

BIJLAGE 1 AKTE HOUDENDE VASTSTELLING OBLIGATIEVOORWAARDEN (Concept)

Heden, @ tweeduizend achttien, verscheen voor mij, mr. drs. Fokko Aleid Keuning, notaris te Groningen:

@ vertegenwoordigende de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid FORM Capital B.V., statutair gevestigd te Driebergen-Rijsenburg en aldaar kantoorhoudende aan de Hoofdstraat 248 (3972 LK), ingeschreven in het handelsregister onder nummer 60346787, te dezen handelende als directeur van en als zodanig vertegenwoordigende de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Enie.nl Financial Services B.V., statutair gevestigd te Driebergen-Rijsenburg en aldaar kantoorhoudende aan de Hoofdstraat 248 (3972 LK), ingeschreven in het handelsregister onder nummer 68977220; hierna verder aan te duiden met "**Uitgevende Instelling**";

De verschenen persoon verklaarde het volgende:

OVERWEGINGEN

- (A) Op of omstreeks ♦ tweeduizend achttien is besloten tot de uitgifte van vierhonderdvijftig (450) Obligaties (hierna: '**Obligaties**') door de Uitgevende Instelling.
- (B) De door de Obligatiehouders aan de Uitgevende Instelling verstrekte dan wel te verstrekken geldlening zal worden aangewend om de Uitgevende Instelling in staat te stellen om zonnepanelen en bijbehorende technische installaties op daken van gebouwen aan te leggen en te exploiteren;
- (C) Met betrekking tot de aangelegde zonnepanelen en bijbehorende technische installaties worden (door de eigenaren van de gebouwen) ten behoeve van de Uitgevende Instelling pandrechten gevestigd, waarop ten behoeve van de Obligatiehouders tot meerdere zekerheid van de nakoming van de verplichtingen van de Uitgevende Instelling uit hoofde van de Obligatielening zekerheidsrechten worden gevestigd;
- (D) Op of omstreeks ♦ zal voor mij, notaris te Groningen de Stichting Zekerheden Enie.nl Financial Services worden opgericht (hierna: '**Stichting Zekerheden**'), statutair te vestigen in de gemeente Driebergen-Rijsenburg, en alsdan kantoorhoudende aan de hoofdstraat 248 (3972 LK).
- (E) De Stichting Zekerheden zal overeenkomstig de tussen de Uitgevende Instelling, de Stichting Zekerheden en de Obligatiehouders overeen te komen akte houdende voorwaarden voor het houden en uitwinnen van zekerheidsrechten (hierna: '**Akte Zekerheden**') ten behoeve van de Obligatiehouders de aan haar te verstrekken zekerheden beheren en tot uitwinning daarvan kunnen overgaan.
- (F) Bij de onderhavige akte (hierna: '**Akte**') worden door de Uitgevende Instelling de voorwaarden van de Obligaties vastgesteld.

- (G) De Obligatiehouders dienen de bepalingen zoals uiteengezet in deze Akte (hierna: '**Obligatievoorwaarden**') te lezen in samenhang met de voorwaarden in de Akte Zekerheden en de statuten van de Stichting Zekerheden. Kopieën van de Akte Zekerheden en de statuten van de Stichting Zekerheden zijn online beschikbaar op de website www.enie.nl/obligatie en een kopie is verkrijgbaar op het kantoor van de Uitgevende Instelling en de Stichting Zekerheden.

OBLIGATIEVOORWAARDEN

Artikel 1. Begripsbepalingen.

