

HEALTHY FRIDGE

15 JUNI 2024

INFORMATIEMEMORANDUM OBLIGATIELENING

HEALTHY FRIDGE LEASE B.V. (RONDE 2)



Het Informatiememorandum wordt gepubliceerd in verband met de aanbieding en uitgifte van in totaal maximaal 1.380 obligaties van € 250 (tweehonderdvijftig euro) nominaal per stuk voor een totaal van maximaal € 345.000 (driehonderdvijfenveertigduizend euro).

door

Healthy Fridge Lease B.V.

Een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Vinkel, Noord-Brabant, Nederland.

HEALTHY FRIDGE

VOORWOORD

“Vers en gezond eten 24/7 beschikbaar op de werkvloer met een Smart Fridge”

Slechte gewoontes sluipen er makkelijk in. Daarom heeft de Healthy Fridge-groep zich tot doel gesteld om knettervers en gezond eten makkelijker bereikbaar te maken dan fast food. En met name veel lekkerder. Recepten en snacks die uitblinken door mooie, smaakvolle ingrediënten en bijzondere combinaties. We houden van vers en onbewerkt. We werken samen met ambachtelijke producenten uit eigen land. Waar mogelijk brengen wij onverkochte producten naar mensen, die geen gezond en goed eten kunnen kopen. En we zorgen ervoor dat onze verpakkingen worden gerecycled.

De Healthy Fridge

Onze producten zijn te vinden in de ‘Healthy Fridge’ (hierna: Fridge). De Fridge is eenvoudig in gebruik en stiekem razend slim. De gebruiker heeft 24/7 toegang tot een dagvers grab & go assortiment. Afrekenen doe je contactloos met je pinpas en gebruikte verpakkingen kunnen worden ingeleverd. De techniek verzorgt de rest, waardoor wij per locatie, per dag een geoptimaliseerd assortiment kunnen verzorgen. Makkelijk, 24/7 én lekker!

Aansprekende locaties

In haar jonge bestaan is Healthy Fridge uitgegroeid tot marktleider in de ziekenhuizen en groeit nu fors binnen kantoren. Hieronder een aantal klanten die een Fridge op locatie hebben staan:



Update ronde 1

In juni 2023 heeft de Uitgevende Instelling succesvol ronde 1 opgehaald via het platform van DuurzaamInvesteren.nl. Inmiddels zijn de eerste drie volledige kwartalen afgerond en blijkt dat:

- Alle 30 fridges uit ronde 1 nog steeds bij dezelfde verhuurder staan;
- De kosten lager uitvallen wat resulteert in een hogere EBITDA en een hogere DSCR dan vooraf geprognosticeerd;
- De Uitgevende Instelling haar verplichtingen jegens Obligatiehouders nakomt.

Voor een uitgebreide update zie paragraaf 5.1 (*Update Obligatielening Portefeuille Fridges Ronde 1*).

HEALTHY FRIDGE

Doel Obligatielening

De Uitgevende Instelling heeft na een succesvolle ronde 1 inmiddels opnieuw tientallen Healthy Fridges bij diverse afnemers op contractbasis geplaatst. Een deel van de Fridges wordt ondergebracht in 'Portefeuille Fridges ronde 2' zoals is gespecificeerd in paragraaf 1.4 (*Beschrijving van de 'Portefeuille Fridges Ronde 2'*).

Middels de Obligatielening wordt de Portefeuille Fridges Ronde 2 geherfinancierd waardoor de Uitgevende Instelling over nieuwe liquide middelen beschikt om 28 nieuwe Fridges aan te aanschaffen om haar totale portefeuille uit te kunnen breiden. De te financieren Fridges van de 'Portefeuille Fridges Ronde 2' zijn al reeds geplaatst bij nieuwe afnemers.

Obligatielening

De uit te geven Obligatielening heeft een nominale waarde van maximaal € 345.000 en biedt een Rente van 8,0% op jaarbasis met een Looptijd van 4 jaar (16 kwartalen). De minimale inleg per Obligatiehouder bedraagt één Obligatie met een nominale waarde van € 250 (*tweehonderdvijftig euro*) per stuk.

De verschuldigde Rente-en Aflossingsbetalingen worden ieder kwartaal achteraf betaald op basis van een annuïtair aflossingsschema, telkens op de Rente- en Aflossingsdatum. Voor een specificatie van de Rente- en Aflossingsbetalingen wordt verwezen naar paragraaf 3.3.3 (*Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen*).

Zekerheden

Tot zekerheid van de nakoming door de Uitgevende Instelling van de verplichtingen onder de Obligatielening verkrijgt de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren onder andere een zekerheidsrecht:

- Eerste pandrecht op de Portefeuille Fridges Ronde 2 (zoals gespecificeerd in paragraaf 1.4 (*Portefeuille Fridges Ronde 2*)), en de daar aan verbonden verhuurcontracten.

Voor een beschrijving van de te vestigen zekerheden, zie paragraaf 3.5 (*Zekerheidsrechten*).

Tevens geeft moedermaatschappij Fresh Vending Concepts B.V. een onvoorwaardelijke Garantie af voor al hetgeen de Uitgevende Instelling nu en in de toekomst aan Obligatiehouders verschuldigd is of kan worden. Zie bijlagen 5 voor de garantieverklaring.

U kunt meedoen

De Uitgevende Instelling biedt iedereen die geïnteresseerd is de mogelijkheid om te investeren in de Obligatielening. U kunt zich vanaf 17 juni 2024 inschrijven via www.DuurzaamInvesteren.nl.

In dit Informatiememorandum worden op toegankelijke wijze de belangrijkste kenmerken van de Obligatielening beschreven. Mocht u na het doornemen van dit Informatiememorandum nog vragen hebben, neem dan gerust contact met ons op via het e-mailadres: hello@healthyfridgelease.nl.

Richard Vollebregt en René Bink
Directie en founders Healthy Fridge Lease B.V.

HEALTHY FRIDGE

INHOUD

Informatiememorandum Obligatielening	1
1. Samenvatting	6
1.1 Inleiding en doel van de uitgifte van de Obligatielening	6
1.2 Samenvatting van de aanbieding	7
1.3 Juridische structuur van de Uitgevende Instelling	8
1.4 Beschrijving van de 'Portefeuille Fridges Ronde 2'	10
1.5 Financiële prognose	12
1.6 Risicofactoren (samenvatting).....	15
1.7 Deelname	17
2. Belangrijke informatie voor Geïnteresseerden	18
2.1 Obligatielening en de Uitgevende Instelling	18
2.2 Verklarende woordenlijst	18
2.3 Onderzoeksplicht van de informatie.....	18
2.4 Risico's verbonden aan participatie in de Obligatielening	18
2.5 Verantwoordelijkheid informatie.....	19
2.6 Prognoses en aansprakelijkheid	19
2.7 Verkoop- en overdrachtsbeperkingen	19
2.8 Wet Financieel Toezicht	20
2.9 Mogelijk tegenstrijdige belangen	20
2.10 Inschrijven op de Obligatielening	20
2.11 Toepasselijk recht, taal, valuta en datum	20
3. Beschrijving van de aanbieding	22
3.1 Doelstelling van de uit te geven Obligatielening.....	22
3.2 Belangrijkste kenmerken van de aanbieding	22
3.3 Rente en Aflossing	23
3.4 Berekening effectief rendement	25
3.5 Zekerheidsrechten.....	26
3.6 Verhandelbaarheid van de Obligaties.....	26
3.7 Opschortende Voorwaarden	27
3.8 Aantrekken additionele financiering.....	27
3.9 Ingangsdatum van de Obligatielening	28
3.10 Toewijzing van Obligaties	28
3.11 Informatievoorziening aan Obligatiehouders	28
3.12 Obligatievoorwaarden	29
4. De Uitgevende Instelling, betrokken partijen en Garantiegever	30

HEALTHY FRIDGE

4.1	Overzicht van de Healthy Fridge-groep	30
4.2	De Uitgevende Instelling	33
4.3	Garantiegever	38
5.	Financiële informatie	41
5.1	Update Obligatielening Portefeuille Fridges Ronde 1	41
5.2	Balans per 30 april 2024 en de balans na uitgifte van de Obligatielening van de Uitgevende Instelling 43	
5.3	Besteding van de opbrengst	44
5.4	Financiële kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling	45
5.5	Externe verslaggeving	50
6.	Risicofactoren.....	51
6.1	Inleiding.....	51
6.2	Risico's verbonden aan de Uitgevende Instelling en haar onderneming	51
6.3	Risico's verbonden aan de Garantiegever	53
6.4	Risico's verbonden aan de Obligatielening.....	54
6.5	Overige risico's	56
7.	Fiscale informatie	57
7.1	Algemeen	57
7.2	De Uitgevende Instelling	57
7.3	Obligatiehouders	57
8.	Deelname Obligatielening	59
8.1	Inschrijvingsperiode	59
8.2	Inschrijvingsproces	59
8.3	Herroeping	60
8.4	Toewijzing Obligaties	60
8.5	Levering van de Obligaties door inschrijving in het Register	60
8.6	Ingangsdatum	61
8.7	Obligatievoorwaarden	61
-	Bijlage 1: Organogram uitgevende Instelling.....	62
-	Bijlage 2: Obligatievoorwaarden.....	63
-	Bijlage 3: Voorbeeld Inschrijfformulier	78
-	Bijlage 3: Voorbeeld Trustakte	80
-	Bijlage 5: Garantieverklaring	85

1. SAMENVATTING

Deze samenvatting dient als inleiding op het Informatiememorandum. Geïnteresseerden dienen kennis te nemen van het gehele Informatiememorandum alvorens een investering in de Obligatielening te overwegen.

