

Bijlage 3: Concept investeringsovereenkomst obligatielening INDI Solar Projects 1 B.V.

Partijen:

1. [Initialen, achternaam], geboren op [datum], met adres [straat], [postcode], [stad] en e-mailadres [email], (hierna: **“Obligatiehouder”**); en
2. INDI Solar Projects 1 B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Stationsplein 91, 5211 BM, te 's-Hertogenbosch en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te 's-Hertogenbosch onder nummer 65577140 (hierna: **“Uitgevende Instelling”**), rechtsgeldig vertegenwoordigd door dhr. G. Overwater en dhr. J. Houthuijsen.

Obligatiehouder en de Uitgevende Instelling worden hierna gezamenlijk ook aangeduid als: **“Partijen”**.

OVERWEGENDE DAT:

1. De Uitgevende Instelling twee nieuwe Zonnestroomprojecten (de Portefeuille Zonnestroomprojecten) wenst te realiseren en exploiteren, één en ander zoals beschreven in het Informatie Memorandum;
2. De Uitgevende Instelling, ter financiering van de realisatie van de Portefeuille Zonnestroomprojecten, een Obligatielening uitschrijft met een nominale waarde van €1.050.000 (*zegge: één miljoen vijftig duizend euro*) onder de Opschortende Voorwaarde;
3. De Obligatiehouder, na zich zelfstandig een oordeel te hebben gevormd over de voor- en nadelen en de risico's van het doen van een Investering in de Obligatielening, heeft besloten Obligaties te verwerven;
4. Het door de Obligatiehouder te investeren vermogen (exclusief de Transactiekosten) €[bedrag] bedraagt. Voor elke €1.000 (*zegge: duizend euro*) geïnvesteerd vermogen ontvangt de Obligatiehouder één (1) Obligatie met een nominale waarde van €1.000 (*zegge: duizend euro*);
5. Partijen de voorwaarden waaronder de Obligatielening wordt verstrekt wensen vast te leggen in deze Investeringsovereenkomst welke op elektronische wijze tot stand komt.

KOMEN ALS VOLGT OVEREEN:

ARTIKEL 1. DEFINITIES

In deze overeenkomst 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.

“Aflossing”: Een (gedeeltelijke) terugbetaling van de Hoofdsom aan de Obligatiehouder door de Uitgevende Instelling. De Obligatielening dient geheel te zijn afgelost op de Aflossingsdatum. Vervroegde Aflossing is niet mogelijk.

“Aflossingsdatum”: De datum, 12 maanden na de Ingangsdatum, waarop de Obligatielening volledig afgelost dient te zijn.

“Artikel”: Een Artikel uit deze overeenkomst.

“DuurzaamInvesteren”: Handelsnaam van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Crowdinvesting B.V., met adres Singel 146 A, 1015 AG te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 58407529.

“Gebruiker”: Een natuurlijk persoon van 18 jaar of ouder die een gebruikersaccount heeft aangemaakt op DuurzaamInvesteren.nl. Ingezetenen van de Verenigde Staten zijn nadrukkelijk uitgesloten van het, direct of indirect, (laten) aanmaken, aanhouden of beheren van een gebruikersaccount.

“Hoofdsom”: Het door de Obligatiehouder onder deze Investeringsovereenkomst in Obligaties geïnvesteerde bedrag, exclusief Transactiekosten.

“Informatie Memorandum”: Het op 16 november 2016 door de Uitgevende Instelling uitgegeven memorandum verbonden aan de uitgifte van de Obligatielening, inclusief de daarbij behorende bijlagen.

“Ingangsdatum”: De datum waarop de Obligatielening aanvangt, uiterlijk 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, mits voldaan is aan de Opschortende Voorwaarde. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

“Inschrijvingsperiode”: De periode van 17 november 2016 tot en met 15 december 2016 gedurende welke Gebruikers in kunnen schrijven op de Obligatielening. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor om zonder opgaaf van reden de Inschrijvingsperiode op te schorten, te sluiten of te verlengen.

“Investering”: Een, conform de voorwaarden in de Investeringsovereenkomst, gedane toezegging van een Gebruiker om Obligaties te verwerven.

“Investeringsovereenkomst”: Deze overeenkomst tussen de Obligatiehouder en de Uitgevende Instelling.

“Kwaliteitsrekening”: De in artikel 25 van de Wet op het Notarisambt bedoelde bijzondere rekening ten name van de Notaris, welke wordt aangehouden bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN nummer NL27ABNA0451877969 ten name van Horst & Van de Graaff Notarissen.