1.1 In de Akte hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:

- '**Aflossing**': Een (gedeeltelijke) terugbetaling van de Hoofdsom aan de Obligatiehouder door de Uitgevende Instelling. De Obligatielening dient afgelost te zijn op de Aflossingsdatum. De Aflossing vindt plaats zoals beschreven in Artikel 9.
- '**Aflossingsdatum**': De datum waarop de Obligatielening volledig afgelost dient te zijn, zijnde 2 jaar (24 maanden) na de Ingangsdatum, voor zover de Uitgevende Instelling geen gebruik maakt van de mogelijkheid om vervroegd af te lossen.
- '**Akte Zekerheden**': de tussen de Uitgevende Instelling, de Stichting Zekerheden en de Obligatiehouders overeen te komen akte houdende voorwaarden voor het houden en uitwinnen van zekerheidsrechten;
- '**Artikel**': Een Artikel uit deze Obligatievoorwaarden;
- '**Bestuur**': het bestuur van de Uitgevende Instelling;
- '**DuurzaamInvesteren**': Handelsnaam van Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd en kantoorhoudend aan de Keizersgracht 321, 1016 EE te Amsterdam, handelend onder de naam DuurzaamInvesteren, en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 58407529.
- '**EUR of euro of €**': De euro, het wettig betaalmiddel in de eurozone;
- '**Gekwalificeerd Besluit**': een besluit van de Vergadering als bedoeld in Artikel 13;
- '**Hoofdsom**': het op iedere Obligatie te storten nominale bedrag groot éénduizend euro (€ 1.000,00), eventueel te vermeerderen met bijgeschreven Rente ex Artikel 6.1 en eventueel verminderd met Aflossingen (inclusief uitgekeerde bijgeschreven Rente);
- '**Ingangsdatum**': De datum gelegen uiterlijk 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, mits de uitgifte van de Obligatielening daaraan voorafgaand niet is ingetrokken door de Uitgevende Instelling, waarop de Obligatielening aanvangt. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.
- '**Inschrijving**': De inschrijving van een geïnteresseerde belegger op de Obligatielening middels de inschrijvingsprocedure zoals beschreven in artikel 5.
- '**Inschrijvingsperiode**': De periode, zoals beschreven in Artikel 4.1, gedurende welke ingeschreven kan worden op de Obligatielening.
- '**Looptijd**': De looptijd van de Obligatielening, zijnde 24 maanden (2 jaren) vanaf de Ingangsdatum.

- **'Notaris'**: Mr. F.L.M. van de Graaff, notaris te Hilversum, verbonden aan Horst & Van de Graaff Notarissen met adres Bothalaan 1, 1217 JP Hilversum, ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 32141564, dan wel diens waarnemer of een andere notaris verbonden aan Horst & Van de Graaff Notarissen.
- **'Obligatie'**: ieder vorderingsrecht (obligatie) in de vorm als bedoeld in Artikel 2.5 groot éénuizend euro (€ 1.000,00) nominaal, die tezamen de Obligatielening vormen, uitgegeven via het crowdfundingplatform Duurzaaminvesteren.nl;
- **'Obligatiebedrag'**: De aan de Obligatiehouder uitgegeven vorderingsrechten in de vorm van Obligaties;
- **'Obligatiehouder'**: iedere houder van één of meer Obligaties;
- **'Obligatielening'**: de door de Obligatiehouders aan de Uitgevende Instelling verstrekte dan wel te verstrekken geldlening, met een hoofdsom maximaal vierhonderdvijftigduizend euro (€ 450.000,00);
- **'Obligatievoorwaarden'**: de onderhavige voorwaarden en de daarop aangebrachte wijzigingen;
- **'Parallele vordering'**: De vordering van de Stichting op de Uitgevende Instelling zoals beschreven in Artikel 12.2.
- **'Portefeuille Zonnestroomsystemen'**: een portefeuille van 103 verhuurde en operationele Zonnestroomsystemen in Nederland, die door de Uitgevende Instelling zullen worden verworven en langjarig geëxploiteerd;
- **'Register'**: Het register van Obligatiehouders waarin in ieder geval de naam en het adres van alle Obligatiehouders zijn opgenomen, met vermelding van de betreffende nummers van de Obligaties die door de Obligatiehouders worden gehouden;
- **'Rente'**: De door de Uitgevende Instelling op grond van de Obligatielening aan de Obligatiehouder verschuldigde vergoeding van 5,5% op jaarbasis over de nog uit staande Hoofdsom.
- **'Rente- en Aflossingsdatum'**: De datum waarop, gedurende de Looptijd, op kwartaalbasis de aan de Obligatiehouder verschuldigde Rente en Aflossing wordt uitgekeerd. Deze datum valt altijd op de eerste Werkdag volgend op de laatste dag van ieder kwartaal.
- **'Schriftelijk'**: bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden ontvangen;
- **'Stichting Zekerheden'**: Stichting Zekerheden Enie.nl Financial Services, statutair gevestigd in de gemeente Driebergen-Rijssenburg en aldaar kantoorhoudende aan de Hoofdstraat 248 (3972 LK), ingeschreven in het handelsregister onder nummer @ ;
- **'Vergadering'**: Vergadering van Obligatiehouders. De frequentie en wijze van vergaderen, alsmede de wijze van besluitvorming is geregeld in de statuten van de Stichting Zekerheden.
- **'Uitgevende Instelling'**: Enie.nl Financial Services B.V., statutair gevestigd te Driebergen-Rijssenburg en aldaar kantoorhoudende aan de Hoofdstraat 248 (3972 LK), ingeschreven in het handelsregister onder nummer 68977220;
- **'Werkdag'**: een dag waarop de commerciële banken in Amsterdam geopend zijn voor zaken;
- **'Zonnestroomsystemen'**: Het geheel van fotovoltaïsche zonnestroom elementen, bestaande met name uit zonnepanelen, een omvormer, het benodigde installatiemateriaal en bijbehorende bekabeling.

