

# Bijlage 1: Obligatievoorwaarden

## OVERWEGINGEN

- (A) Op 21 mei 2019 heeft de Uitgevende Instelling besloten tot de uitgifte van de Obligatielening.
- (B) In de onderhavige Obligatievoorwaarden stelt de Uitgevende Instelling de voorwaarden vast waaronder de Obligatielening wordt uitgegeven.
- (C) Geïnteresseerden bevestigen met een Inschrijving kennis te hebben genomen van de inhoud van het Informatie Memorandum alsook deze Obligatievoorwaarden.
- (D) Inschrijven is enkel mogelijk gedurende de Inschrijvingsperiode van 23 mei 2019 tot en met 23 juni 2019.

## 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. Voor zover de Uitgevende Instelling geen gebruik maakt van haar recht om de Obligatielening (gedeeltelijk) vervroegd af te lossen dient de Obligatielening afgelost te zijn op de Aflossingsdatum. De Aflossing vindt plaats zoals beschreven in het schema van Artikel 6.
<b>Aflossingsdatum</b>	De datum waarop uiterlijk de Obligatielening geheel afgelost dient te zijn, zijnde de datum 5 jaar (60 maanden) na de Ingangsdatum.
<b>Artikel</b>	Een artikel uit deze Obligatievoorwaarden
<b>Bijlage</b>	Een bijlage bij het Informatie Memorandum dat daarvan een integraal onderdeel vormt.
<b>Corresponderende verplichting</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>Derde</b>	Elke partij, natuurlijk- of rechtspersoon, niet zijnde de Uitgevende Instelling of de Stichting.
<b>EUR of euro of €</b>	De euro, het wettig betaalmiddel in de eurozone.
<b>Geïnteresseerde</b>	Een natuurlijke- of rechtspersoon die de aanschaf van Obligaties overweegt.
<b>Gemiddeld Netto Rendement</b>	Het gemiddelde netto verwachte rendement voor een Obligatiehouder rekening houdend met transactiekosten zoals is beschreven in paragraaf 3.4 ( <i>Rekenvoorbeeld Gemiddeld Netto Rendement</i> ) van het Informatie Memorandum.
<b>Hoofdsom</b>	Het door de Obligatiehouder, onder deze Inschrijving, geïnvesteerde bedrag exclusief eventuele Transactiekosten en verminderd met Aflossingen gedurende de Looptijd.

<b>Informatie Memorandum</b>	Het op 21 mei 2019 door de Uitgevende Instelling uitgegeven memorandum verbonden aan de uitgifte van de Obligatielening, inclusief de daarbij behorende bijlagen.
<b>Ingangsdatum</b>	De datum gelegen uiterlijk 14 (veertien) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, mits de uitgifte van de Obligatielening daarvoorafgaand niet is ingetrokken door de Uitgevende Instelling. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.
<b>Inschrijver</b>	Een Geïnteresseerde die een Inschrijving heeft gedaan.
<b>Inschrijvingsperiode</b>	De periode van 23 mei 2019 tot en met 23 juni 2019 gedurende welke Geïnteresseerden zich kunnen inschrijven op de Obligatielening.
<b>Inschrijving</b>	Een toezegging van een Geïnteresseerde om Obligaties te verwerven.
<b>Kwaliteitsrekening</b>	De in artikel 25 van de Wet op het Notarisambt bedoelde bijzondere rekening welke wordt aangehouden bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN nummer NL27ABNA0451877969 ten name van Horst & Van de Graaff Notarissen.
<b>Looptijd</b>	De looptijd van de Obligatielening zijnde 5 jaar (60 maanden) vanaf de Ingangsdatum.
<b>Notaris</b>	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 andere notaris verbonden aan Horst & Van de Graaff Notarissen.
<b>Obligatie</b>	Een door de Uitgevende Instelling uitgegeven, niet-beursgenoteerde schuldtitle op naam, met een nominale waarde van €1.000 ( <i>duizend euro</i> ) per stuk.
<b>Obligatiehouder</b>	Een natuurlijk- of rechtspersoon die één of meerdere Obligaties houdt.
<b>Obligatielening</b>	De door de Uitgevende Instelling uit te geven 5,0% obligatielening met een totale nominale waarde van maximaal €925.000 ( <i>negenhonderd vijftigduizend euro</i> ) zoals beschreven in het Informatie Memorandum.
<b>Obligatievoorwaarden</b>	Deze voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling de Obligatielening uitgeeft.
<b>Parallele Vordering</b>	De vordering van de Stichting op de Uitgevende Instelling zoals beschreven in Artikel 9.1.
<b>Portefeuille Laadpalen</b>	Portefeuille van 370 operationele Laadpalen – waarvan 230 reeds gerealiseerd – geleverd door ICU en ieder door Stichting ElaadNL gecertificeerd, e.e.a. zoals beschreven in het Informatie Memorandum
<b>Register</b>	Het register van Obligatiehouders waarin in ieder geval de naam en het adres van de Obligatiehouders is opgenomen met vermelding van de betreffende nummers van de Obligaties die door de Obligatiehouders worden gehouden.