“Looptijd”: De beoogde looptijd van de Obligatielening, zijnde 12 maanden 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”: Een door Uitgevende Instelling uitgegeven niet-beursgenoteerde schuldtitle op naam, met een nominale waarde van €1.000 (*zegge: duizend euro*) per stuk.

“Obligatiehouder”: De natuurlijke- of rechtspersoon die één of meerdere Obligaties houdt.

“Obligatielening”: De obligatielening uit te geven door de Uitgevende Instelling.

“Obligatiehouderregister”: Het register van Obligatiehouders waarin 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.

“Opschortende Voorwaarde”: De voorwaarde dat vóór het einde van de Inschrijvingsperiode het beoogde te financieren bedrag van €1.050.000 door Gebruikers is geïnvesteerd in de Obligatielening.

“Projectfinancier”: ING Bank N.V.

“Projectfinanciering”: De beoogde non-recourse projectfinanciering ad ca. €2,7 miljoen te verstrekken door de Projectfinancier aan de Uitgevende Instelling ter financiering van de bouw en exploitatie van de Portefeuille Zonnestroomprojecten.

“Rente”: De Obligaties dragen met ingang van de Ingangsdatum een rente van 5,0% op jaarbasis over de uitstaande Hoofdsom. Rentebetaling geschiedt jaarlijks op de Rentedatum, voor het eerst in 2017.

“Rentedatum”: De datum waarop, gedurende de Looptijd, jaarlijks de aan de Obligatiehouder verschuldigde Rente wordt uitgekeerd. Deze datum valt elk jaar telkens op dezelfde dag en dezelfde maand als de Ingangsdatum.

“Transactiekosten”: Eenmalige kosten die aan de Obligatiehouder in rekening worden gebracht voor gebruik van de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl). De Transactiekosten bedragen 0,7% (inclusief BTW) over de Hoofdsom en worden geheven door DuurzaamInvesteren wanneer de Obligatiehouder een Investering doet. Indien na het doen van de Investering niet voldaan wordt aan de Opschortende Voorwaarde worden zullen, naast de Hoofdsom, ook de Transactiekosten aan de Obligatiehouder terugbetaald.

“Zonnestroomproject”: Een fotovoltaïsche elektriciteitsproductie installatie en alle bijbehorende technische, financiële en juridische zaken waaronder begrepen, maar niet beperkt tot de fotovoltaïsche panelen, bevestigingsmaterialen, omvormers, bekabeling, elektriciteitsmeter(s), netaansluiting(en), monitoringapparatuur, technische documentatie met betrekking tot de installatie, onderhouds- en beheercontracten, financieringsovereenkomst(en), financiële gegevens en rapportages en al het andere dat nodig is voor de exploitatie van de installatie.

ARTIKEL 2. OBLIGATIELENING

- 2.1 De Uitgevende Instelling geeft de Obligatielening uit, krachtens de in deze Investeringsovereenkomst beschreven voorwaarden.
- 2.2 De uit te geven Obligatielening bedraagt maximaal €1.050.000, verdeeld in 1.050 Obligaties van nominaal €1.000 elk, genummerd van 1 tot en met 1.050.
- 2.3 De investering van Obligatiehouder in Obligaties zal formeel worden vastgelegd in het Obligatiehouderregister, welke door de Uitgevende Instelling zal worden bijgehouden. Obligatiehouders ontvangen een bevestiging van inschrijving en zijn vrijelijk gerechtigd hun inschrijving in het Obligatiehouderregister in te zien. Er worden geen ‘papieren’ Obligaties verstrekt.
- 2.4 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.

ARTIKEL 3. DOEL VAN DE LENING

- 3.1 Financiering van de realisatie van twee Zonnestroomprojecten, één en ander zoals beschreven in het Informatie Memorandum.

ARTIKEL 4. RENTE EN AFLOSSING

- 4.1 De Uitgevende Instelling is over het niet afgeloste deel van de Hoofdsom, en eventueel achterstallige Rente, een Rente verschuldigd aan de Obligatiehouder van 5,0% op jaarbasis, te rekenen vanaf de

Ingangsdatum. De Rentebetaling geschiedt jaarlijks op de Rentedatum, voor het eerst in 2017, op welke datum de Rente over het daaraan voorafgaande (gedeelte van een) jaar dient te zijn voldaan.