1.2 Naast de in Artikel 1.1 opgenomen definities worden begrippen tevens elders in de Akte gedefinieerd.

- 1.3 Verwijzingen naar Artikelen zijn verwijzingen naar Artikelen in de Obligatievoorwaarden tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven.
- 1.4 Definities kunnen in de Obligatievoorwaarden zonder verlies van de inhoudelijke betekenis in enkelvoud of meervoud worden gebruikt.
- 1.5 Kopjes en nummering van de hoofdstukken of Artikelen in de Obligatievoorwaarden zijn uitsluitend bedoeld om verwijzing naar hoofdstukken of Artikelen te vergemakkelijken; zij zullen de inhoud en/of interpretatie van de betreffende hoofdstukken of Artikelen niet beïnvloeden.

Artikel 2. Doel van de Obligatielening

- 2.1 De opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening wordt door de Uitgevende Instelling uitsluitend ingezet voor de aankoop en exploitatie van de Portefeuille Zonnestroomsystemen, zoals beschreven in het Informatie Memorandum.

Artikel 3. De Obligaties.

- 3.1 De Uitgevende Instelling geeft de Obligaties uit aan de Obligatiehouders overeenkomstig de in de Akte beschreven voorwaarden. De Obligatiehouders worden geacht kennis te hebben genomen van de Obligatievoorwaarden en zijn daaraan gebonden.
- 3.2 De Looptijd van de Obligaties bedraagt maximaal twee (2 jaar), te rekenen vanaf de Ingangsdatum.
- 3.3 De Uitgevende Instelling is voornemens om de Obligaties af te lossen door middel van een herfinanciering uiterlijk twee (2) jaren te rekenen vanaf de Ingangsdatum. Indien binnen voormelde periode een herfinanciering van de Obligatielening niet mogelijk is, zal de Uitgevende Instelling een doorfinancieringsscenario aan de Obligatiehouders ter goedkeuring voorleggen, waarbij de Obligatielening volledig wordt afgelost uit de kasstromen die worden gerealiseerd met de exploitatie van de Portefeuille Zonnestroomsystemen.
- 3.4 De Obligaties worden uitsluitend uitgegeven voor verhandeling en verkoop in Nederland met dien verstande dat in andere landen dan in Nederland een verkoop of levering alleen kan geschieden met inachtneming van de in die landen geldende regels.
- 3.5 De 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.
- 3.6 De Obligaties zijn in girale vorm, van de Obligaties worden geen bewijzen afgegeven.
- 3.7 De Obligaties staan op naam van de Obligatiehouder en elke Obligatie bedraagt éénduizend euro (€ 1.000,00) nominaal, exclusief zeven/tiende procent (0,7%) transactiekosten (inclusief BTW) te betalen aan DuurzaamInvesteren (hierna: '**Transactiekosten**'). Betaling door de Obligatiehouder van het Obligatiebedrag vermeerderd met de Transactiekosten, dient plaats te vinden op de wijze zoals in Artikel 8 is omschreven.

