

## Bijlage 2: Obligatievoorwaarden

### OVERWEGINGEN:

- A. Op 10 oktober heeft de Uitgevende Instelling besloten tot het aantrekken van een obligatielening voor een maximaal bedrag van € 1.500.000 (een miljoen vijfhonderd duizend euro) bestaand uit maximaal 6.000 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.

### OBLIGATIEVOORWAARDEN:

#### **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, worden geadmistreerd. Vanuit het AFS Platform verstrekt AFS alle benodigde data aan DZI. Op basis van deze data draagt 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>Andere Obligatielening</b> | De toekomstige obligatieleningen die door de Uitgevende Instelling worden uitgegeven aan Obligatiehouders  |
| <b>Artikel</b>                | Een artikel uit de Obligatievoorwaarden  |
| <b>Belasting</b>              | Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 14.1.  |
| <b>Bijlage</b>                | Een bijlage bij het Informatiememorandum die daarvan een integraal onderdeel vormt.  |

|  |   |
|--|---|
| <b>Corresponderende Verplichtingen</b> | De huidige en toekomstige betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens een of meer Obligatiehouders op grond van of in verband met deze Obligatievoorwaarden (maar, ter voorkoming van misverstanden, uitgezonderd de Parallele Vordering).  |
| <b>Essentiële Beleggingsinformatie</b> | Het op 2 december gepubliceerde blad met essentiële beleggersinformatie zoals beschikbaar gesteld op de betreffende projectpagina op <a href="http://www.duurzaaminvesteren.nl">www.duurzaaminvesteren.nl</a>   |
| <b>Euroclear Nederland</b>             | Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer.  |
| <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>          | Besluit van de Vergadering van Obligatiehouders als beschreven in Artikel 13.8.   |
| <b>Girodepot</b>                       | Een girodepot als bedoeld in de Wge.  |
| <b>Hoofdsom</b>                        | De Initiële Hoofdsom vermeerderd met eventueel bijgeschreven Rente en verminderd met verrichte Aflossingen.   |
| <b>Informatiememorandum</b>            | Het door de Uitgevende Instelling op 2 december gepubliceerde memorandum met betrekking tot de uitgifte van de Obligatielening, met inbegrip van de Bijlagen.   |
| <b>Ingangsdatum</b>                    | Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 13.8.   |
| <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>                | Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 3.3.  |
| <b>Inschrijving</b>                    | Heeft de betekenis als daaraan gegeven in Artikel 3.3.  |
| <b>Looptijd</b>                        | De looptijd van de Obligatielening, zijnde de periode vanaf de Ingangsdatum tot en met de Aflossingsdatum.  |
| <b>Notaris</b>                         | Mr. F.L.M. van de Graaff, notaris te Hilversum, verbonden aan Horst & Van de Graaff Notariaat en Estate Planning met adres Bothalaan 1, 1217 JP Hilversum, ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 72389117, dan wel  |

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
|                                       | diens waarnemer of andere notaris verbonden aan Horst & Van de Graaff Notarissen en Estate Planning.   |
| <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 gerechtigd is tot een of meerdere Obligaties.  |
| <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 Obligatiehouders zijn die Obligaties houden. Het Register volgt uit het Verzameldepot. In geval er discrepantie bestaat tussen het Verzameldepot en het Register, is het Verzameldepot leidend.  |
| <b>Rekening Afgescheiden Vermogen</b> | BAN 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>               | De bij een Obligatiehouder door DuurzaamInvesteren éénmalig in rekening te brengen kosten van 0,00% (incl. BTW) over de Initiële Hoofdsom voor gebruik van de website van DuurzaamInvesteren om een Inschrijving te doen.  |
| <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>            | A.G.S.R. Gyas, een naar Nederlands recht opgerichte vereniging, statutair gevestigd te Groningen, geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 40023861, in het bezit van LEI code 699400P9ZJEO140CPE93 die een Financieel Instrument uitgeeft of het heeft uitgegeven. |
| <b>Vergadering van Obligatiehouders</b> | De vergadering van Obligatiehouders als bedoeld in Artikel 13.1.   |
| <b>Verzameldepot</b>                    | Een verzameldepot als bedoeld in de Wge.   |
| <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 nominaal maximaal € 1.500.000 (*een miljoen vijfhonderdduizend euro*), verdeeld in 6.000 (zesduizend) Obligaties van nominaal tweehonderdvijftig euro (€ 250) elk, oplopend genummerd vanaf één (1) en heeft een Looptijd van 180 kalendermaanden vanaf de Ingangsdatum

2.2. De Uitgevende Instelling, A.G.S.R. Gyas, wenst een 3,00% Senior obligatielening uit te geven voor de financiering van de verbouwing van het Boothuysch.