<b>Rente</b>	De door de Uitgevende Instelling op grond van de Obligatielening aan de Obligatiehouder verschuldigde vergoeding van 5,0% op jaarbasis over de nog uit staande (nog niet terugbetaalde) Hoofdsom.
<b>Rente- en Aflossingsdatum</b>	De datum waarop, gedurende de Looptijd, per kwartaal (4x per 12 maanden) de aan de Obligatiehouder verschuldigde Rente en Aflossing wordt betaald. Deze datum valt telkens op de eerste werkdag, 3 maanden na de vorige Rente- en Aflossingsdatum waarbij de eerste Rente- en Aflossingsdatum valt 3 maanden na de Ingangsdatum.
<b>Transactiekosten</b>	Eenmalige kosten die aan de Inschrijver in rekening worden gebracht voor gebruik van de website van DuurzaamInvesteren <a href="http://www.duurzaaminvesteren.nl">www.duurzaaminvesteren.nl</a> ). De Transactiekosten bedragen 2,0% (inclusief btw) over de Hoofdsom en worden geheven door DuurzaamInvesteren wanneer de Inschrijver het te investeren bedrag overmaakt naar de Kwaliteitsrekening van de Notaris.
<b>Vergadering van Obligatiehouders</b>	De vergadering van Obligatiehouders zoals genoemd in Artikel 12.

#### **Definities betrokken entiteiten**

<b>NL MAB B.V.</b>	Een naar Nederlands recht opgerichte vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Haarlem, en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 60439998 in de hoedanigheid van enig aandeelhouder van de Uitgevende Instelling.
<b>DuurzaamInvesteren</b>	Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd en kantoorhoudend aan de Keizersgracht 127, 1015 CJ te Amsterdam, handelend onder de naam DuurzaamInvesteren, en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 58407529.
<b>Stichting</b>	Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren, een naar Nederlands recht opgerichte stichting, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 69337772.
<b>Uitgevende Instelling</b>	NL MAB SPV1 B.V., een naar Nederlands recht opgerichte vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Haarlem en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 74394533.

#### **ARTIKEL 2. DOEL VAN DE OBLIGATIELENING**

- 2.1 De opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening wordt door de Uitgevende Instelling uitsluitend ingezet om zowel 230 operationele Laadpalen over te nemen van het moederbedrijf NL MAB die de Laadpaallocaties heeft ontwikkeld alsook de financiering van 140 nieuwe Laadpalen zoals beschreven in het Informatie Memorandum.

