obligatiehouders een voorstel tot wijziging van de Obligatievoorwaarden aan de Vergadering van Obligatiehouders voorleggen. Voorts kan een individuele Obligatiehouder de Uitgevende Instelling verzoeken een voorstel te doen voor de wijziging van de Obligatievoorwaarden.

16.3 In aanvulling op het bepaalde in Artikel 16.1 kan de Uitgevende Instelling met toestemming van de Stichting besluiten deze Obligatievoorwaarden aan te passen indien het veranderingen betreffen van niet-materiële aard en/of indien het veranderingen betreffen van formele, onderschikte en/of technische aard en deze wijzigingen de belangen van de Obligatiehouders of de Stichting niet schaden.

## **ARTIKEL 17. KENNISGEVING**

17.1 Alle kennisgevingen door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders dienen schriftelijk te geschieden en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de (e-mail)adressen van de individuele Obligatiehouders, zoals vermeld in het Register of nadien schriftelijk aan het (email)adres van de Uitgevende Instelling bekend gemaakt. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de dag dat deze is verzonden.

17.2 Kennisgevingen door de Obligatiehouders dienen schriftelijk te worden gedaan door verzending daarvan aan het (e-mail)adres van de Uitgevende Instelling:

Klimaatfonds NL Grond 1 B.V.

t.a.v. de Directie

Bergseweg 28, 3633AK

Vreeland

[administratie@klimaatfonds.nl](mailto:administratie@klimaatfonds.nl)

## **ARTIKEL 18. SLOTBEPALINGEN**

18.1 Indien en voor zover deze Obligatievoorwaarden gedeeltelijk ongeldig of onverbindend zijn, blijven Partijen gebonden aan het overblijvende gedeelte. Partijen vervangen het ongeldige of onverbindende gedeelte door bedingen die wel geldig en verbindend zijn en waarvan de gevolgen, gelet op de inhoud en strekking van deze Obligatievoorwaarden, zoveel mogelijk die van het ongeldige of onverbindende gedeelte benaderen.

18.2 Op deze Obligatievoorwaarden en de daaruit voortvloeiende of daarmee verband houdende rechten en verplichtingen is Nederlands recht van toepassing. Geschillen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.