1.1 INLEIDING EN DOEL VAN DE UITGIFTE VAN DE OBLIGATIELENING

De Uitgevende Instelling beoogt € 345.000 op te halen met de uitgifte van de Obligatielening. Zij zal de inkomsten uit de uitgifte van de Obligatielening aanwenden om:

- De bestaande Portefeuille Fridges Ronde 2 te herfinancieren.

De Portefeuille Fridges Ronde 2 is middels eigen middelen gefinancierd door de Uitgevende Instelling en zijn momenteel op contractbasis verhuurd aan diverse afnemers zoals is gespecificeerd in paragraaf 4.2.4 (*Overzicht portefeuille Fridges*). Met de uitgifte van de Obligatielening beschikt de Uitgevende Instelling over voldoende liquide middelen om 28 nieuwe Fridges aan te schaffen welke de komende maanden geplaatst gaan worden bij nieuwe afnemers. Voor een toelichting op de pijplijn van de Uitgevende Instelling zie paragraaf 4.2.7 (*Pijplijn*).

De Looptijd van de Obligatielening bedraagt vier (4) jaar / zestien (16) kwartalen. De Rente op de Obligatielening bedraagt 8,0% over de Hoofdsom op jaarbasis gedurende de Looptijd. De Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening worden voldaan uit de inkomsten die de Uitgevende Instelling genereert uit de reeds verhuurde Portefeuille Fridges Ronde 2.

Een specificatie van de geprognoseerde inkomsten en uitgaven is terug te vinden in paragraaf 5.4.2 (*Financiële kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling*).

HEALTHY FRIDGE

1.2 SAMENVATTING VAN DE AANBIEDING

De Obligatielening wordt door de Uitgevende Instelling zelfstandig uitgegeven. Zij biedt Geïnteresseerden de mogelijkheid te participeren in de Obligatielening die de volgende kenmerken heeft:

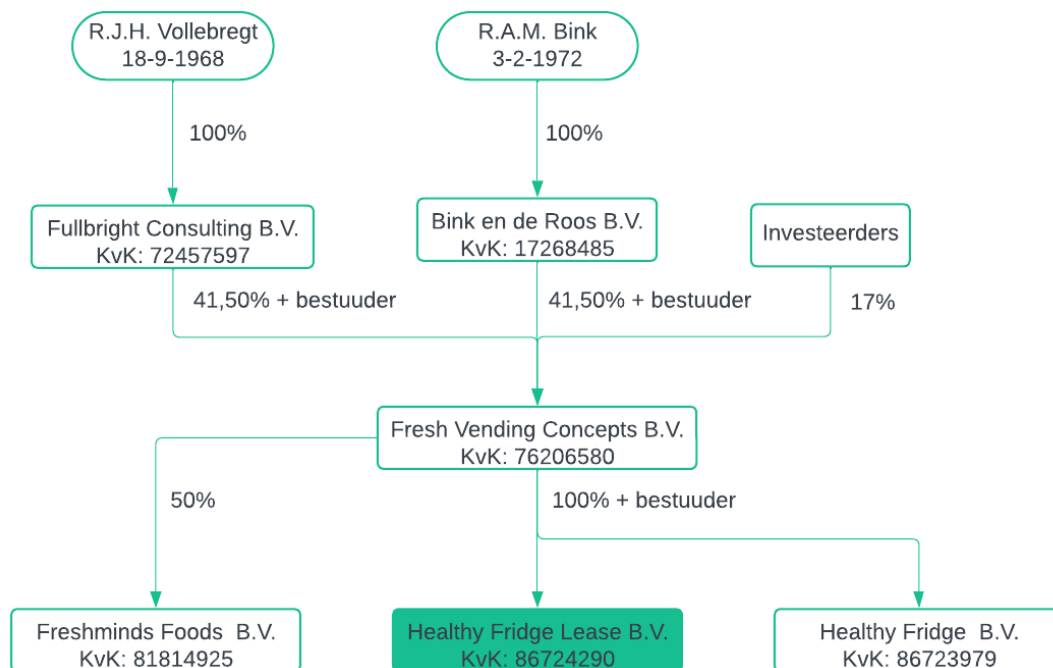
Uitgevende Instelling	Healthy Fridge Lease B.V.
Omvang Obligatielening	Minimaal € 250.000 en maximaal € 345.000.
Rente	8,0% over de Hoofdsom op jaarbasis.
Looptijd	Vier (4) jaar / zestien (16) kwartalen.
Nominale waarde en uitgifteprijs	<ul style="list-style-type: none">• € 250 per Obligatie;• De Obligaties worden uitgegeven tegen de nominale waarde.
Rangorde Obligatielening	<p>Senior lening. De Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering. De Obligatielening is gelijk in rang met de 'Obligatielening Ronde 1'.</p> <p>De Uitgevende Instelling heeft een tweetal leningen van in totaal € 50.000 van de aandeelhouders (zonder zekerheden) ontvangen. Zie paragraaf 5.4.6 (<i>Toelichting bestaande financiering</i>).</p>
Rentebetaling	De verschuldigde Rente wordt ieder kwartaal achteraf betaald, telkens op de Rente- en Aflossingsdatum. Voor een specificatie van de Rentebetalingen wordt verwezen naar paragraaf 3.3.3 (<i>Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen</i>).
Aflossing	<ul style="list-style-type: none">• Volledig annuïtair per kwartaal. <p>Voor een specificatie van de Aflossingsbetalingen wordt verwezen naar paragraaf 3.3.3 (<i>Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen</i>).</p>
Transactiekosten	Eénmalig 1.8% (inclusief BTW) over de Initiële Hoofdsom bij Inschrijving. De Transactiekosten bedragen € 4,50 per Obligatie van € 250.
Zekerheden	De Uitgevende Instelling verstrekt de volgende zekerheidsrechten aan de Stichting ter nakoming van de verplichtingen aan Obligatiehouders: <ul style="list-style-type: none">• Eerste pandrecht op de Portefeuille Fridges Ronde 2 (zoals is gespecificeerd in paragraaf 1.4 (<i>Portefeuille Fridges Ronde 2</i>) en de daaraan verbonden verhuurcontracten.
Garantie	Onvoorwaardelijke Garantie van Fresh Vending Concepts B.V., de moedermaatschappij van Healthy Fridge Lease B.V., voor al hetgeen de Uitgevende Instelling nu en in de toekomst aan haar Obligatiehouders verschuldigd is of kan worden (de "Garantie").

Voor een volledig overzicht van de voorwaarden van de Obligatielening wordt u verwezen naar Bijlage 1 (*Organogram Uitgevende Instelling*), Bijlage 2 (*Obligatievoorwaarden*), Bijlage 3 (*Voorbeeld Inschrijfformulier*), Bijlage 4 (*Trustakte*) en Bijlage 5 (*Garantieverklaring*).

HEALTHY FRIDGE

1.3 JURIDISCHE STRUCTUUR VAN DE UITGEVENDE INSTELLING

De Uitgevende Instelling maakt onderdeel uit van een groep, die hieronder is afgebeeld.



- De Uitgevende Instelling (Healthy Fridge Lease B.V.) heeft één aandeelhouder: Fresh Vending Concepts B.V.;
- Fresh Vending Concepts B.V., tevens de Garantieggever, heeft een drietal aandeelhouders:
 - Fullbright Consulting B.V.;
 - Bink en de Roos B.V.;
 - Een groep 'Investeerders'.

De activiteiten per aandeelhouder worden hieronder toegelicht.