## **ARTIKEL 3. INSCHRIJVING OP EN UITGIFTE VAN OBLIGATIES**

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 opgave 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 1.500.000 (een miljoen vijfhonderdduizend euro) is ingeschreven op de Obligatielening zal de Uitgevende Instelling de aanbieding van de Obligatielening intrekken en eventueel op de Geldrekening Inschrijver gealloceerde bedragen worden vrijgegeven aan de Inschrijver.

3.11. Pas nadat DuurzaamInvesteren heeft geconstateerd dat er voldaan wordt aan het (minimum) streefbedrag 1.400.000 (een miljoen vierhonderdduizend 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. LEVERING EN ADMINISTRATIE VAN DE OBLIGATIES; REGISTER**

4.1. Bij Uitgifte worden de Obligaties door de Uitgevende Instelling geleverd aan AFS ter opname in het Verzameldepot en zal AFS deze leveren aan Euroclear Nederland ter opname in het Girodepot. De levering van de effecten ter opname van in het Verzameldepot geschiedt ten behoeve van de gezamenlijke Obligatiehouders als deelgenoten in het Verzameldepot.

4.2. Levering van Obligaties bij overdracht onder bijzondere titel (zoals koop) geschiedt door bijschrijving daarvan door AFS op naam van de verkrijger in het Verzameldepot. AFS schijft bij de overdragende deelgenoot in het Verzameldepot een gelijk aantal Obligaties af. AFS administreert de bijschrijving en afschrijving van de rechten van deelgenootschap in voornoemde zin respectievelijk in het daartoe bestemde deel van de administratie van AFS en in het Register.

4.3. In afwijking Artikel 4.2, 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 onder overlegging van een verklaring van erfrecht aan de Uitgevende Instelling die op haar beurt deze verklaring zal overleggen AFS, AFS de tenaamstelling met betrekking tot de deelgerechtigheid van de overleden Obligatiehouder in het Verzameldepot zal wijzigen in een 'erven van' deelgenootschap in het Verzameldepot. De tenaamstelling in de administratie van AFS wordt eveneens gewijzigd in een 'erven van' tenaamstelling en het Register wordt dienovereenkomstig aangepast door AFS.

## ARTIKEL 5. RENTE EN AFLOSSING

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

5.2. 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.

| Jaren         | Rente        | Aflossing     | Totaal        | Uitstaande lening (EOP) |
|---------------|--------------|---------------|---------------|-------------------------|
| 1             | 7,50         | 0,00          | 7,50          | 250,00                  |
| 2             | 7,50         | 17,86         | 25,36         | 232,14                  |
| 3             | 6,96         | 17,86         | 24,82         | 214,29                  |
| 4             | 6,43         | 17,86         | 24,29         | 196,43                  |
| 5             | 5,89         | 17,86         | 23,75         | 178,57                  |
| 6             | 5,36         | 17,86         | 23,21         | 160,71                  |
| 7             | 4,82         | 17,86         | 22,68         | 142,86                  |
| 8             | 4,29         | 17,86         | 22,14         | 125,00                  |
| 9             | 3,75         | 17,86         | 21,61         | 107,14                  |
| 10            | 3,21         | 17,86         | 21,07         | 89,29                   |
| 11            | 2,68         | 17,86         | 20,54         | 71,43                   |
| 12            | 2,14         | 17,86         | 20,00         | 53,57                   |
| 13            | 1,61         | 17,86         | 19,46         | 35,71                   |
| 14            | 1,07         | 17,86         | 18,93         | 17,86                   |
| 15            | 0,54         | 17,86         | 18,39         | 0,00                    |
| <b>Totaal</b> | <b>63,75</b> | <b>250,00</b> | <b>313,75</b> |                         |

5.3. Gehele en gedeeltelijke, vervroegde Aflossing van de Obligatielening is mogelijk. In dat geval wordt de Rente over de Hoofdsom berekend over de periode startende op de Ingangsdatum tot en met de datum van vervroegde aflossing. Er is geen additionele vergoeding of rente verschuldigd.