### ARTIKEL 3. OBLIGATIELENING

- 3.1 De Uitgevende Instelling geeft de Obligatielening uit aan de Obligatiehouders krachtens de in de Obligatievoorwaarden beschreven voorwaarden. De Obligatiehouders worden met het doen van een Inschrijving geacht kennis te hebben genomen van deze Obligatievoorwaarden en zijn daaraan gehouden.
- 3.2 De uit te geven Obligatielening bedraagt minimaal €650.000 (*zeshonderdvijftigduizend euro*) en maximaal €925.000 (*negenhonderdvijftigduizend euro*), verdeeld in maximaal 925 Obligaties van nominaal €1.000 (*duizend euro*) elk, oplopend genummerd vanaf 1. De Obligaties vormen directe verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders die onderling en ten opzichte van elkaar van gelijke rang zijn, zonder enig verschil in preferentie.
- 3.3 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 4. INSCHRIJVING OP EN UITGIFTE VAN OBLIGATIES

- 4.1 Geïnteresseerden kunnen inschrijven op de Obligatielening gedurende de Inschrijvingsperiode. Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal de Uitgevende Instelling Obligaties aan Geïnteresseerden toewijzen met inachtneming van de bepalingen in dit Artikel.
- 4.2 Inschrijven op de Obligatielening geschiedt middels het invullen van een online Inschrijfformulier, beschikbaar op de betreffende projectpagina op de website van DuurzaamInvesteren ([www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl)) en het overmaken van het te investeren bedrag vermeerderd met de te betalen Transactiekosten op de Kwaliteitsrekening van de Notaris.  
  
Zolang het te investeren bedrag vermeerderd met Transactiekosten nog niet op de Kwaliteitsrekening van de Notaris is ontvangen, geldt dat nog geen sprake is van een Inschrijving.
- 4.3 De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren, de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten (welke aangepaste termijn dan geldt als de Inschrijvingsperiode) dan wel de aanbidding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. De Uitgevende Instelling is niet aansprakelijk voor enige schade die iemand door een dergelijke handeling van de Uitgevende Instelling lijdt.
- 4.4 De Uitgevende Instelling zal de uitgifte van de Obligatielening in elk geval intrekken indien voor het einde van de Inschrijvingsperiode voor minder dan €650.000 is ingeschreven op Obligaties.
- 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.
- 4.7 De Ingangsdatum van de Obligatielening valt, tenzij de Uitgevende Instelling de uitgifte van de Obligatielening intrekt, uiterlijk 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode. De Ingangsdatum alsmede een bevestiging van toewijzing van Obligaties zal door de Uitgevende Instelling na sluiting van de Inschrijvingsperiode aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

## ARTIKEL 5. LEVERING EN ADMINISTRATIE VAN DE OBLIGATIES; REGISTER

- 5.1 Uitgifte van de Obligaties geschiedt door inschrijving van de Inschrijver in het Register als Obligatiehouder door de Notaris. Obligatiehouders ontvangen een bevestiging 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 De Uitgevende Instelling houdt het Register in elektronische of andere door de Uitgevende Instelling te bepalen vorm, waarin in ieder geval de namen en adressen van Obligatiehouders zijn opgenomen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, onder vermelding van het aantal door hen gehouden Obligaties.
- 5.3 Een Obligatiehouder dient iedere wijziging in de gegevens als genoemd in lid 2 van dit Artikel onmiddellijk aan de Uitgevende Instelling door te geven. Een wijziging van deze gegevens van de Obligatiehouder zijn slechts tegenover het Uitgevende Instelling van kracht nadat de Obligatiehouder de Uitgevende Instelling daarvan schriftelijk in kennis heeft gesteld.
- 5.4 De Uitgevende Instelling actualiseert het Register na iedere wijziging van de daarin opgenomen gegevens zoals beschreven in lid 3 van dit Artikel.

## ARTIKEL 6. RENTE EN AFLOSSING

- 6.1 De Uitgevende Instelling is over het nog uitstaande (nog niet terugbetaalde) Hoofdsom, en eventueel achterstallige Rente, een Rente verschuldigd aan de Obligatiehouder van 5,0% op jaarbasis, te rekenen vanaf de Ingangsdatum.