- De uiteindelijke eigenaren (UBO) van de Uitgevende Instelling zijn dhr. R.J.H. Vollebregt (indirect 41,5% belang) en dhr. R.A.M. Bink (indirect 41,5% belang). Beide heren zijn tevens de oprichters van de Uitgevende Instelling. Meer informatie over de bestuurders en oprichters is te vinden in paragraaf 4.1.5 (*Oprichters en bestuurders*);
- Het bestuur van de Uitgevende Instelling wordt gevoerd door dhr. R.J.H. Vollebregt (indirect via Fresh Vending Concepts B.V.) en door dhr. R.A.M. Bink (indirect via Fresh Vending Concepts B.V.);
- Het bedrijf van de Uitgevende Instelling wordt uitgeoefend in overeenstemming met de statuten en met het Nederlands recht. De Nederlandse Corporate Governance is niet op de Uitgevende Instelling van toepassing en wordt daarom niet toegepast;
- De Uitgevende Instelling is opgericht als de werkmaatschappij die verantwoordelijk is voor de inkoop, het transport, de opslag en de financiering van de Fridges. De activiteiten zijn gespecificeerd in hoofdstuk 4.1 (*Overzicht van de Healthy Fridge-groep*);
- De Uitgevende Instelling heeft geen andere commerciële activiteiten dan omschreven in paragraaf 4.1 (*Overzicht van de Healthy Fridge-groep*) en is niet voornemens andere activiteiten te ontwikkelen gedurende de Looptijd van de Obligatielening;

HEALTHY FRIDGE

- Healthy Fridge B.V. is opgericht als werkmaatschappij die verantwoordelijk is voor het produceren en leveren van de producten die in de Fridges worden verkocht. Tevens is deze entiteit verantwoordelijk voor het verhuurcontract met de afnemers van de Healthy Fridges. De activiteiten zijn gespecificeerd in hoofdstuk 4.1 (*Overzicht van de Healthy Fridge-groep*);
- Freshminds Foods B.V. is de productie entiteit waarin het dagelijks verse voedsel wordt geproduceerd. De activiteiten zijn gespecificeerd in hoofdstuk 4.1 (*Overzicht van de Healthy Fridge-groep*);
- Fresh Vending Concepts B.V. is opgericht als holding van de onderliggende werkmaatschappijen;
- Fullbright Consulting B.V., indirect bestuurder en indirect 41,5% aandeelhouder van de Uitgevende Instelling, is de personal holding van dhr. R.J.H. Vollebregt. De activiteiten die in deze entiteit plaatsvinden zijn holding activiteiten;
- Bink en de Roos B.V., indirect bestuurder en indirect 41,5% aandeelhouder van de Uitgevende Instelling, is de personal holding van dhr. R.A.M. Bink. De activiteiten die in deze entiteit plaatsvinden zijn holding activiteiten;
- Investeerders: een groep van een aantal investeerders waaronder De Brabantse Ontwikkelings Maatschappij (BOM), Brabants Startup Fonds en Value Factory die een gezamenlijk indirect belang hebben van 17%.

HEALTHY FRIDGE

1.4 BESCHRIJVING VAN DE 'PORTEFEUILLE FRIDGES RONDE 2'

In tabel 1 is de specificatie van de 'Portefeuille Fridges Ronde 2' beschreven.

Tabel 1: Specificatie van de Portefeuille Fridges Ronde 2

Portefeuille Fridges Ronde 2	De portefeuille bestaat uit 30 Fridges. De Fridges zijn in eigendom van de Uitgevende Instelling en verhuurd aan afnemers. De Portefeuille Fridges Ronde 2 betreffen de Fridges. Specifieke serienummers zijn op te vragen bij de Uitgevende Instelling.
Leverancier	De Fridges van de Uitgevende Instelling zijn afkomstig van Jofemar, een Spaanse leverancier. Dit betreft een bedrijf dat al meer dan 50 jaar bestaat met meer dan 270 werknemers in dienst, verspreid over 84 landen en een productiecapaciteit van ruim 2.000 machines per maand. Meer informatie is te vinden op www.jofemar.com .
Garanties op onderdelen	Er zit één jaar garantie op een Fridge. Mankementen worden opgelost in samenwerking met lokale servicepartijen.
Commercieel risico	Voor de Fridges in de Portefeuille Fridges Ronde 2 zijn huurcontracten afgesloten met looptijden die variëren tussen de 12 en 48 maanden of met een onbepaalde tijd. De opzettermijn varieert van 3 tot 6 maanden. Van de 30 Fridges in Portefeuille Fridges Ronde 2 zijn er 21 Fridges definitief geplaatst en 9 bevinden zich in een pilotfase maar zijn wel operationeel. De ervaring leert dat circa 85% van de pilotfase omgezet wordt naar een definitieve plaatsing. Mochten er toch Fridges niet verhuurd worden dan is er ruim voldoende vraag om de desbetreffende Fridge bij een andere klant te plaatsen. Zie paragraaf 4.2.7 (<i>Pijplijn</i>) voor een overzicht van de concrete leads.
Contracten	<ul style="list-style-type: none">• Huurovereenkomsten Langdurige huurovereenkomsten bij zusteronderneming Healthy Fridge B.V. Zusteronderneming Healthy Fridge B.V. ontvangt een vaste huursom waarvan een vooraf afgesproken huursom als vergoeding door de Uitgevende Instelling wordt ontvangen, zie paragraaf 5.4.2 (<i>Kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling</i>). De afnemer kan bij een bepaalde afname korting krijgen op de huurprijs. Dit gedeelte gaat ten koste van de huurinkomsten van dochtermaatschappij Healthy Fridge B.V. en niet ten koste van de ontvangen vergoeding van de Uitgevende Instelling• Onderhoudscontract Onderhoudscontract tussen de huurder en de Uitgevende Instelling.

HEALTHY FRIDGE

Op het moment dat een Fridge niet ter plekke gerepareerd kan worden, wordt een nieuwe Fridge geplaatst uit de bestaande voorraad van de Uitgevende Instelling.

Verzekeringen

De huurder van de Fridge is contractueel genoodzaakt om de Fridge te verzekeren. De Uitgevende Instelling heeft een transport verzekering afgesloten en een opstalverzekering voor het warehouse waar de voorraad Fridges staat opgeslagen.

HEALTHY FRIDGE

1.5 FINANCIËLE PROGNOSE

Tabel 2 toont de kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling, enkel weergegeven voor de uit te geven Obligatielening m.b.t. de 'Portefeuille Fridges Ronde 2' gedurende de Looptijd van de Obligatielening. De kasstroomprognose laat zien op welke wijze de Uitgevende Instelling de beschikbare kasstromen aanwendt om aan haar verplichtingen jegens de Obligatielening te voldoen.

In paragraaf 5.4.3 (*Inkomsten*) is een toelichting gegeven op de inkomsten van de Uitgevende Instelling in zijn totaliteit.

Tabel 2: Kasstroomprognose m.b.t. de Portefeuille Fridges Ronde 2 gedurende de Looptijd van de Obligatielening

Kwartaal Kolom A	Inkomsten Kolom B	Uitgaven Kolom C	Beschikbare kasstroom Kolom D	Rente Kolom E	Aflossing Kolom F	DSCR Kolom G	Vrije kasstroom Kolom H
1	40.230	-8.578	31.652	-6.900	-18.509	1,25	6.243
2	40.230	-8.648	31.582	-6.530	-18.879	1,24	6.172
3	40.230	-8.720	31.510	-6.152	-19.257	1,24	6.101
4	40.230	-8.793	31.437	-5.767	-19.642	1,24	6.028
5	40.230	-8.868	31.362	-5.374	-20.035	1,23	5.953
6	40.230	-8.944	31.286	-4.974	-20.436	1,23	5.877
7	40.230	-9.022	31.208	-4.565	-20.844	1,23	5.799
8	40.230	-9.101	31.129	-4.148	-21.261	1,23	5.720
9	40.230	-9.182	31.048	-3.723	-21.687	1,22	5.639
10	40.230	-9.264	30.966	-3.289	-22.120	1,22	5.557
11	40.230	-9.348	30.882	-2.847	-22.563	1,22	5.473
12	40.230	-9.434	30.796	-2.395	-23.014	1,21	5.387
13	40.230	-9.521	30.709	-1.935	-23.474	1,21	5.299
14	40.230	-9.610	30.620	-1.466	-23.944	1,21	5.210
15	40.230	-9.701	30.529	-987	-24.423	1,20	5.119
16	40.230	-9.794	30.436	-498	-24.911	1,20	5.026
Totaal	643.680	-146.528	497.152	-61.549	-345.000	1,22	90.603

Alle bedragen in de tabel zijn afgerond in hele euro's.

- Kolom A toont de Looptijd per kwartaal;
- Kolom B toont de inkomsten per kwartaal. Een specificatie van de inkomsten is weergegeven in paragraaf 5.4.3 (*Inkomsten*).
- Kolom C toont de uitgaven per kwartaal. Een specificatie van de kosten is beschreven in paragraaf 5.4.3 (*Uitgaven*);
- Kolom D toont de beschikbare kasstroom voor financiering (kolom B + kolom C);
- Kolom E toont de betaalde Rente per kwartaal van de Hoofdsom van de Obligatielening. Een specificatie van het Rente en Aflossingsschema is weergegeven in paragraaf 3.3 (*Rente en Aflossingsschema*);
- Kolom F toont de Aflossing per kwartaal van de Hoofdsom van de Obligatielening. Een specificatie van het Rente en Aflossingsschema is weergegeven in paragraaf 3.3 (*Rente en Aflossingsschema*);

HEALTHY FRIDGE

- Kolom G toont de DSCR (Debt Service Coverage Ratio) van de Obligatielening. Deze ratio, ook wel dekkingsgraad genoemd, wordt berekend door de kasstroom voor financiering (kolom D) te delen door de som van de totale Rente en Aflossing (kolom E + F);
- Kolom H toont de cumulatieve vrije kasstroom na financiering per kwartaal. Deze wordt als volgt berekend: Beschikbare kasstroom (kolom D) - de totale Rente en Aflossing van de Obligatielening (kolom E + F) + de positie van de Cumulatieve vrije kasstroom (Kolom G) van het voorgaande kwartaal.