- 4.2 De Obligatielening heeft een looptijd van 12 maanden 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.
- 4.3 Vervroegde aflossing, geheel of gedeeltelijk, van de Obligatielening door de Uitgevende Instelling is niet mogelijk.
- 4.4 Indien op enig moment de Rente of Aflossingsverplichtingen niet (volledig) worden vervuld, geldt dat de bedragen worden bijgeschreven op, respectievelijk gehandhaafd als onderdeel van, de Hoofdsom. De Uitgevende Instelling zal zodra de kasstroom dat weer toestaat, daarbij de achterstelling als in deze Investeringsovereenkomst in acht nemende, de achterstallige aflossing- en rentebetalingen verrichten. Betalingen worden eerst in mindering gebracht op de verschuldigde Rente en daarna op de verschuldigde Hoofdsom.

Indien aan het einde van de Looptijd niet kan worden voldaan aan de Aflossingsverplichting zal de Looptijd van de Obligatielening worden verlengd en de Uitgevende Instelling zal gedurende de verlengde Looptijd de beschikbare kasstromen aanwenden om te trachten alsnog aan haar verplichtingen jegens Obligatiehouders te voldoen.

- 4.5 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 - informeren over de kasstroom die de Uitgevende Instelling kent en aannemelijk maken dat deze niet afdoende is om (volledig) aan haar betalingsverplichtingen te voldoen. Indien de Projectfinancier op enig moment de Uitgevende Instelling geen toestemming verleent tot betaling van de uitstaande betalingsverplichtingen jegens de Obligatiehouder, dan wordt dit aangemerkt als dat de uitgevende Instelling aannemelijk heeft gemaakt dat zij niet aan haar betalingsverplichtingen jegens de Obligatiehouder kan voldoen.
- 4.6 Alle uitkeringen 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 aan dat rekeningnummer werkt bevrijdend, ook ingeval van overdracht of overgang van (een) Obligatie(s), tenzij tijdig per email 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 het wijzigingsbericht door de Uitgevende Instelling.

ARTIKEL 5. ACHTERSTELLING EN NON RECOURSE BEPALING

- 5.1 Partijen komen overeen dat de vordering van de Obligatiehouder uit hoofde van deze Investeringsovereenkomst is achtergesteld aan betaling van de operationele kosten van de Uitgevende Instelling en vervulling van de aan de Projectfinanciering verbonden voorwaarden, waaronder de opbouw van reserves alsook de betaling van rente en aflossing onder de Projectfinanciering zoals beschreven in het Informatie Memorandum.
- 5.2 De Uitgevende Instelling zal geen betaling uit hoofde van deze Investeringsovereenkomst verrichten aan een Obligatiehouder zolang de Projectfinancier niet expliciet toestemming heeft verleend voor deze betaling. Met de Projectfinancier is overeengekomen dat deze toestemming zal verstrekken indien (a) de Projectfinancier geen direct opeisbare vorderingen heeft op de Uitgevende Instelling

onder de Projectfinanciering en/of (b) er geen sprake is van een verzuim van de Uitgevende Instelling jegens de Projectfinancier.

- 5.3 De Uitgevende Instelling zal geen geldlening aangaan, hoe ook genaamd, die in rang hoger is dan de Obligatielening, anders dan de Projectfinanciering, of zekerheden verstrekken aan een derde, anders dan aan de Projectfinancier.
- 5.4 De Obligatiehouders hebben een preferente positie ten opzichte van de aandeelhouder(s) van de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling zal geen dividend of andere uitkeringen doen aan haar aandeelhouder(s) alvorens aan de verplichtingen jegens de Obligatiehouders is voldaan.
- 5.5 Obligatiehouder verklaart om in geval van beëindiging c.q. opeisbaarheid van onderhavige lening, zich uitsluitend te verhalen op het vennootschapsvermogen van de Uitgevende Instelling. Daaronder wordt verstaan het vermogen zoals dit is opgenomen in de jaarrekening van de Uitgevende Instelling. Obligatiehouder zal zich niet verhalen op het (privé)vermogen van de directeuren of aandeelhouders van de Uitgevende Instelling.