De Rentebetaling geschiedt, conform het schema in Artikel 6.4, per kwartaal op de Rente- en Aflossingsdatum, op welke datum de Rente en Aflossing over het daaraan voorafgaande (gedeelte van een) kwartaal dient te zijn voldaan.

- 6.2 De Obligatielening heeft een looptijd van 60 maanden (5 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.

Jaarlijks zal een deel van de Obligatielening worden afgelost conform het overzicht in Artikel 6.4.

- 6.3 Vervroegde aflossing, geheel of gedeeltelijk, al dan niet middels (bancaire) herfinanciering, van de Obligatielening door de Uitgevende Instelling is mogelijk na Ingangsdatum. Indien de Uitgevende Instelling besluit om (een deel van) de Obligatielening vervroegd af te lossen is zij aan Obligatiehouder een vergoeding verschuldigd, zodanig dat het negatieve effect van de vervroegde aflossing op het Gemiddeld Netto Rendement teniet wordt gedaan. Deze vergoeding zal de Uitgevende Instelling gelijktijdig met de vervroegde aflossing aan Obligatiehouder betalen.

Als vervroegde Aflossing geldt elk bedrag dat in een jaar, per Obligatie, wordt Afgelost boven hetgeen zou worden Afgelost conform het overzicht in Artikel 6.4.

- 6.4 In onderstaande tabel zijn de Rente- en Aflossingsbetalingen uit hoofde van één Obligatie weergegeven. Gedurende de Looptijd – met uitzondering van het eerste jaar dat aflossingsvrij is en waarin uitsluitend rente zal worden betaald – ontvangt de Obligatiehouder ieder kwartaal hetzelfde bedrag aan rente en aflossing. De som van de Rente- en Aflossingsbetalingen gedurende de Looptijd bedraagt €1.159,55 per Obligatie met een nominale waarde van €1.000.

Jaar	Kwartaal	Hoofdsom (€)	Rente (€)	Aflossing (€)	Totaal (€)
1	1	1.000,00	12,50	-	12,50
	2	1.000,00	12,50	-	12,50

	3	1.000,00	12,50	-	12,50
	4	1.000,00	12,50	-	12,50
2	1	1.000,00	12,50	56,85	69,35
	2	943,15	11,79	57,56	69,35
	3	885,60	11,07	58,28	69,35
	4	827,32	10,34	59,01	69,35
3	1	768,31	9,60	59,74	69,35
	2	708,57	8,86	60,49	69,35
	3	648,08	8,10	61,25	69,35
	4	586,84	7,34	62,01	69,35
4	1	524,82	6,56	62,79	69,35
	2	462,04	5,78	63,57	69,35
	3	398,47	4,98	64,37	69,35
	4	334,10	4,18	65,17	69,35
5	1	268,93	3,36	65,99	69,35
	2	202,95	2,54	66,81	69,35
	3	136,14	1,70	67,65	69,35
	4	68,49	0,86	68,49	69,35
<b>Totaal</b>			<b>159,55</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1,159,55</b>

- 6.5 De Uitgevende Instelling zal bij het niet geheel of tijdig kunnen voldoen aan haar betalingsverplichtingen de Obligatiewaarder – uiterlijk één week voor de Rente- en Aflossingsdatum in een jaar hierover informeren.
- 6.6 Betaling van gelden uit hoofde van de Obligatie door of namens de Uitgevende Instelling op de in het Register vermelde bankrekening bevrijdt de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiewaarder. De Obligatiewaarder verleent de Uitgevende Instelling hiervoor bij voorbaat kwijting.