Artikel 4. Inschrijving op obligaties

- 4.1 De Inschrijvingsperiode voor de Obligaties vangt aan op ♦ tweeduizend achttien. De Inschrijvingsperiode eindigt op ♦ tweeduizend achttien of zoveel eerder of later dat alle Obligaties zijn uitgegeven of de Uitgevende Instelling besluit om de Inschrijvingsperiode te beëindigen.
- 4.2 Inschrijving is mogelijk vanaf één Obligaties.
- 4.3 Inschrijven op de Obligatielening geschiedt middels het invullen van het online Inschrijfformulier, beschikbaar op de betreffende projectpagina op de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl) en het overmaken van het te investeren bedrag op de Kwaliteitsrekening van de Notaris. Een concept inschrijfformulier is opgenomen in Annex 2 (Voorbeeld inschrijfformulier).
- 4.4 De Uitgevende Instelling behoudt zich expliciet het recht voor zonder opgaaf van redenen een Inschrijving te weigeren dan wel niet te effectueren. De Uitgevende Instelling is niet aansprakelijk voor enige schade die iemand door een dergelijke handeling van de Uitgevende Instelling lijdt. Eventuele stortingen in verband met inschrijvingen op Obligaties die worden geweigerd of niet worden geëffectueerd zullen worden gestorneerd op het bankrekeningnummer waarvan de oorspronkelijke storting werd gedaan.
- 4.5 Inschrijvingen worden in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst. Indien de Uitgevende Instelling een Inschrijving niet (geheel) accepteert zal zij dit zo snel mogelijk en in ieder geval voor uitgifte van de Obligatielening melden aan de Inschrijver. Zonder andersluidend bericht wordt een Inschrijving door de Uitgevende Instelling geaccepteerd en wordt het beoogde aantal Obligaties toegewezen aan de Inschrijver. De Uitgevende Instelling is de enige die Obligaties kan toewijzen.
- 4.6 Een Inschrijver heeft 14 dagen na Inschrijving de mogelijkheid om, zonder opgaaf van reden, de Inschrijving terug te trekken. De Inschrijving wordt in dat geval van rechtswege ontbonden.

Artikel 5. Levering en overdracht van Obligaties.

- 5.1 Uitgifte van de Obligaties geschiedt door inschrijving van de Inschrijver in het Register als Obligatiehouder. Obligatiehouders ontvangen een bewijs van inschrijving en zijn vrijelijk gerechtigd hun inschrijving in het Register in te zien ten kantore van de Uitgevende Instelling. Er zullen geen bewijzen van inschrijving worden verstrekt.
- 5.2 Voor de levering van een Obligatie is vereist een daartoe bestemde onderhandse akte en mededeling daarvan aan de Uitgevende Instelling door de vervreemder of de verkrijger. Vervolgens wordt de naam van de vervreemder in het Register gewijzigd in de naam van de verkrijger.
- 5.3 Een overdracht van een kan niet plaats vinden indien deze in strijd is met de wet of de Obligatievoorwaarden;
- 5.4 Het bepaalde in Artikel 5.1 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op Obligaties en op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op Obligaties.

- 5.5 Behoudens in het geval de Uitgevende Instelling zelf bij de rechtshandeling als bedoeld in de Artikelen 5.1 en 5.3 partij is, kunnen de aan de Obligatie verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de Uitgevende Instelling de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend. De erkenning geschiedt in de akte of door plaatsing van een gedagtekende verklaring op een aan de Uitgevende Instelling overgelegd afschrift of uittreksel van de akte. Erkenning kan ook door de Uitgevende Instelling geschieden door inschrijving van de verkrijger van de Obligatie of het beperkte recht daarop in het Register.

Artikel 6. Administratie Obligaties. Register van Obligatiehouders.