Tabel 3 toont de kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling van zowel Obligatielening Ronde 1 als de uit te geven Obligatielening (Obligatielening ronde 2) en de totale financieringsverplichtingen. De kasstroomprognose laat zien op welke wijze de Uitgevende Instelling de beschikbare kasstromen aanwendt om aan al haar verplichtingen te voldoen.

Tabel 3: Kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling gedurende de Looptijd van de Obligatielening

	Rij	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4
Obligatielening ronde 1	A	Kwartaal 5-8	Kwartaal 9-12		
Obligatielening ronde 2	B	Kwartaal 1-4	Kwartaal 5-8	Kwartaal 9-12	Kwartaal 13-16
Inkomsten ronde 1	C	160.920	160.920	160.920	160.920
Inkomsten ronde 2	D	160.920	160.920	160.920	160.920
Totale inkomsten	E	321.840	321.840	321.840	321.840
Uitgaven ronde 1	F	-30.924	-32.506	-31.006	-31.006
Uitgaven ronde 2	G	-34.739	-35.934	-37.227	-38.627
Totale uitgaven	H	-65.663	-68.440	-68.223	-69.633
Beschikbare kasstroom ronde 1	I	129.996	128.414	129.914	129.914
Beschikbare kasstroom ronde 2	J	126.181	124.986	123.693	122.293
Totaal beschikbare kasstroom	K	256.177	253.400	253.607	252.207
Rente en aflossing ronde 1	L	-101.452	-101.452	0	0
Rente en aflossing ronde 2	M	-101.637	-101.637	-101.637	-101.637
Rente en aflossing bestaande financieringen	N	-4.250	-4.250	-54.250	0
Totale rente en aflossing	O	-207.339	-207.339	-155.887	-101.637
DSCR ronde 1	P	1,28	1,27	n.v.t.	n.v.t.
DSCR ronde 2	Q	1,24	1,23	1,22	1,20
Totale DSCR	R	1,24	1,22	1,63	2,48
Vrije kasstroom	S	48.838	46.061	97.720	150.570
Cumulatieve vrije kasstroom	T	48.838	94.899	192.619	343.189

Alle bedragen in de tabel zijn afgerond in hele euro's

HEALTHY FRIDGE

- Rij A toont de Obligatielening Ronde 1 met op het moment van schrijven nog een looptijd van 2 jaar / 8 kwartalen;
- Rij B toont de uit te geven Obligatielening met een looptijd van 4 jaar / 16 kwartalen gelieerd aan de Portefeuille Fridges Ronde 2;
- Rij C toont de inkomsten van Obligatielening Ronde 1 op jaarbasis;
- Rij D toont de inkomsten van de Obligatielening op jaarbasis zoals is gespecificeerd in paragraaf 5.4.1 (Kastroomprognose m.b.t. Portefeuille Fridges Ronde 2);
- Rij E toont de totale inkomsten (Rij C + Rij D). Middels de uit te geven Obligatielening worden 28 nieuwe Fridges aangeschaft. De inkomsten van de deze Fridges zijn niet meegenomen in de prognose;
- Rij F toont de uitgaven van Obligatielening Ronde 1 op jaarbasis;
- Rij G toont de uitgaven van de Obligatielening op jaarbasis zoals is gespecificeerd in paragraaf 5.4.1 (Kastroomprognose m.b.t. Portefeuille Fridges Ronde 2);
- Rij H toont de totale uitgaven op jaarbasis (Rij F + Rij G);
- Rij I toont de beschikbare kasstroom van Obligatielening- Ronde 1 op jaarbasis (Rij C + Rij F);
- Rij J toont de beschikbare kasstroom van de Obligatielening op jaarbasis (Rij D + Rij G);
- Rij K toont de totale beschikbare kasstroom op jaarbasis (Rij I + Rij J);
- Rij L toont de rente en aflossingsverplichtingen van Obligatielening Ronde 1 op jaarbasis;
- Rij M toont de Rente en Aflossingsverplichtingen op jaarbasis zoals is gespecificeerd in paragraaf 5.4.1 (*Kastroomprognose m.b.t. Portefeuille Fridges Ronde 2*);
- Rij N toont de rente en aflossingsverplichtingen van de bestaande financieringen zoals is toegelicht in paragraaf 5.4.6 (*Toelichting bestaande financieringen*);
- Rij O toont de totale rente en aflossingsverplichtingen (Rij L + Rij M + Rij N);
- Rij P toont de DSCR van Obligatielening Ronde 1 (Rij I / Rij L);
- Rij Q toont de DSCR van de Obligatielening (Rij J / Rij M);
- Rij R toont de totale DSCR (Rij K / Rij O);
- Rij S toont de vrije kasstroom op jaarbasis (Rij K + Rij O);
- Rij T toont de cumulatieve vrije kasstroom (kasstroom betreffende jaar + cumulatieve kasstroom voorgaand jaar).

HEALTHY FRIDGE

1.6 RISICOFACTOREN (SAMENVATTING)

Aan het investeren in de Obligatielening zijn risico's verbonden. Geïnteresseerden dienen zichzelf te informeren, kennis van het gehele Informatiememorandum, en van hoofdstuk 6 (*Risicofactoren*) in het bijzonder, te nemen en zorgvuldig te overwegen of een investering in de aangeboden Obligaties voor hen passend is.

Wanneer één of meerdere risico's tot uiting komen, zal dit een significant nadelig effect hebben op de mogelijkheden van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen onder de Obligatielening te voldoen ten gevolge waarvan de Obligatiehouders in het uiterste geval hun investering deels of zelfs volledig zouden kunnen verliezen.

De belangrijkste op dit moment aan de Uitgevende Instelling bekende risicofactoren zijn opgenomen in onderhavig Informatiememorandum. Risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet aan de Uitgevende Instelling bekend zijn of waarvan de Uitgevende Instelling momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de financiële positie van de Uitgevende Instelling of op de waarde van de Obligaties.

De belangrijkste risico's verbonden aan participeren in de Obligatielening staan hieronder opgesomd en worden in hoofdstuk 6 (*Risicofactoren*) nader toegelicht.

Risico's verbonden aan de Uitgevende Instelling en haar onderneming

- Risico van minder verhuurde Fridges;
- Risico van contracten die korter lopen dan de Looptijd van de Obligatielening;
- Risico van lagere inkomsten door tegenvallende verkopen van de zusteronderneming Healthy Fridge B.V.;
- Risico van wanbetaling van klanten van de Uitgevende Instelling;
- Risico van hoger dan verwachte operationele kosten;
- Risico van het niet tijdig kunnen opschalen van het personeelsbestand;
- Risico van de afhankelijkheid van één externe producent;
- Risico van langere levertijden van Fridges;
- Risico van defecte producten van de Uitgevende Instelling;
- Risico van bedrijfsaansprakelijkheid;
- Risico van faillissement van de Uitgevende Instelling.

Risico's verbonden aan de Garantgever

- Risico verbonden aan de externe financiering van dochtermaatschappijen van de Garantgever;
- Risico van tegenvallende resultaten van dochtermaatschappijen van de Garantgever;
- Risico van het verstrekken van meerdere garanties.

Risico's verbonden aan de Obligatielening

- Risico van beperkte verhandelbaarheid van Obligaties;
- Risico van waardering van de Obligaties;
- Risico van waarde van Obligaties;
- Risico van de non-recourse bepaling;
- Risico van besluitvorming door Vergadering van Obligatiehouders.

HEALTHY FRIDGE

Overige risico's

- Risico van interpretatieverschillen met betrekking tot en niet nakomen van contracten en overeenkomsten;
- Risico van wijzigende wet- en regelgeving;
- Risico van onderverzekering en calamiteiten;
- Risico van samenloop van omstandigheden.

HEALTHY FRIDGE

1.7 DEELNAME

De mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening wordt uitsluitend in Nederland aangeboden. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode 17 juni 2024 tot en met 17 juli 2024 (of zoveel eerder als dat de Uitgevende Instelling de Inschrijvingsperiode sluit) inschrijven via www.duurzaaminvesteren.nl.

Het proces om deel te nemen wordt nader beschreven in hoofdstuk 8 (*Deelname Obligatielening*).

2. BELANGRIJKE INFORMATIE VOOR GEÏNTERESSEERDEN

2.1 OBLIGATIELENING EN DE UITGEVENDE INSTELLING

De Uitgevende Instelling beoogt € 345.000 op te halen met de uitgifte van de Obligatielening. Zij zal de inkomsten uit de uitgifte van de Obligatielening aanwenden om:

- De bestaande Portefeuille Fridges Ronde 2 te herfinancieren.

De Portefeuille Fridges Ronde 2 is middels eigen middelen gefinancierd door de Uitgevende Instelling en zijn momenteel op contractbasis verhuurd aan diverse afnemers zoals is gespecificeerd in paragraaf 4.2.4 (*Overzicht portefeuille Fridges*). Met de uitgifte van de Obligatielening beschikt de Uitgevende Instelling over voldoende liquide middelen om 28 nieuwe Fridges aan te schaffen welke de komende maanden geplaatst gaan worden bij nieuwe afnemers. Voor een toelichting op de pijplijn van de Uitgevende Instelling zie paragraaf 4.2.7 (*Pijplijn*).