#### ARTIKEL 7. OVERDRAAGBAARHEID

- 7.1 De Obligaties zijn beperkt verhandelbaar en zullen niet worden genoteerd op een gereglementeerde markt. De Obligaties zijn zonder schriftelijke, andersluidende toestemming van de Uitgevende Instelling enkel overdraagbaar tussen Obligatiewaarders.
- 7.2 Overdracht onder bijzondere titel, zoals ten gevolge van schenking of verkoop, van de Obligatie(s) kan, onverminderd het bepaalde in het eerste lid van dit Artikel, slechts rechtsgeldig plaatsvinden door middel van een schriftelijke overeenkomst tussen overdragende en verkrijgende Obligatiewaarders. De Uitgevende Instelling zal de overdracht, na ontvangst van de hiervoor bedoelde documenten, verwerken in het Register en de overdragende en de verkrijgende Obligatiewaarder hierover schriftelijk informeren.
- 7.3 In afwijking van het eerste lid van dit Artikel, kan of kunnen in geval van overlijden van een Obligatiewaarder de Obligatie(s) onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op erfgenamen van de Obligatiewaarder. In die situatie geldt dat de verkrijgende Obligatiewaarder, onder overlegging van een verklaring van erfrecht, mededeling van de overdracht aan de Uitgevende Instelling dient te doen. De Uitgevende Instelling zal, na bevestiging van ontvangst van bedoeld bewijs, de overdracht verwerken in het Register.

#### ARTIKEL 8. RANGORDE OBLIGATIELENING EN NON RECOURSE BEPALING

- 8.1 De Uitgevende Instelling zal gedurende de Looptijd geen geldlening (hoe ook genaamd) aangaan die in rang gelijk of hoger is dan de Obligatielening. Indien de Uitgevende Instelling een aan de Obligatielening achtergestelde financiering aantrekt van een financier dan garandeert zij aan Obligatiehouders dat alle betalingsverplichtingen onder deze achtergestelde financiering te allen tijde volledig achtergesteld zijn aan de verplichtingen onder de Obligatielening.
- 8.2 De Uitgevende Instelling zal gedurende de Looptijd geen zekerheden (waaronder pand- of hypotheekrechten) verstrekken aan een Derde
- 8.3 Gedurende de exploitatie betaald de Uitgevende Instelling een beheervergoeding aan NL MAB B.V. De beheervergoeding wordt derhalve per kwartaal achteraf betaald nadat aan de verplichtingen onder de Obligatielening is voldaan. Indien de exploitatie achterblijft op prognose wordt de beheervergoeding naar beneden bijgesteld. Indien de gerealiseerde resultaten van de Uitgevende Instelling beter zijn dan geprognostiseerd kan de uit te keren beheervergoeding worden verhoogd.
- 8.4 De Obligatiehouders kunnen zich in geval van opeisbaarheid van de uitstaande bedragen onder de Obligaties slechts verhalen op het vermogen van de Uitgevende Instelling. Obligatiehouder zal zich , tenzij sprake is van opzet of grove schuld, niet verhalen op (privé)vermogen van aandeelhouders of bestuurders van de Uitgevende Instelling.

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

- 9.1 De Uitgevende Instelling verbindt zich onherroepelijk en onvoorwaardelijk voorzover 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 Stichting heeft (ten aanzien van de Parallele Vordering) een zelfstandig, onafhankelijk parallel vorderingsrecht op de Uitgevende Instelling ter zake van de rechten en vorderingen van de Obligatiehouders, dat op geen enkele wijze afbreuk doet aan de (corresponderende) rechten en vorderingen 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 genomen besluit) vermindert de Corresponderende Verplichtingen van de Obligatiehouders voor een gelijk bedrag, en vice versa. De Parallele Vordering zal te allen tijde gelijk zijn aan het totaal van de Corresponderende Verplichtingen.
- 9.3 De Stichting enerzijds en de Obligatiehouders anderzijds zijn gehouden om af te zien van handelingen waardoor de Uitgevende Instelling, door de Stichting en de Obligatiehouders tegelijkertijd, tot betaling van de Parallele Vordering én de vorderingen van de Obligatiehouders wordt aangesproken.
- 9.4 De Stichting is gehouden om in de uitoefening van zijn rechten als bedoeld in dit Artikel te allen tijde te handelen in het belang van de Obligatiehouders, en door haar uit hoofde van de Parallele Vordering ontvangen betalingen onverwijld af te dragen aan de Obligatiehouders naar rato van hun bezit van Obligaties.
- 9.5 Tot zekerheid van de nakoming door de Uitgevende Instelling van de Parallele Vordering, draagt de Uitgevende Instelling zorg voor - en verleent daar alle medewerking aan - de vestiging op naam van de Stichting van:
- i. Het eerste pandrecht op alle aandelen in het kapitaal van de Uitgevende Instelling;
  - ii. Het eerste pandrecht op de activa van de Uitgevende Instelling;
  - iii. Het eerste pandrecht op alle vorderingen van de Uitgevende Instelling.
- 9.6 Ingeval de Stichting overgaat tot uitwinning van de pandrechten, verleent de Uitgevende Instelling daaraan alle medewerking.