- 6.1 De administratie van de Obligaties wordt verzorgd door de Uitgevende Instelling, waarbij de Uitgevende Instelling het recht heeft om de administratie van de Obligaties door een derde te laten uitvoeren.
- 6.2 De Obligatiehouders ontvangen van de Uitgevende Instelling een bewijs van inschrijving met daarop vermeld het aantal toegekende Obligaties en de nummers van de Obligaties.
- 6.3 Er wordt een Register opgesteld en bijgehouden waarin de namen en adressen van alle Obligatiehouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de Obligaties hebben verkregen. In het Register worden tevens opgenomen de namen en (e-mail)adressen van de pandhouders en vruchtgebruikers van Obligaties, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen.
- 6.4 Het Bestuur verstrekt desgevraagd aan een Obligatiehouder en een vruchtgebruiker en een pandhouder van Obligaties om niet een uittreksel uit het Register met betrekking tot zijn recht op Obligaties.
- 6.5 Het Register wordt regelmatig bijgehouden. Iedere inschrijving of wijziging in het Register wordt getekend door een bestuurder van de Uitgevende Instelling. Obligatiehouders en vruchtgebruikers en pandhouders van Obligaties zijn verplicht ervoor te zorgen dat hun (e-mail)adres en bankrekeningnummer bij de Uitgevende Instelling bekend zijn.
- 6.6 Het Bestuur legt het Register ten kantore van de Uitgevende Instelling ter inzage voor de Obligatiehouders, vruchtgebruikers en pandhouders.

Artikel 7. Pari passu.

- 7.1 De Obligatiehouders hebben onderling een gelijk recht om te worden voldaan en zijn onderling gelijk in rang (*onderlinge pari passu*) en hebben dezelfde rechten voor zover niet uitdrukkelijk anders blijkt uit de Obligatievoorwaarden.

Artikel 8. Rente, bijschrijving en betaalbaarstelling.

8.1 *Rentetarief en bijschrijving*

De Obligaties dragen vanaf de Ingangsdatum Rente over hun uitstaande Hoofdsom, tot de Aflossingsdatum, tegen een tarief van vijf en half procent (5,5%) enkelvoudig per jaar, bij achterafbetaling op de Rente- en Aflossingsdatum.

8.2 *Rente-aangroei*

De Obligaties houden op Rente te dragen met ingang van de Aflossingsdatum, tenzij bij rechtsgeldige aanbieding van een Obligatie betaling van de Hoofdsom ten onrechte uitblijft of wordt geweigerd of sprake is van enige andere tekortkoming in de nakoming van een verplichting tot betaling, in welk geval Rente blijft aangroeien tegen een percentage van vijf en half procent (5,5%) tot de datum waarop alle ter zake van de Obligaties verschuldigde bedragen zijn betaald.

8.3 *Berekening van onderbroken rente*

Indien Rente dient te worden berekend over een periode van minder dan een vol jaar, wordt deze berekend op basis van (a) het aantal dagen in de periode met ingang van de datum waarop Rente begint aan te groeien tot de datum waarop deze verschuldigd wordt, gedeeld door (b) 360.

8.4 *Betaalbaarstelling Obligaties*

De betaling van Rente en Aflossing door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders zal geschieden in euro's door overmaking naar de door de Obligatiehouder, vruchtgebruiker of pandhouder van Obligaties opgegeven bankrekening als vermeld in het Register. De Uitgevende Instelling zal hierdoor jegens de Obligatiehouders, vruchtgebruiker of pandhouder van Obligaties zijn gekweten.

8.5 *Verjaring*

De gelden van de Aflossing van de Obligaties en van de rentebetalingen die niet kunnen worden uitbetaald aan Obligatiehouders door een niet bij de Uitgevende Instelling gelegen oorzaak, en waarover uiterlijk vijf (5) jaar na de datum waarop de vordering tot betaling van die gelden opeisbaar is geworden niet is beschikt, vervallen ten bate van de Uitgevende Instelling.

8.6 *Uitkeringen*

De Uitgevende Instelling doet Schriftelijk mededeling aan de Obligatiehouders van betaalbaar gestelde Rente of andere uitkeringen. Ingeval van liquidatie van de Uitgevende Instelling, worden slotuitkeringen op de Obligaties door of vanwege de Uitgevende Instelling uitbetaald aan de Obligatiehouders.

8.7 Behoudens voor zover Artikel 8.3 van toepassing is, zal voor de berekening van de te vergoeden Rente elke maand op dertig (30) dagen worden gesteld en elk jaar op driehonderdzestig (360) dagen.

Artikel 9. Aflossing, aankoop.

9.1 De Obligatielening heeft een looptijd van 24 maanden (2 jaar) vanaf de Ingangsdatum. Aan het einde van de Looptijd dient de Hoofdsom, alsmede de daarover verschuldigde Rente geheel te zijn afgelost door de Uitgevende Instelling.