5.4. Indien de Uitgevende Instelling besluit om de Obligatielening (deels) vervroegd af te lossen voor de Aflossingsdatum is zij aan de Obligatiehouder een additionele vergoeding verschuldigd over het vervroegd afgeloste bedrag. Deze vergoeding is zodanig hoog dat het negatieve effect van de vervroegde Aflossing op het gemiddelde effectieve rendement van de Obligatiehouder in het jaar waarin extra wordt afgelost, teniet wordt gedaan en dus gelijk zal zijn aan het in paragraaf 3.4 (Berekening effectief rendement) berekende percentage van 2,84 % op jaarbasis. In de jaren volgend op het jaar van de extra aflossing wordt de rente weer berekend/betaald over het werkelijk uitstaand bedrag.

5.5. 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.

5.6. 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 AFS. De Obligatiehouder verleent AFS hierbij bij voorbaat kwijting voor het niet juist en/of tijdig mededelen van deze wijziging.

5.7. 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**

7.1. De Uitgevende Instelling informeert de Obligatiehouders periodiek over de relevante ontwikkelingen binnen de Uitgevende Instelling en in verband met het doel waarvoor de Obligatielening is verstrekt.

7.2. A.G.S.R. Gyas geeft je regelmatig informatie over: (i) een jaarrekening binnen 6 maanden na afloop van het boekjaar (uiterlijk op 30 december); (ii) twee keer per jaar een nieuwsbrief over de stand van zaken bij A.G.S.R. Gyas (uiterlijk op 28 februari en op 31 augustus); (iii) een bericht als er iets belangrijks bij A.G.S.R. Gyas gebeurt.

7.3. De Obligatiehouders worden door de Uitgevende Instelling direct op de hoogte gebracht van feiten en omstandigheden die (potentieel) verband houden met (i) een (juridische) procedure waarbij de Uitgevende Instelling betrokken raakt, (ii) de beëindiging, afstoting of overdracht van bedrijfsactiviteiten, (iii) een beslaglegging, (iv) een herstructurering van de Uitgevende Instelling, (v) een surseance van betaling, faillissement, ontbinding en/of vereffening van de Uitgevende Instelling, dan wel het daartoe genomen voornemen van een derde en/of de Uitgevende Instelling.

7.4. Door mede ondertekening verkla(a)r(t)(en) de bestuurder(s) van de Uitgevende instelling zich hierbij jegens de Obligatiehouders en de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren bij wijze van zelfstandige verbintenis onherroepelijk en onvoorwaardelijk (hoofdelijk) garant te stellen voor de nakoming van de tijdige en juiste informatieverplichtingen die de Uitgevende Instelling jegens hen op zich neemt en zich als hoofdelijk medeschuldenaar te verbinden voor al hetgeen de Obligatiehouders en de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren te vorderen hebben c.q. zullen verkrijgen als gevolg van enige schending van de informatieverplichtingen volgend uit deze overeenkomst.

## **ARTIKEL 8. DIVIDEND**

8.1. De Uitgevende Instelling keert geen dividend uit, omdat haar doel niet is om winst te maken, maar om de belangen van haar leden of een maatschappelijk doel te dienen. Eventuele financiële overschotten moeten worden besteed aan de doelstellingen van de vereniging, zoals het organiseren van activiteiten of het verbeteren van faciliteiten.

## **ARTIKEL 9. PARALLELE VORDERING EN ZEKERHEID DOOR MIDDEL VAN ZEKERHEIDRECHTEN**

9.1. De Uitgevende Instelling verbindt zich onherroepelijk en onvoorwaardelijk voor zover nodig bij wijze van schuldigerkenning om aan de Stichting een bedrag te voldoen 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.

9.2. 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.