- 9.7 Betalingen als gevolg van uitwinning van de pandrechten komen toe aan de Obligatiehouders tot maximaal het bedrag van de openstaande Hoofdsom van de Obligatielening vermeerderd met eventuele openstaande Rente op het moment van Verzuim en/of Opeisbaarheid zoals gedefinieerd in Artikel 10 en bijkomende kosten zoals beschreven in Artikel 9.10.
- 9.8 Bij gehele Aflossing en gehele vervroegde Aflossing is de Stichting gehouden tot het verlenen van medewerking aan de bevestiging van het einde van de pandrechten als bedoeld in lid 5 van dit Artikel.
- 9.9 De Notaris zal zorgdragen voor het vestigen van de zekerheidsrechten zoals beschreven in lid 5 van dit Artikel.
- 9.10 De kosten voor het vestigen van het pandrecht, en mogelijke uitwinning ervan, zijn voor rekening van de Uitgevende Instelling, en kunnen onder het pandrecht komen te vallen als onderdeel van de vorderingen van de Obligatiehouders op de Uitgevende Instelling.

#### **ARTIKEL 10. VERZUIM EN OPEISBAARHEID**

- 10.1 Onverminderd eventuele wettelijke rechten van de Obligatiehouder op ontbinding en/of schadevergoeding wegens tekortkoming van of door de Uitgevende Instelling, is de nog uitstaande Hoofdsom vermeerderd met bijgeschreven Rente direct opeisbaar in de navolgende gevallen:
- 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 de Uitgevende Instelling gedurende de Looptijd een geldlening met een Derde aangaat (hoe ook genaamd), die in rang gelijk of hoger is dan de Obligatielening of zekerheden (welke dan ook) verstrekt aan een Derde;
  - iii. Indien en zodra de Uitgevende Instelling of haar aandeelhouder (NL MAB B.V.) in staat van faillissement wordt verklaard, haar eigen faillissement aanvraagt, of surseance van betaling wordt verleend of aanvraagt;
  - iv. In geval van beslaglegging op of overdracht van een naar het oordeel van een Obligatiehouder belangrijk gedeelte van de activa en vorderingen waar een pandrecht (zie Artikel 9) op is gevestigd;
  - v. 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.
- 10.2 Indien een gebeurtenis als vermeld in het eerste lid zich voordoet is de Uitgevende Instelling zonder nadere ingebrekestelling in verzuim en zal zij de Obligatiehouders en de Stichting hiervan onverwijld op de hoogte brengen.

#### **ARTIKEL 11. STICHTING; TAAK, BEËINDIGING FUNCTIE, VERGADERINGEN**

- 11.1 De Stichting houdt enkel de zekerheden genoemd in Artikel 9.5 voor rekening van de Obligatiehouders.
- 11.2 Voor het verrichten van executiehandelingen voortvloeiend uit de zekerheidsrechten genoemd in Artikel 9.5 behoeft de Stichting de voorafgaande machtiging van de Vergadering van Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit is vereist. Voor handelingen benodigd om de genoemde zekerheidsrechten te vestigen of in stand te laten is de Stichting niettemin bevoegd.
- 11.3 Iedere Obligatiehouder zal (naar evenredigheid van zijn aantal Obligaties) de Stichting, binnen tien dagen na een daartoe strekkend verzoek, vrijwaren van alle kosten, verliezen of verplichtingen die ontstaan voor de Stichting (anders dan door grove schuld of opzet van de Stichting) in verband met diens optreden als Stichting op grond van deze Obligatievoorwaarden.