ARTIKEL 6. OVERDRAAGBAARHEID

- 6.1 Zonder andersluidende toestemming van de Uitgevende Instelling zijn de Obligaties niet overdraagbaar. Het staat de Uitgevende Instelling vrij om haar medewerking aan een overdracht te verlenen of deze te weigeren.
- 6.2 Overdracht van een Obligatie, met inachtneming van het bepaalde in Artikel 6.1, kan slechts rechtsgeldig plaatsvinden door middel van (i) een schriftelijke overeenkomst en (ii) een mededeling van de overdracht aan de Uitgevende Instelling. Een overdracht zal worden verwerkt in het Obligatiehouderregister. De aanpassing in het Obligatiehouderregister zal worden gemaakt na bevestiging van ontvangst van de overdracht door de Uitgevende Instelling.
- 6.3 Obligaties kunnen onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op bloed- en aanverwanten van de Obligatiehouder.

ARTIKEL 7. ONMIDDELLIJKE OPEISBAARHEID

- 7.1 Aan de Obligatiehouder verschuldigde maar niet uitbetaalde Rente en Aflossing zijn direct opeisbaar ingeval de Uitgevende Instelling niet aannemelijk maakt dat zij niet aan haar betalingsverplichtingen kan voldoen conform Artikel 4.5. In verband met het voorgaande komen Partijen overeen dat indien de Uitgevende Instelling op enig moment geen toestemming verkrijgt van de Projectfinancier om Rente- en/of Aflossingsbetalingen aan Obligatiehouders te verrichten, dit door Obligatiehouder geaccepteerd zal worden als aannemelijke reden en daarmee de grond voor directe opeisbaarheid van bedragen zal vervallen.
- 7.2 De gehele resterende Hoofdsom tezamen met de alsdan verschuldigde Rente zijn direct opeisbaar in de navolgende gevallen:
 - (i) indien de Uitgevende Instelling, ondanks aan haar verplichtingen jegens de Projectfinancier te hebben voldaan en toestemming heeft verkregen van de Projectfinancier tot uitkering heeft ontvangen, een opeisbare betalingsverplichting jegens Obligatiehouder uit hoofde van deze Investeringsovereenkomst niet, niet tijdig of niet behoorlijk nakomt en na te zijn gesommeerd en een termijn van ten minste 30 dagen te hebben gekregen om zijn verplichting alsnog na te komen, in verzuim blijft;

- (ii) indien en zodra Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt gesteld of surseance van betaling of schuldsanering overeenkomstig de wet wordt verleend;
 - (iii) in geval van beslaglegging op of overdracht van een essentieel deel van de activa van de Uitgevende Instelling;
 - (iv) in geval van een juridische splitsing of fusie, verkoop, ontbinding of liquidatie of algehele staking of staking van een essentieel deel van de onderneming van Uitgevende Instelling.
- 7.3 In elk geval van opeisbaarheid van bedragen onder deze Investeringsovereenkomst, zoals beschreven in Artikel 7.2, dient de Obligatiehouder onverminderd rekening te houden met het achtergestelde karakter van de Obligatielening. Obligatiehouder zal niet tot opeising overgaan indien en voor zover betaling van het betreffende bedrag door Uitgevende Instelling in strijd zou zijn met de achterstelling zoals bedoeld in Artikel 5.
- 7.4 De opeisbaarheid van de Hoofdsom door de Obligatiehouder is in elk geval niet in strijd met de achterstelling in geval de Uitgevende Instelling (a) geen verplichtingen meer heeft onder de Projectfinanciering, of (b) de verplichtingen onder de Projectfinanciering direct opeisbaar zijn gesteld door de Projectfinancier en deze tot daadwerkelijke opeising is overgegaan.
- 7.5 In geval de Obligatiehouder besluit tot opeising van de Hoofdsom verklaart de Obligatiehouder in elk geval niet over te gaan tot het aanvragen van het faillissement van de Uitgevende Instelling of andere vergelijkbare acties ten opzichte van de Uitgevende Instelling zolang de Uitgevende Instelling verplichtingen heeft onder de Projectfinanciering. Een dergelijke aanvraag zou in strijd zijn met de achterstelling zoals bedoeld in Artikel 5.