De Looptijd van de Obligatielening bedraagt vier (4) jaar / zestien (16) kwartalen. De Rente op de Obligatielening bedraagt 8,0% over de Hoofdsom op jaarbasis gedurende de Looptijd. De Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening worden voldaan uit de inkomsten die de Uitgevende Instelling genereert uit de reeds verhuurde Portefeuille Fridges Ronde 2.

Een specificatie van de geprognosticeerde inkomsten en uitgaven is terug te vinden in paragraaf 5.4 (*Financiële kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling*).

Met inachtneming van de Obligatievoorwaarden wordt op kwartaalbasis achteraf op basis van een annuïtair aflossingsschema de verschuldigde Rente en Aflossing betaald aan de Obligatiehouders. De Obligatielening wordt gedurende de Looptijd geheel afgelost volgens het Aflosschema, gespecificeerd in paragraaf 3.3.3 (*Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen*).

In dit Informatiememorandum worden de details met betrekking tot Obligatielening uiteengezet.

2.2 VERKLARENDE WOORDENLIJST

Begrippen en afkortingen in dit Informatiememorandum die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis die daaraan is gegeven in *Artikel 1: Definities* van de *Obligatievoorwaarden* zoals opgenomen in *Bijlage 2*.

2.3 ONDERZOEKSPLIJCHT VAN DE INFORMATIE

Dit Informatiememorandum is uitsluitend informatief van aard, is geenszins alomvattend en pretendeert niet dat het alle relevante informatie en noodzakelijke gegevens bevat.

Geïnteresseerden dienen zelf onderzoek te verrichten en een eigen analyse en beoordeling te maken van onderhavige propositie, de Uitgevende Instelling en de daaraan verbonden risico's.

De Uitgevende Instelling biedt Geïnteresseerden de mogelijkheid om op enig moment gedurende de Inschrijvingsperiode vragen te stellen met betrekking tot de aanbieding van Obligaties.

Geïnteresseerden kunnen de Uitgevende Instelling hiervoor benaderen op het emailadres: hello@healthyFridgelease.nl.

2.4 RISICO'S VERBODEN AAN PARTICIPATIE IN DE OBLIGATIELENING

Aan het participeren in de Obligatielening zijn risico's verbonden. Geïnteresseerden dienen daarom de informatie in dit Informatiememorandum en in het bijzonder de informatie in hoofdstuk 6

HEALTHY FRIDGE

(Risicofactoren) zorgvuldig te bestuderen alvorens te besluiten tot eventuele deelname. Geïnteresseerden wordt nadrukkelijk geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen om zich een afgewogen oordeel te vormen over de risico's verbonden aan het participeren in de Obligatielening.

2.5 VERANTWOORDELIJKHEID INFORMATIE

Uitsluitend de Uitgevende Instelling, Healthy Fridge Lease B.V., statutair gevestigd te Gemeente Vinkel, is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens in het Informatiememorandum.

De Uitgevende Instelling verklaart dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen, en voor zover haar bekend, de gegevens in het Informatiememorandum in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het Informatiememorandum zou wijzigen. Het voorgaande neemt niet weg dat de Uitgevende Instelling geen aansprakelijkheid aanvaardt voor uitkomsten van en verwachtingen gebaseerd op dit Informatiememorandum.

Behoudens de Uitgevende Instelling is niemand gerechtigd of gemachtigd enige informatie te verstrekken of verklaring(en) af te leggen in verband met dit Informatiememorandum of anderszins te communiceren over de gegevens in dit Informatiememorandum. Informatie of verklaringen verstrekt of afgelegd in strijd met het voorgaande dienen niet te worden beschouwd als ware deze verstrekt door of namens de Uitgevende Instelling, deze aanvaardt dan ook geen aansprakelijkheid in dat verband.

2.6 PROGNOSES EN AANSPRAKELIJKHEID

De in dit Informatiememorandum opgenomen aannames, prognoses en inschattingen zijn gebaseerd op de ten tijde van de totstandkoming van dit Informatiememorandum geldende verwachtingen, (markt-) omstandigheden en toepasselijke wet- en regelgeving en informatie die de Uitgevende Instelling naar eer en geweten als betrouwbaar heeft gekwalificeerd.

Uitgevende Instelling en haar adviseurs wijzen elke vorm van aansprakelijkheid voor schade of inkomstenderving, al dan niet voorzienbaar, voortvloeiend uit hun handelen en/of nalaten uitdrukkelijk af. Er zullen ongetwijfeld verschillen ontstaan tussen de prognoses gepresenteerd in dit Informatiememorandum en de feitelijke situatie ten tijde van en gedurende de Looptijd van de Obligatielening. Die verschillen kunnen materieel zijn. Er wordt geen enkele garantie gegeven aan Obligatiehouders, ook niet op de gepresenteerde prognoses van resultaten en rendementen.

2.7 VERKOOP- EN OVERDRACHTSBEPERKINGEN

De afgifte en verspreiding van dit Informatiememorandum alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van een Obligatielening kan in bepaalde jurisdicties onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De Uitgevende Instelling adviseert personen die in het bezit komen van dit Informatiememorandum zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. De Uitgevende Instelling aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enige schending van enige zodanige beperking door wie dan ook. Dit Informatiememorandum houdt als zodanig geen aanbod in van enig effect of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop van enig effect aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar geldende wet- en regelgeving niet is geoorloofd.

2.8 WET FINANCIËEL TOEZICHT

DuurzaamInvesteren.nl is in bezit van een MiFID- en een ECSPR-vergunning. De ECSPR-vergunning geldt voor projecten tot en met € 5.000.000 per project. De MiFID geldt voor alle projecten met een waarde van meer dan € 5.000.000. Onder de MiFID regelgeving is het verplicht een door de AFM goedgekeurde prospectus te publiceren.

De Uitgevende Instelling van het project verklaart dat de totale waarde van vergelijkbare projecten in de afgelopen 12 maanden maximaal € 345.000 bedraagt en daarmee minder is dan € 5.000.000. Hiermee is de Uitgevende Instelling met betrekking tot de uitgifte van deze obligatielening vrijgesteld van de plicht om een AFM goedgekeurd prospectus te publiceren.

De Uitgevende Instelling is onder de ECSPR-vergunning verplicht het blad met Essentiële Beleggingsinformatie (EBI) samen te stellen en te publiceren. De EBI is onderaan de propositiepagina te downloaden.

2.9 MOGELIJK TEGENSTRIJDIGE BELANGEN

Ten tijde van de publicatie van het Informatiememorandum is de Uitgevende Instelling niet bekend met enig overheidsingrijpen, rechtszaak of arbitrage (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van de Uitgevende Instelling, hangende zijn of kunnen worden ingeleid), welke een invloed van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de Uitgevende Instelling.

DuurzaamInvesteren stelt haar website ter beschikking aan de Uitgevende Instelling voor het registreren van Inschrijvingen op de Obligatielening en het doorgeven van deze registraties aan de Uitgevende Instelling. Zij ontvangt hiervoor een marktconforme vergoeding. DuurzaamInvesteren is geen adviseur van of anderszins gelieerd aan de Uitgevende Instelling.

Voor het overige zijn er geen partijen die een materieel (financieel) belang hebben bij de uitgifte van de Obligaties.

2.10 INSCHRIJVEN OP DE OBLIGATIELENING

De mogelijkheid om te participeren in de Obligatielening wordt uitsluitend in Nederland aangeboden aan in EU ingezetene personen en gevestigde bedrijven die beschikken over een EU IBAN nummer. Geïnteresseerden kunnen zich gedurende de Inschrijvingsperiode van 17 juni 2024 tot en met 17 juli 2024 (of zoveel eerder als de Uitgevende Instelling de Inschrijvingsperiode sluit) inschrijven via de Website van DuurzaamInvesteren op www.duurzaaminvesteren.nl. Op deze Website is ook het verloop van de inschrijvingen te volgen.

DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, is als enige bevoegd Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen. De Uitgevende Instelling kan zonder opgave van reden een Inschrijving weigeren. Zij kan ook de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten, dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. In het laatste geval zullen eventueel al gestorte gelden geheel worden teruggestort.

2.11 TOEPASSELIJK RECHT, TAAL, VALUTA EN DATUM

Op dit Informatiememorandum is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Dit Informatiememorandum verschijnt alleen in de Nederlandse taal. De munteenheid is de Euro, tenzij anders aangegeven.

HEALTHY FRIDGE

De datum van dit Informatiememorandum is 15 juni 2024. Als nieuwe informatie na het uitkomen van dit Informatiememorandum leidt tot feitelijke en materiële afwijkingen van de in dit Informatiememorandum opgenomen uitgangspunten en aannames zal hierover zo spoedig mogelijk worden bericht.

3. BESCHRIJVING VAN DE AANBIEDING

3.1 DOELSTELLING VAN DE UIT TE GEVEN OBLIGATIELENING

De Uitgevende Instelling beoogt € 345.000 op te halen met de uitgifte van de Obligatielening. Zij zal de inkomsten uit de uitgifte van de Obligatielening aanwenden om:

- De bestaande Portefeuille Fridges Ronde 2 te herfinancieren.