9.3. Iedere betaling die de Stichting ontvangt op de Parallele Vordering of iedere kwijtschelding of uitstel van betaling (eventueel na een door Obligatiehouders met betrekking tot deze Obligatielening genomen besluit) vermindert de Corresponderende Verplichtingen aan de Obligatiehouders met betrekking tot deze Obligatielening, voor een gelijk bedrag, en vice versa.

9.4. 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.

9.5. De Stichting enerzijds en de Obligatiehouders met betrekking tot deze Obligatielening anderzijds zijn gehouden om af te zien van handelingen waardoor de Uitgevende Instelling, door de Stichting en de Obligatiehouders met betrekking tot deze Obligatielening tegelijkertijd, tot betaling van de Parallele Vordering én de vorderingen van de Obligatiehouders met betrekking tot deze Obligatielening wordt aangesproken.

9.6. Tot zekerheid van de nakoming door de Uitgevende Instelling van de Parallele Vordering en de andere betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Stichting uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden en deze Obligatielening, komt de Uitgevende Instelling met de Stichting overeen dat de Uitgevende Instelling zorgdraagt voor het, onverwijld na de Ingangsdatum, verstrekken van onderstaande zekerheidsrechten aan de Stichting:

- Een eerste hypotheekrecht op het botenhuis

De Uitoefening van de zekerheidsrechten door de Stichting geschiedt met in acht name van Artikel 11.

9.7. Ingeval de Stichting overgaat tot uitwinning van (een van de) zekerheidsrechten, verleent de Uitgevende Instelling daaraan alle medewerking.

## **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. Een eerste hypotheekrecht op het botenhuis.

10.2. Ingeval de Stichting overgaat tot uitwinning van een zekerheidsrecht, verleent de Uitgevende Instelling daaraan alle medewerking.

10.3. De Uitgevende Instelling zal geen (financierings)verplichtingen aangaan met derden 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 met betrekking tot deze Obligatielening 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 zijn verplichtingen uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden jegens Obligatiehouder niet, niet tijdig, niet volledig of niet behoorlijk nakomt en na te zijn gesommeerd en een termijn van ten minste 30 (dertig) dagen te hebben gekregen om zijn verplichting 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, verkoop, ontbinding, liquidatie, algehele staking en/of staking van een essentieel onderdeel van de onderneming van de Uitgevende Instelling of daarvan feitelijk sprake is;
- V. Indien en zodra de aandelen in het kapitaal van de Uitgevende Instelling geheel of gedeeltelijk worden overgedragen aan en/of een andere materiële wijziging plaatsvindt in de zeggenschap van de Uitgevende Instelling dan wel een kennelijk voornemen daartoe bestaat.

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.

11.3. De Obligatiehouders met betrekking tot deze Obligatielening kunnen zich in geval van opeisbaarheid van de uitstaande bedragen onder de Obligaties met betrekking tot deze Obligatielening slechts verhalen op het vermogen van de Uitgevende Instelling en niet op het (privé)vermogen van aandeelhouders of bestuurders van de Uitgevende Instelling.

## **ARTIKEL 12. STICHTING; TAAK EN BEËINDIGING 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 (2/3e) gedeelte van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste twee derde (2/3e) 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 Rentebetalingdatum; of

- 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. BELASTINGEN**

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. Obligaties worden opgenomen in het girale depositosysteem van Euroclear Nederland in haar hoedanigheid van de Nederlandse centrale effectenbewaarinstelling. Op grond van de Wge houdt Euroclear Nederland het Girodepot en AFS, als toegelaten instelling van Euroclear Nederland, het Verzameldepot.

15.2. Doordat de Obligaties giraal bewaard worden bij Euroclear en bij AFS als aangesloten instelling, zijn de rechthebbende op de Obligaties deelgenoot geworden in het door AFS gehouden Verzameldepot inzake effecten met betrekking tot de Obligaties. Levering van de rechten van deelgenootschap geschiedt met inachtneming van de bepalingen van 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:

Algemene Groninger Studenten Roeivereniging "Gyas"

Hoornsdiep 199, 9727GH GRONINGEN

KVK-nummer: 40023861

bestuur@gyas.nl

#### **ARTIKEL 18. SLOTBEPALING**

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.