De aflossingsbetalingen zullen gedaan worden conform het schema in Annex 1.

- 9.2 Vervroegde aflossing, geheel of gedeeltelijk, van de Obligatielening door de Uitgevende Instelling is mogelijk. De Uitgevende Instelling is gerechtigd om vanaf 12 maanden na Ingangsdatum, boetevrij, vervroegd af te lossen. In geval de Uitgevende Instelling besluit binnen 12 maanden na Ingangsdatum (een deel van) de Obligatielening vervroegd af te lossen is zij aan de Obligatiehouder een boete verschuldigd van 1,0% over het vervroegd afgeloste bedrag. Als vervroegd afgelost bedrag zal gelden, per kwartaal, elke Aflossing hoger dan als opgenomen in het schema in Annex 1.
- 9.3 De Uitgevende Instelling zal bij het niet geheel of tijdig kunnen voldoen aan haar betalingsverplichtingen jegens de Obligatiehouder deze – uiterlijk één werkdag voorafgaand aan de Rentedatum in een jaar – hierover informeren.
- 9.4 Alle betalingen aan de Obligatiehouder, waaronder Rente en (vervroegde) Aflossing, zullen worden gedaan op de door de Obligatiehouder gebruikte rekening bij de initiële storting van de Hoofdsom op de kwaliteitsrekening van de Notaris. Betaling door de Uitgevende Instelling middels storting op dat rekeningnummer werkt bevrijdend, ook ingeval van overdracht of overgang van (een) Obligatie(s), tenzij door de Obligatiehouder tijdig per e-mail of aangetekende post een andere tenaamstelling en/of rekeningnummer is/zijn meegedeeld aan de Uitgevende Instelling. Een wijziging zal ingaan na bevestiging van ontvangst van een dergelijk wijzigingsbericht door de Uitgevende Instelling.

Artikel 10. Betalingen.

10.1 Obligaties

Bij Inschrijving ontvangt de inschrijver een betalingsverzoek om het Obligatiebedrag van alle hem toegewezen Obligaties en de Transactiekosten te betalen door creditering van de kwaliteitsrekening van de Notaris. De inschrijver kan de betaling voldoen middels iDeal (direct bij Inschrijving) of op eigen gelegenheid doch binnen 7 dagen na Inschrijving.

10.2 Termijnbetalingen

De ingevolge de Artikelen 10.1 door de Notaris gehouden gelden zullen ter beschikking staan van de Uitgevende Instelling voor het voldoen van betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling in het kader van het verwerven en exploiteren van de Portefeuille Zonnestroomsystemen en de bijkomende kosten.

10.3 Aan de Obligatiehouders worden door de Uitgevende Instelling geen commissies of kosten in rekening gebracht ter zake van betalingen die overeenkomstig de Akte worden gedaan.

10.4 Wanneer betaling dient te worden gedaan door overschrijving naar een rekening op naam, wordt een betaalinstructie gegeven voor uitkering op de Vervaldatum of, indien dat geen Werkdag is, voor uitkering op de eerstvolgende Werkdag. Obligatiehouders hebben geen recht op Rente of een andere betaling voor vertraagde ontvangst van het verschuldigde bedrag na de Vervaldatum, indien de Vervaldatum geen Werkdag is.

Artikel 11. Belastingen.

11.1 Alle betalingen ter zake van de Obligaties door of namens de Uitgevende Instelling worden gedaan zonder inhouding of aftrek van of wegens huidige of toekomstige belastingen, heffingen, aanslagen of overheidskosten van welke aard ook, tenzij de inhouding of aftrek van de Belastingen door de wet wordt vereist. In dat geval verwerkt de Uitgevende Instelling de vereiste inhouding of aftrek van de betreffende belastingen voor rekening van de Obligatiehouders en betaalt de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders geen extra bedragen.

Artikel 12. Stichting Zekerheden.