- 11.4 Ten aanzien van de Stichting geldt dat:
- (a) Onverminderd het onderstaande lid (b) de Stichting niet aansprakelijk is voor enig besluit of actie die zij heeft ondernomen op grond van of in verband met deze Obligatievoorwaarden, tenzij dit direct is te wijten aan opzet of grove schuld.
  - (b) Noch de Obligatiehouders, noch de Uitgevende Instelling mag een procedure starten tegen een functionaris, medewerker of opdrachtnemer van de Stichting in verband met een vordering die hij mogelijk heeft jegens die Stichting of in verband met een handeling of nalatigheid van enige aard door die functionaris, medewerker of opdrachtnemer met betrekking tot de Obligatievoorwaarden en iedere functionaris, medewerker of opdrachtnemer van de Stichting kan zich beroepen op deze bepaling.
- 11.5 Door opzegging met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste één (1) maand kan de Stichting zijn functie beëindigen; de Stichting zal echter zijn functie niet eerder (feitelijk) beëindigen dan nadat een vervanger is aangesteld waaraan de Parallele Vordering is overgedragen en te wiens gunste de zekerheid is gevestigd. Na opzegging van de zijde van de Stichting is de Stichting gehouden alle noodzakelijke medewerking te verlenen aan de aangestelde vervanger tot overdracht van de Parallele Vordering en vestiging van de zekerheid. Opzegging geschiedt tegen de laatste dag van een maand.
- 11.6 Ingeval van vervanging van de Stichting treedt de aangestelde vervanger met betrekking tot alle (overige) rechten en verplichtingen onder de Obligatielening in de plaats van de Stichting, daaronder uitdrukkelijk begrepen de volmacht en last met privaatieve werking als bedoeld in het tweede lid van dit Artikel waartoe de Obligatiehouders, voor zover vereist, de Stichting de bevoegdheid verlenen.

## **ARTIKEL 12 – VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS**

- 12.1 Een vergadering van obligatiehouders (“**Vergadering van Obligatiehouders**”) zal worden gehouden (i) indien de Stichting dit wenselijk acht voorzover een beslissing nodig is verband houdende met de zekerheidsrechten bedoeld in Artikel 9.5 (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 10.1 heeft voorgedaan.
- 12.2 De Vergadering van Obligatiehouders zal 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 de te bespreken onderwerpen bevatten, de plaats waar de Vergadering van Obligatiehouders zal worden gehouden alsmede een begeleidende toelichting daarop.
- 12.3 In spoedeisende gevallen (waaronder mede wordt verstaan in geval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 10.1 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.
- 12.4 Indien de Uitgevende Instelling in gebreke blijft met het bijeenroepen van een Vergadering van Obligatiehouders, als bedoeld in artikel 12.1, heeft de Stichting casu quo hebben de verzoekende Obligatiehouders zelf het recht een Vergadering van Obligatiehouders uit te schrijven met inachtneming van de hiervoor in Artikel 12.1 tot en met 12.3 omschreven termijnen en formaliteiten.