De Portefeuille Fridges Ronde 2 is middels eigen middelen gefinancierd door de Uitgevende Instelling en zijn momenteel op contractbasis verhuurd aan diverse afnemers zoals is gespecificeerd in paragraaf 4.2.4 (*Overzicht portefeuille Fridges*). Met de uitgifte van de Obligatielening beschikt de Uitgevende Instelling over voldoende liquide middelen om 28 nieuwe Fridges aanschaffen welke de komende maanden geplaatst gaan worden bij nieuwe afnemers. Voor een toelichting op de pijnlijn van de Uitgevende Instelling zie paragraaf 4.2.7 (*Pijplijn*).

De Looptijd van de Obligatielening bedraagt vier (4) jaar / zestien (16) kwartalen. De Rente op de Obligatielening bedraagt 8,0% over de Hoofdsom op jaarbasis gedurende de Looptijd. De Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening worden voldaan uit de inkomsten die de Uitgevende Instelling genereert uit de reeds verhuurde Portefeuille Fridges Ronde 2.

Een specificatie van de geprognosticeerde inkomsten en uitgaven is terug te vinden in paragraaf 5.4 (*Financiële kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling*).

3.2 BELANGRIJKSTE KENMERKEN VAN DE AANBIEDING

De Obligatielening wordt door de Uitgevende Instelling zelfstandig uitgegeven. Zij biedt Geïnteresseerden de mogelijkheid te participeren in de Obligatielening die de volgende kenmerken heeft:

Uitgevende Instelling	Healthy Fridge Lease B.V.
Omvang Obligatielening	Minimaal € 250.000 en maximaal € 345.000.
Rente	8,0% over de Hoofdsom op jaarbasis.
Looptijd	Vier (4) jaar / zestien (16) kwartalen.
Nominale waarde en uitgifteprijs	<ul style="list-style-type: none">• € 250 per Obligatie;• De Obligaties worden uitgegeven tegen de nominale waarde.
Rangorde Obligatielening	Senior lening. De Obligatielening is niet achtergesteld aan een andere financiering. De Obligatielening is gelijk in rang met de 'Obligatielening Ronde 1'. De Uitgevende Instelling heeft een tweetal leningen van in totaal € 50.000 van de aandeelhouders (zonder zekerheden) ontvangen. Zie paragraaf 5.4.6 (<i>Toelichting bestaande financiering</i>).
Rentebetaling	De verschuldigde Rente wordt ieder kwartaal achteraf betaald, telkens op de Rente- en Aflossingsdatum. Voor een specificatie van de Rentebetalingen wordt verwezen naar paragraaf 3.3.3 (<i>Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen</i>).

HEALTHY FRIDGE

Aflossing	<ul style="list-style-type: none">• Volledig annuïtair per kwartaal. Voor een specificatie van de Aflossingsbetalingen wordt verwezen naar paragraaf 3.3.3 (<i>Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen</i>).
Transactiekosten	Eénmalig 1.8% (inclusief BTW) over de Initiële Hoofdsom bij Inschrijving. De Transactiekosten bedragen € 4,50 per Obligatie van € 250.
Zekerheden	De Uitgevende Instelling verstrekt de volgende zekerheidsrechten aan de Stichting ter nakoming van de verplichtingen aan Obligatiehouders: <ul style="list-style-type: none">• Eerste pandrecht op de Portefeuille Fridges Ronde 2 (zoals is gespecificeerd in paragraaf 1.4 (<i>Portefeuille Fridges Ronde 2</i>) en de daaraan verbonden verhuurcontracten.
Garantie	Onvoorwaardelijke Garantie van Fresh Vending Concepts B.V., de moedermaatschappij van Healthy Fridge Lease B.V., voor al hetgeen de Uitgevende Instelling nu en in de toekomst aan haar Obligatiehouders verschuldigd is of kan worden (de “Garantie”).

Voor een volledig overzicht van de voorwaarden van de Obligatielening wordt u verwezen naar Bijlage 1 (*Organogram Uitgevende Instelling*), Bijlage 2 (*Obligatievoorwaarden*), Bijlage 3 (*Voorbeeld Inschrijfformulier*), Bijlage 4 (*Trustakte*) en Bijlage 5 (*Garantieverklaring*).

3.3 RENTE EN AFLOSSING

3.3.1 Rente

De Uitgevende Instelling is aan Obligatiehouders over de Hoofdsom een Rente verschuldigd van 8,0% (*acht procent*) op jaarbasis. De verschuldigde Rente wordt gedurende de Looptijd ieder kwartaal achteraf, telkens op de Rente- en Aflossingsdatum, aan Obligatiehouders betaald.

3.3.2 Looptijd Obligatielening en Aflossing

- De Looptijd van de Obligatielening bedraagt vier (4) jaar vanaf de Ingangsdatum. Aan het einde van de Looptijd, op de Aflossingsdatum, dient de Obligatielening geheel afgelost te zijn.
- De Uitgevende Instelling zal de Obligatielening gedurende de Looptijd volledig aflossen op basis van het Aflossingsschema.
- De Uitgevende Instelling zal aan alle Obligatiehouders een gelijk bedrag per Obligatie aflossen. Alle Obligaties zullen dus op gelijke wijze worden afgelost, er zal geen sprake zijn van een ‘loting’ of vergelijkbaar proces om geselecteerde Obligaties af te lossen.

3.3.3 Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen

In onderstaande tabellen is het schema van Rente- en Aflossingsbetalingen per Obligatie (Tabel 4) en voor de Obligatielening als geheel (Tabel 5) opgenomen. De Obligatielening wordt op basis van een annuïtair schema afgelost.

HEALTHY FRIDGE

Tabel 4: Verwachte Rente- en Aflossingsbetalingen gedurende de Looptijd voor één (1) Obligatie (€ 250)

Jaar	Kwartaal	Rente (8,0%)	Aflossing	Totaal
1	1	5,00	13,41	18,41
	2	4,73	13,68	18,41
	3	4,46	13,95	18,41
	4	4,18	14,23	18,41
2	5	3,89	14,52	18,41
	6	3,60	14,81	18,41
	7	3,31	15,10	18,41
	8	3,01	15,41	18,41
3	9	2,70	15,71	18,41
	10	2,38	16,03	18,41
	11	2,06	16,35	18,41
	12	1,74	16,68	18,41
4	13	1,40	17,01	18,41
	14	1,06	17,35	18,41
	15	0,71	17,70	18,41
	16	0,36	18,05	18,41
Totaal		44,60	250,00	294,60

- Bovenstaande tabel toont de verwachte jaarlijkse Rente- en Aflossingsbetalingen aan een Obligatiehouder gedurende de Looptijd (4 jaar) per Obligatie.
- Alle bedragen zijn in euro's (€).

HEALTHY FRIDGE

Tabel 5: Verwachte Rente- en Aflossingsbetalingen gedurende de Looptijd voor de Obligatielening als geheel

Jaar	Kwartaal	Rente (8,0%)	Aflossing	Totaal
1	1	6.900	18.509	25.409
	2	6.530	18.879	25.409
	3	6.152	19.257	25.409
	4	5.767	19.642	25.409
2	5	5.374	20.035	25.409
	6	4.974	20.436	25.409
	7	4.565	20.844	25.409
	8	4.148	21.261	25.409
3	9	3.723	21.687	25.409
	10	3.289	22.120	25.409
	11	2.847	22.563	25.409
	12	2.395	23.014	25.409
4	13	1.935	23.474	25.409
	14	1.466	23.944	25.409
	15	987	24.423	25.409
	16	498	24.911	25.409
Totaal		61.549	345.000	406.549

- Bovenstaande tabel toont de verwachte jaarlijkse Rente- en Aflossingsbetalingen voor de Obligatielening als geheel gedurende de Looptijd (4 jaar).
- Alle bedragen zijn in euro's (€).

3.4 BEREKENING EFFECTIEF RENDEMENT

- Rekenvoorbeeld: een Geïnteresseerde koopt één (1) Obligatie voor € 250,00 (de nominale waarde van één Obligatie), daarbij betaalt de Geïnteresseerde 1,80% Transactiekosten (€ 4,50 per één Obligatie). In totaal betaalt de Inschrijver € 254,50 voor de aanschaf van één (1) Obligatie;
- Gedurende de Looptijd heeft een Obligatiehouder jaarlijks recht op 8,0% Rente over de uitstaande (nog niet afgeloste) Hoofdsom;
- Daarnaast zal gedurende de Looptijd de Obligatielening geheel worden afgelost conform het schema in paragraaf 3.3.3 (*Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen*).
- Aan het einde van de Looptijd heeft een Obligatiehouder, conform het schema in paragraaf 3.3.4 (*Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen*) in totaal € 294,60 ontvangen op een investering van € 254,50. Het gemiddelde effectieve rendement op jaarbasis is voor een Obligatiehouder bedraagt 7,29%.

3.5 ZEKERHEIDSRECHTEN

3.5.1 Zekerheidsrechten

Ter nakoming van de verplichtingen onder de Obligatielening door de Uitgevende Instelling, worden op naam van de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren de volgende zekerheidsrechten gevestigd:

- Eerste pandrecht op de Portefeuille Fridges Ronde 2 (zoals is gespecificeerd in paragraaf 1.4 (*Portefeuille Fridges Ronde 2*)) en de daaraan verbonden verhuurcontracten.