- 12.1 Onverminderd het recht op het uitbrengen van stemmen in vergaderingen van Obligatiehouders, worden de rechten en belangen van de Obligatiehouders ter zake van het houden van en het uitoefenen van zekerheidsrechten (als omschreven in onder meer de statuten van de Stichting Zekerheden) zowel tegenover de Uitgevende Instelling als tegenover derden, zonder hun tussenkomst door de Stichting Zekerheden met inachtneming van de Obligatievoorwaarden, de Akte Zekerheden en de statuten van de Stichting Zekerheden uitgeoefend en waargenomen en kunnen individuele Obligatiehouders in de situatie als bedoeld in dit lid niet rechtstreeks optreden.
- 12.2 De Stichting Zekerheden zal op grond van de Akte Zekerheden als schuldeiser een zelfstandige parallelle vordering hebben op de Uitgevende Instelling (*parallel debt*).
- 12.3 De Stichting Zekerheden verkrijgt op grond van de Akte Zekerheden een pandrecht op alle rechten van de Uitgevende Instelling op derden, alle contracten, overeenkomsten en verzekeringen van de Uitgevende Instelling, alle Zonnestroomsystemen, en de bankrekeningen van de Uitgevende Instelling. Een en ander dient tot zekerheidstelling van de nakoming van de verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders uit hoofde van de Obligatielening (id est: de parallel debt). De Stichting Zekerheden zal het Pandrecht voor en ten behoeve van de (gezamenlijke) Obligatiehouders houden, beheren en indien noodzakelijk uitwinnen, zulks met inachtneming van de Akte Zekerheden.
- 12.4 De Stichting Zekerheden ziet er voorts op toe dat door de Uitgevende Instelling geen (winst)uitkeringen aan haar aandeelhouders worden gedaan zolang de Obligatielening niet algeheel is afgelost. Wanneer een dergelijke (winst)uitkering desalniettemin wordt gedaan, betekent dat de Uitgevende Instelling in verzuim is in de nakoming van de verplichtingen uit hoofde van de Obligatielening.

Artikel 13. Verzuim.

- 13.1 De uitstaande bedragen onder de Obligaties zijn onmiddellijk betaalbaar indien zich een van de volgende gevallen heeft voorgedaan en voortduurt:
- i. bij niet nakoming door de Uitgevende Instelling van de verplichtingen uit hoofde van de Obligatielening, indien niet binnen acht dagen na ingebrekestelling de betrokken verplichting alsnog is nagekomen; of
 - ii. indien de Uitgevende Instelling een geldlening met een derde aangaat (hoe ook genaamd), die in rang gelijk of hoger is dan de Obligatielening of zekerheden op de Portefeuille Zonnestroomsystemen verstrekt aan een derde; of

- iii. bij executoriaal beslag op een goed van de Uitgevende Instelling dat voor de bedrijfsvoering van de Uitgevende Instelling onontbeerlijk is en door de Uitgevende Instelling (redelijkerwijs) niet vervangen kan worden, bij faillissement of surseance van betaling van de Uitgevende Instelling of een aanvraag daartoe, en in alle andere gevallen waarin één hunner het vrije beheer over een of meer van haar goederen verliest; of
- iv. bij een besluit tot splitsing, (juridische) fusie, verkoop, ontbinding of liquidatie of algehele staking of staking van een essentieel onderdeel van de onderneming van de Uitgevende Instelling; of
- v. indien de Uitgevende Instelling aan de Belastingdienst of de bedrijfsvereniging (uitvoeringsinstituut werknemersverzekering) een verklaring heeft afgegeven ter zake van betalingsonmacht.

Artikel 14. Bijzondere Besluiten van de vergadering van Obligatiehouders.

14.1 In het geval dat de besluiten van de vergadering van Obligatiehouders betrekking hebben op bepalingen zoals hieronder beschreven, kunnen deze slechts genomen worden met een meerderheid van drie/vierde (3/4e) van de stemmen in een vergadering waarin Obligatiehouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, die ten minste drie/vijfde (3/5e) van het totaal aantal uitstaande Obligaties vertegenwoordigen. Deze bepalingen hebben betrekking op:

- i. het verminderen van de Rente op de Obligaties;
- ii. het door de Uitgevende Instelling veranderen van de Obligatievoorwaarden die betrekking hebben op het nominale bedrag van de Obligaties op een manier die nadelig is voor de Obligatiehouders;
- iii. het verlenen van goedkeuring als bedoeld in Artikel 15.2;

14.2 Is het quorum als bedoeld in lid 6 niet aanwezig of vertegenwoordigd, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen, te houden binnen één (1) maand na de eerste, maar niet eerder dan vijftien (15) dagen daarna, waarin ongeacht de dan aanwezige of vertegenwoordigde Obligatiehouders de in lid 6 van dit Artikel bedoelde besluiten kunnen worden genomen met een meerderheid van ten minste drie/vierde (3/4e) van de uitgebrachte stemmen.