ARTIKEL 8. OPSCHORTENDE VOORWAARDE

- 8.1 Deze Investeringsovereenkomst is aangegaan onder de Opschortende Voorwaarde. Zo spoedig mogelijk na de acceptatie van deze overeenkomst zal de Obligatiehouder worden geïnformeerd of de Opschortende Voorwaarde al dan niet is vervuld.
- 8.2 Indien de Opschortende Voorwaarde is vervuld, worden alle door de Obligatiehouder op grond van deze Investeringsovereenkomst betaalde gelden binnen 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode door de Notaris overgeboekt naar de rekening van de Uitgevende Instelling en wordt de Obligatiehouder bijgeschreven in het Obligatiehouderregister.
- 8.3 Indien de Opschortende Voorwaarde niet is vervuld, zullen alle door de Obligatiehouder op grond van deze Investeringsovereenkomst gestorte gelden binnen 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode door de Notaris terug te boeken naar de rekening van de Obligatiehouder. Met het uitvoeren van de terugboeking eindigt de Investeringsovereenkomst.
- 8.4 Wanneer tussen de datum van deze Investeringsovereenkomst en de Ingangsdatum het faillissement van de Uitgevende Instelling is aangevraagd of een verzoek tot het verlenen van surseance van betaling ten aanzien van de Uitgevende Instelling is ingediend, is een Obligatiehouder gerechtigd deze Investeringsovereenkomst met onmiddellijke ingang en zonder ingebrekestelling te ontbinden. De Obligatiehouder kan de Notaris vervolgens verzoeken de op grond van deze Investeringsovereenkomst – wegens de ontbinding onverschuldigd – betaalde gelden terug te boeken.

ARTIKEL 9. TOTSTANDKOMING VAN DE INVESTERINGSOVEREENKOMST

- 9.1 Het in deze Investeringsovereenkomst vermelde geldt als een onherroepelijk aanbod van de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouder, nadat een specifiek voor de Obligatiehouder opgestelde Investeringsovereenkomst door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouder digitaal ter acceptatie is aangeboden. Na acceptatie zal een link naar een digitale kopie van de Investeringsovereenkomst aan de Obligatiehouder worden toegezonden.
- 9.2 Het aanbod tot het aangaan van deze Investeringsovereenkomst geldt als door de Obligatiehouder geaccepteerd op het moment dat de Obligatiehouder de Investeringsovereenkomst digitaal heeft geaccepteerd en de Hoofdsom, vermeerderd met de transactiekosten, op de Kwaliteitsrekening van de Notaris heeft gestort.
- 9.3 Een Obligatiehouder heeft na acceptatie 14 dagen bedenktijd, gedurende welke de Obligatiehouder het recht heeft om zonder opgaaf van reden de Investeringsovereenkomst te ontbinden. Hiertoe kan een bericht worden verstuurd per e-mail of aangetekende post aan de Uitgevende Instelling onder het in Artikel 11 genoemde adres met kopie aan DuurzaamInvesteren (support@duurzaaminvesteren.nl).

ARTIKEL 10. SLOTBEPALINGEN

- 10.1 Als enige bepaling in deze Investeringsovereenkomst nietig of vernietigbaar zou zijn, zal dat geen afbreuk doen aan de rechtsgeldigheid van alle overige bepalingen in deze Investeringsovereenkomst.
- 10.2 Behoudens in geval van opzet of bewuste roekeloosheid, is de totale aansprakelijkheid van de Uitgevende Instelling uit hoofde van deze Investeringsovereenkomst beperkt tot de vergoeding van eventuele schade tot maximaal de Hoofdsom, waarbij aansprakelijkheid voor enige vorm van indirecte (gevolg)schade is uitgesloten.
- 10.3 Op deze Investeringsovereenkomst is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen tussen Partijen welke voortvloeien uit deze Investeringsovereenkomst zullen worden gebracht voor de bevoegde rechter in Amsterdam.

ARTIKEL 11. CONTACTGEGEVENS

- 11.1 Alle kennisgevingen, mededelingen, opgaven of verklaringen aan (één der) Partijen kunnen worden gericht op de hieronder vermelde adressen, behoudens opgave van wijziging door de Partij wiens adres wordt gewijzigd.

Obligatiehouder:

Adres: [straat]
Postcode: [postcode]
Woonplaats en land: [stad], Nederland
E-mailadres: [email]

Uitgevende Instelling:

Adres: Stationsplein 91
Postcode: 5211 BM
Plaats en land: 's Hertogenbosch, Nederland
E-mailadres: obligaties.ISP1@indienergie.nl

BEVESTIGING ELEKTRONISCHE OVEREENKOMST

Op [datum] elektronisch overeengekomen door dhr. G. Overwater en dhr. J. Houthuijsen gezamenlijk als rechtsgeldige vertegenwoordigers van de Uitgevende Instelling en [Initialen, Achternaam] als Obligatiehouder.