Als de Uitgevende Instelling, om welke reden dan ook, niet aan haar verplichtingen onder de Obligatielening voldoet kan de Stichting op aangeven van Obligatiehouders de resterende Hoofdsom opeisen en overgaan tot het uitwinnen van de zekerheden.

3.5.2 Garantie

De verplichtingen van de Uitgevende Instelling aan Obligatiehouders worden gewaarborgd door de Garantieggever – Fresh Vending Concepts B.V. – de uiteindelijke moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling. In geval de Uitgevende Instelling, om welke reden dan ook niet aan haar verplichtingen jegens Obligatiehouders voldoet, kunnen de verplichtingen onder de Obligatielening ook op de Garantieggever worden verhaald (*Bijlage 5*). Indien de Uitgevende Instelling en/ of de Garantieggever, om welke reden dan ook, niet aan haar verplichtingen onder de Obligatielening voldoet kan de Stichting op aangeven van Obligatiehouders de resterende Hoofdsom opeisen en overgaan tot het uitwinnen van de zekerheden. De rol van de Stichting is beperkt tot het houden van zekerheidsrechten en kan enkel op instructie van de Vergadering van Obligatiehouders handelen zoals beschreven in Artikelen 9 en 11 van de Obligatievoorwaarden (*Bijlage 2*).

3.6 VERHANDELBAARHEID VAN DE OBLIGATIES

De Obligaties zijn beperkt verhandelbaar en zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt/beurs, een mkb-groeimarkt of soortgelijk platform.

Overdracht van Obligaties onder bijzondere titel kan slechts rechtsgeldig plaatsvinden tussen Obligatiehouders en door middel van een schriftelijke overeenkomst tussen de overdragende en verkrijgende Obligatiehouder en onder de voorwaarde dat schriftelijke bevestiging van toestemming hiertoe van de Uitgevende Instelling wordt verkregen.

De Uitgevende Instelling zal de overdracht, na het verlenen van toestemming en ontvangst van het hiervoor bedoelde document, verwerken in het Register en de overdragende en de verkrijgende Obligatiehouder hierover schriftelijk informeren.

Overdracht van Obligaties aan een niet-Obligatiehouder is enkel toegestaan mits er vooraf schriftelijke toestemming wordt verleend door de Uitgevende Instelling.

3.6.1 Procedure bij overlijden

Bij een melding van overlijden van een Obligatiehouder zal een verklaring van erfrecht worden opgevraagd. In deze verklaring heeft een notaris vastgesteld wie de erfgenamen zijn en wie de nalatenschap afhandelt. Een Obligatie gaat mitsdien van rechtswege over op de erfgenamen zonder dat toestemming van de Uitgevende Instelling vereist is. Als de Obligatiehouder in zijn testament de Obligatie heeft gelegateerd aan een derde, zal de Obligatie moeten worden overgedragen aan die derde.

3.7 OPSCHORTENDE VOORWAARDEN

3.7.1 Minimale opbrengst van Obligatielening van minimaal € 250.000

De Uitgevende Instelling geeft de Obligatielening uit onder de opschortende voorwaarde dat voor het einde van de Inschrijvingsperiode voor minimaal een bedrag van € 250.000 is ingeschreven op de Obligatielening.

Minder dan € 250.000

Als aan het einde van de inschrijfperiode voor minder dan € 250.000 is ingeschreven zal de Uitgevende Instelling de uitgifte van de Obligatielening intrekken. Inschrijvingen zullen van rechtswege worden geannuleerd en eventueel reeds gestorte gelden (inclusief Transactiekosten) zullen door de Notaris aan Inschrijvers worden geretourneerd.

Minder dan € 345.000 en meer dan € 250.000

Wanneer aan het einde van de inschrijfperiode voor meer dan € 250.000 maar voor minder dan € 345.000 is ingeschreven zal de Uitgevende Instelling i.p.v. 28 nieuwe Fridges naar rato minder nieuwe Fridges gaan aanschaffen. Dit heeft geen impact op het kasstroomoverzicht dat is geprognosticeerd in paragraaf 5.4 (*Financiële kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling*) omdat de Rente- en Aflossing van de Obligatielening wordt betaald op basis van de inkomsten van Portefeuille Fridges Ronde 2 welke al reeds operationeel zijn.

3.7.2 Vestigen van de zekerheden

Zoals omschreven in artikel 9 van de Obligatievoorwaarden worden de zekerheden zoals omschreven in paragraaf 3.5 (*Zekerheidsrechten*) gevestigd. Als opschortende voorwaarde wordt gesteld dat de uitboeking van de Obligatielening enkel kan plaatsvinden op het moment dat de zekerheden ook daadwerkelijk gevestigd zijn.

3.8 AANTREKKEN ADDITIONELE FINANCIERING

Bij een sterke groei in de toekomst kan er een additionele financieringsvraag ontstaan omdat er een nieuwe investeringsbehoefte ontstaat door bijvoorbeeld extra Fridges in te kopen die verhuurd gaan worden aan potentiële afnemers om de gehele portefeuille Fridges uit te breiden.

Deze groei van de Uitgevende Instelling zal gefinancierd worden middels de uitgifte van nieuwe leningen ('Additionele Financiering'). Hierbij is het voornemen een vergelijkbare structuur te hanteren als bij deze Obligatielening. Dat wil zeggen dat er minimaal aan een aantal voorwaarden voldaan moet worden voordat er opnieuw een portefeuille Fridges gefinancierd kan worden en er voorwaarden gesteld worden aan uit te geven financieringen.

3.8.1 Voorwaarden aantrekken Additionele Financiering

Voor toekomstige Aantrekken Additionele Financiering gelden de volgende voorwaarden:

- Er zal bij het aantrekken van Additionele Financiering telkens sprake zijn van een solvabiliteit van de Uitgevende Instelling van 20% ná het verstrekken van de Additionele Financiering;
- Er zal op basis van een kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling gedurende de Looptijd van de Obligatielening een minimale DSCR van 1,20 wordt aangehouden voor zowel:

HEALTHY FRIDGE

- De Obligatielening t.b.v. de Portefeuille Fridges Ronde 1 als de Portefeuille Fridges Ronde 2;
- Kasstroomprognose van de gehele Uitgevende Instelling in zijn totaliteit;
- De portefeuille van toekomstig aan te schaffen Fridges waar Additionele Financiering voor benodigd is.
- Er zullen vergelijkbare zekerheden worden ingebracht als beschreven in onderhavig Informatiememorandum.

3.9 INGANGSDATUM VAN DE OBLIGATIELENING

Dit is de datum waarop de Obligatielening ingaat en de geïnvesteerde gelden rentedragend worden. Deze datum zal binnen 4 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, voor zover de Uitgevende Instelling de uitgifte voor het einde van de Inschrijvingsperiode niet intrekt, door de Uitgevende Instelling worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

3.10 TOEWIJZING VAN OBLIGATIES

DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling is als enige bevoegd Obligaties bij uitgifte toe te wijzen en kan zonder opgaaf van reden aan een Inschrijver geen Obligaties toekennen of minder Obligaties dan waarvoor deze had ingeschreven. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen. Zowel de Uitgevende Instelling als DuurzaamInvesteren aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid lijdt.

3.11 INFORMATIEVOORZIENING AAN OBLIGATIEHOUDERS

3.11.1 Inzage Register

Bij uitgifte van de Obligatielening zal de Obligatiehouder door de Notaris worden ingeschreven in het Register. Een kopie van dit Register zal na de initiële inschrijvingsprocedure namens de Uitgevende Instelling worden bijgehouden door DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling. Het originele Register wordt bijgehouden door de Uitgevende Instelling.

Obligatiehouders ontvangen per e-mail een bewijs van inschrijving en zijn vrijelijk gerechtigd hun eigen inschrijving in het Register in te zien. Er worden geen 'papieren' Obligaties verstrekt.

3.11.2 (Jaarlijkse) informatievoorziening door de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling zal de Obligatiehouders informeren over:

- De Ingangsdatum en de definitieve opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening
- Bijzonderheden m.b.t. het exploitatieresultaat van de Portefeuille Fridges Ronde 2 (jaarlijks gedurende exploitatie);
- Overige bijzonderheden die relevant kunnen zijn voor de Obligatiehouders (jaarlijks of ad hoc indien noodzakelijk);
- De historische kasstromen op kwartaalbasis van de Uitgevende Instelling, uiterlijk 1 jaar na de Ingangsdatum en elk jaar daarna opvolgend tot aan het einde van de Looptijd, en de toekomstige kasstromen gedurende de Looptijd waarin de historische en toekomstige DSCR

HEALTHY FRIDGE

wordt weergegeven.

Gedeponeerde jaarcijfers van de Uitgevende Instelling zijn op aanvraag beschikbaar bij de Uitgevende Instelling.