Artikel 15. Wijziging Obligatievoorwaarden.

15.1 De Uitgevende Instelling kan zonder goedkeuring van de Obligatiehouders besluiten de Obligatievoorwaarden aan te passen indien het veranderingen betreffen van niet-materiële aard en veranderingen van formele, ondergeschikte en technische aard die de belangen van de Obligatiehouders niet schaden.

15.2 Wijziging van deze Obligatievoorwaarden anders dan bedoeld in Artikel 15.1 kan geschieden middels een besluit van de Uitgevende Instelling en goedkeuring daartoe van de vergadering van Obligatiehouders, voor welke goedkeuring een Gekwalificeerd Besluit is vereist.

Artikel 16. Kennisgevingen.

16.1 Alle kennisgevingen aan de Obligatiehouders, vruchtgebruikers of pandhouders van Obligaties dienen Schriftelijk te geschieden aan de Obligatiehouders, vruchtgebruikers of pandhouders van Obligaties en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de (e-mail)adressen van de individuele Obligatiehouders, vruchtgebruikers of pandhouders van Obligaties zoals vermeld in het Register. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de dag dat deze verzonden is.

- 16.2 Kennisgevingen door de Obligatiehouders dienen Schriftelijk te worden gedaan door verzending daarvan aan het e-mailadres van de Uitgevende Instelling (financier@enie.nl).

Artikel 17. Non-recourse.

- 17.1 De Obligatiehouders kunnen zich, in geval van beëindiging c.q. opeisbaarheid van de Obligatielening, uitsluitend verhalen op het vermogen van de Uitgevende Instelling. Obligatiehouders kunnen zich niet verhalen op (privé)vermogen van aandeelhouders of bestuurders van de Uitgevende Instelling.

Artikel 18. Toepasselijk recht en bevoegde rechter.

- 18.1 Op de Akte is Nederlands recht van toepassing.
- 18.2 Alle geschillen in verband met of naar aanleiding van de Obligatievoorwaarden dan wel van nadere overeenkomsten die daarvan het gevolg mochten zijn zullen - ingeval na voldoende inspanning geen overeenstemming kan worden bereikt over een minnelijke regeling - in eerste en laatste instantie worden beslecht overeenkomstig het Arbitrage Reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het vorenstaande laat onverkort de bevoegdheid om zich ter zake van het leggen van beslag en het verzoeken van voorzieningen in kort geding te wenden tot de daartoe bevoegde rechter.

De verschenen persoon is aan mij, notaris, bekend.

WAARVAN AKTE

is verleden te Groningen op de datum in het hoofd dezer akte vermeld.

Na zakelijke opgave van de inhoud van de akte aan de verschenen persoon en een toelichting daarop heeft deze verklaard tijdig voor het verlijden van de inhoud van de akte te hebben kennis genomen en op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen.

Vervolgens is deze akte, na beperkte voorlezing, door de verschenen persoon en mij, notaris, ondertekend, om @

Annex 1 Aflossingsschema

Obligatielening			
Datum		Aflossing	Saldo
Uitgiftedatum		€	450.000
Q1	€	-6.234	€ 443.766
Q2	€	-6.234	€ 437.532
Q3	€	-6.234	€ 431.298
Q4	€	-6.234	€ 425.064
Q5	€	-6.772	€ 418.291
Q6	€	-6.772	€ 411.519
Q7	€	-6.772	€ 404.747
Vervaldatum	€	-404.747	€ -
Per Obligatie van €1.000			
Datum		Aflossing	Saldo
Uitgiftedatum		€	1.000
Q1	€	-13,85	€ 986
Q2	€	-13,85	€ 972
Q3	€	-13,85	€ 958
Q4	€	-13,85	€ 945
Q5	€	-15,05	€ 930
Q6	€	-15,05	€ 914
Q7	€	-15,05	€ 899
Vervaldatum	€	-899,44	€ -