- 12.5 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.
- 12.6 Op een Vergadering van Obligatiehouders zal door middel van stembriefjes worden gestemd. Elke Obligatie geeft de houder ervan recht op één stem in de vergadering van Obligatiehouders.
- 12.7 Tenzij het een Gekwalificeerd Besluit (als gedefinieerd in artikel 12.8 hierna) betreft, worden besluiten in de Vergadering van Obligatiehouders genomen met een absolute meerderheid van stemmen.
- 12.8 In het geval dat de besluiten van de Vergadering van Obligatiehouders betrekking hebben op onderwerpen zoals hieronder beschreven, kunnen deze slechts genomen worden met een meerderheid van drie/vierde (3/4) gedeelte van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste drie/vierde (3/4) gedeelte van het totaal aantal uitstaande Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd is (“**Gekwalificeerd Besluit**”).

Deze onderwerpen hebben betrekking op:

- a) het veranderen van de Looptijd en/of het veranderen van de Rentebetaldingsdatum; 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 aantrekken van andere financieringen dan de Obligatielening (waaronder begrepen maar niet beperkt tot bancaire financieringen en niet-bancaire geldleningen van derden) voor welke financieringen zekerheden worden gegeven,;
  - e) het verlenen van een machtiging als bedoeld in artikel 11.2 van deze Obligatievoorwaarden.
- 12.9 Behoudens ingeval er sprake is van een noodsituatie (waarmee wordt bedoeld een omstandigheid als bedoeld in Artikel 12.3 of waarbij het voortbestaan van de Uitgevende Instelling onmiddellijk wordt bedreigd) zal in een Vergadering van Obligatiehouders ten minste 2/3 (twee/derde) 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.
- 12.10 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.

### **ARTIKEL 13 – WIJZIGING VAN OBLIGATIEVOORWAARDEN**

- 13.1 Wijziging van deze Obligatievoorwaarden anders dan zoals bedoeld in Artikel 13.3 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 de wijziging van de Obligatievoorwaarden.
- 13.2 Zowel de Stichting (ingeval de wijziging betrekking heeft op de zekerheden), de Uitgevende Instelling als de Obligatiehouders kunnen bij de bijeenroeping als bedoeld in Artikel 13.1 een voorstel tot wijziging van de Obligatievoorwaarden aan de Vergadering van Obligatiehouders voorleggen. Voorts kan een individuele Obligatiehouder de Uitgevende Instelling enkel verzoeken, doch niet dwingen, om een voorstel te doen voor de wijziging van de Obligatievoorwaarden.

- 13.3 In aanvulling op het bepaalde in Artikel 13.1 kan de Uitgevende Instelling zonder toestemming van de Obligatiehouders 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 14 KENNISGEVING**

- 14.1 Alle kennisgevingen door de Uitgevende Instelling en/of de Stichting aan de Obligatiehouders dienen schriftelijk te geschieden en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de (email)adressen van de individuele Obligatiehouders, zoals vermeld in het Register. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de dag dat deze is verzonden.
- 14.2 Alle kennisgevingen, mededelingen, opgaven of verklaringen aan de Uitgevende Instelling kunnen worden gericht op het hieronder vermelde adres (wijzigingen voorbehouden).

Uitgevende Instelling: NL MAB SPV1 B.V.  
Adres: Wagenweg 66  
Postcode: 2012 NG  
Plaats en land: Haarlem, Nederland  
E-mailadres: info@nlmab.nl

#### **ARTIKEL 15. SLOTBEPALINGEN**

- 15.1 Als enige bepaling in de Obligatievoorwaarden nietig of vernietigbaar zou zijn, zal dat geen afbreuk doen aan de rechtsgeldigheid van alle overige bepalingen in de Obligatievoorwaarden.
- 15.2 Behoudens in geval van opzet of bewuste roekeloosheid is de totale aansprakelijkheid van de Uitgevende Instelling uit hoofde van de uitgifte van de Obligatielening beperkt tot de vergoeding van eventuele schade tot maximaal de nog uitstaande Hoofdsom en de eventueel nog uitstaande Rente, waarbij aansprakelijkheid voor enige vorm van indirecte (gevolg)schade is uitgesloten.
- 15.3 Op de Obligatievoorwaarden is Nederlands recht van toepassing. Geschillen worden voorgelegd aan de Rechtbank te Amsterdam.