Door medeondertekening verklaren de bestuurders van de Uitgevende Instelling hierbij jegens de Obligatiehouders en de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren bij wijze van zelfstandige verbintenis onherroepelijk en onvoorwaardelijk (hoofdelijk) garant te staan voor de tijdige en juiste nakoming van de informatieverplichtingen die de Uitgevende Instelling jegens hen op zich neemt. Tevens verbinden zij zich hoofdelijk als medeschuldenaar voor al hetgeen de Obligatiehouders en de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren kunnen vorderen of zullen verkrijgen als gevolg van enige schending van de informatieverplichtingen volgend uit deze overeenkomst. Deze aanvullende aansprakelijkheid is beperkt tot de informatievoorziening. Bovendien gaat deze aansprakelijkheid over naar een eventueel opvolgende bestuurder, indien hier sprake van blijkt. Indien de Uitgevende Instelling niet tijdig en juist aan de informatieverplichtingen kan voldoen, zal de Uitgevende Instelling met de Stichting tijdig in overleg treden over een redelijke termijn waarbinnen alsnog aan de informatieverplichtingen richting de Obligatiehouders kan worden voldaan.

3.12 OBLIGATIEVOORWAARDEN

De volledige voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling de Obligatielening uitgeeft, zijn opgenomen in Bijlage 2 (*Obligatievoorwaarden*) van het Informatiememorandum.

4. DE UITGEVENDE INSTELLING, BETROKKEN PARTIJEN EN GARANTIEGEVER

4.1 OVERZICHT VAN DE HEALTHY FRIDGE-GROEP

4.1.1 Activiteiten Healthy Fridge-groep

Healthy Fridge onderscheidt zich op de markt door het aanbieden van een ultra vers assortiment van restaurant kwaliteit, waarbij de klant wordt ontzorgd met een full service concept en hoog frequente leveringen. Alternatieve aanbieders focussen op semi vers producten, zoals bekend uit convenience stores & tankstations.

De productie van het assortiment vindt drie tot vier keer per week plaats en de producten worden de dag erop geplaatst in de Healthy Fridges. De houdbaarheid van de huisgemaakte producten datum varieert tussen de twee dagen tot en met 7 dagen, afhankelijk van het product.

In haar jonge bestaan heeft het bedrijf aansprekende locaties aan zich weten te binden in diverse sectoren, zoals Stadhuis Utrecht, JustEat en het Rijnstate ziekenhuis. Inmiddels is Healthy Fridge marktleider in het ziekenhuiskanaal en wordt de impact van Healthy Fridge op de werkvloer door verschillende organisaties ondersteund. Denk daarbij aan de Alliantie Voeding in de Zorg, JOGG (www.jogg.nl) en Workplace Xperience. Healthy Fridge was zelfs finalist voor de CSU Smart Solutions of the Year 2023 (<https://www.workplacexperience.nl/genomineerden-csu-smart-solution-of-the-year-2023>) en won de 2e plaats bij de verkiezing “Gezonde Innovatie Awards”

Sinds juni 2023 heeft Healthy Fridge een partnership met diverse marktpartijen, waaronder Thuisbezorgd.nl. Door deze samenwerking kan nog beter ingespeeld worden op de groeiende vraag naar flexibele en uitgebreide cateringopties in de hybride werkomgeving (<https://www.justeattakeaway.com/newsroom/nl-NL/226700-thuisbezorgd-nl-en-healthy-fridge-kondigen-partnership-aan-voor-een-completer-aanbod-in-cateringoplossingen-voor-medewerkers>).

Momenteel is Healthy Fridge met name vertegenwoordigd in de provincies Brabant, Limburg, Utrecht, Gelderland, Zuid-Holland, Overijssel, Zeeland en Noord-Holland met de ambitie om binnen een jaar ook de rest van Nederland te veroveren.

4.1.2 Activiteiten per entiteit

De Healthy Fridge-groep bestaat uit de holding maatschappij (Fresh Vending Concepts B.V.) en twee 100% dochters, te weten: Healthy Fridge B.V. en Healthy Fridge Lease B.V. (de Uitgevende Instelling). Daarnaast heeft Fresh Vending Concepts B.V. 50% belang in Freshminds Food B.V.

Healthy Fridge B.V.

Healthy Fridge B.V. is sinds februari 2020 operationeel en verantwoordelijk voor de ontwikkelingen van het assortiment, de distributie van producten en de eigenlijke verkoop van producten aan haar klanten. Verkoop vindt plaats middels onbemande Fridges die 24/7 inzicht geven in de actuele voorraden en verkopen.

Healthy Fridge Lease B.V. (de Uitgevende Instelling)

Is sinds 2022 actief en verantwoordelijk voor de inkoop, het transport, de opslag en de financiering van de Fridges en verhuurt deze door aan Healthy Fridge B.V.

HEALTHY FRIDGE

Freshminds Foods B.V.

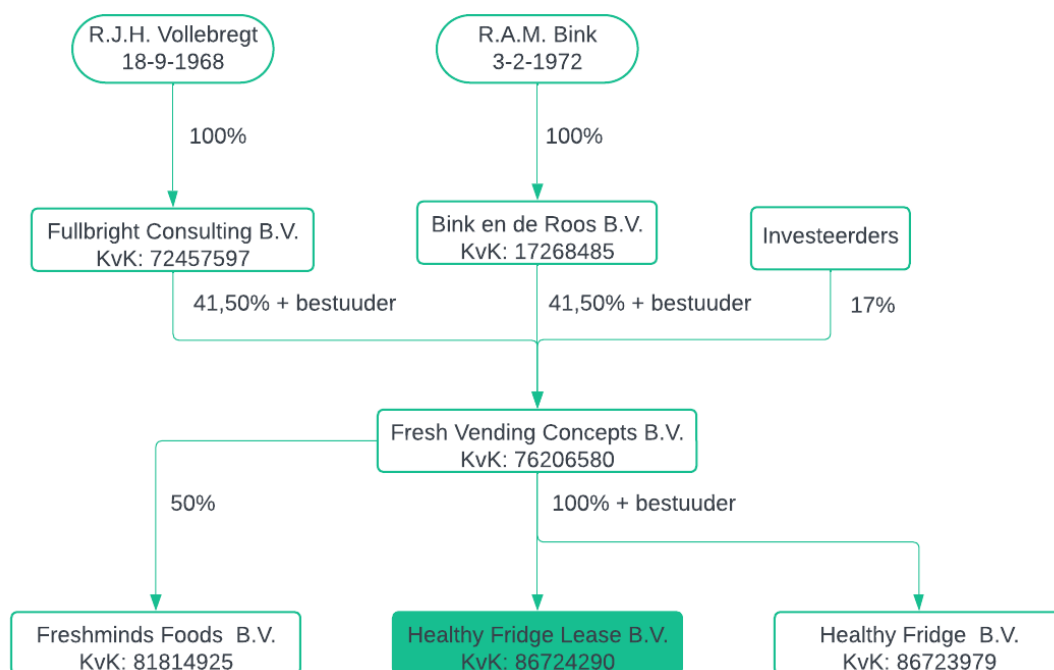
Een deel van het assortiment van Healthy Fridge wordt dagelijks op specificatie geproduceerd door Freshminds Foods B.V. Hiermee is de kwaliteit en continuïteit van het eigen assortiment van Healthy Fridge gewaarborgd.

4.1.3 Missie en visie

Healthy Fridge maakt gezond voedsel net zo bereikbaar als een Snickers of een Mars. Met een 24/7 lekker, vers en gezond “grab & go” assortiment bieden wij iedere dag een gezond en lekker alternatief naast het traditionele bedrijfsrestaurant en/of bedrijfscatering.

4.1.4 Schematisch overzicht van de HFL-groep

De Uitgevende Instelling maakt onderdeel uit van een groep, die hieronder is afgebeeld.



- De Uitgevende Instelling (Healthy Fridge Lease B.V.) heeft één aandeelhouder: Fresh Vending Concepts B.V.;
 - Fresh Vending Concepts B.V., tevens de Garantiegever, heeft een drietal aandeelhouders:
 - Fullbright Consulting B.V.;
 - Bink en de Roos B.V.;
 - Een groep ‘Investeerdere’.
- De activiteiten per aandeelhouder worden hieronder toegelicht.
- De uiteindelijke eigenaren (UBO) van de Uitgevende Instelling zijn dhr. R.J.H Vollebregt (indirect 41,5% belang) en dhr. R.A.M. Bink (indirect 41,5% belang). Beide heren zijn tevens de oprichters van de Uitgevende Instelling. Meer informatie over de bestuurders en oprichters is te vinden in paragraaf 4.1.5 (*Oprichters en bestuurders*);

HEALTHY FRIDGE

- Het bestuur van de Uitgevende Instelling wordt gevoerd door dhr. R.J.H. Vollebregt (indirect via Fresh Vending Concepts B.V.) en door dhr. R.A.M. Bink (indirect via Fresh Vending Concepts B.V.);
- Het bedrijf van de Uitgevende Instelling wordt uitgeoefend in overeenstemming met de statuten en met het Nederlands recht. De Nederlandse Corporate Governance is niet op de Uitgevende Instelling van toepassing en wordt daarom niet toegepast;
- De Uitgevende Instelling is opgericht als de werkmaatschappij die verantwoordelijk is voor de inkoop, het transport, de opslag en de financiering van de Fridges. De activiteiten zijn gespecificeerd in hoofdstuk 4.1 (*Overzicht van de Healthy Fridge-groep*);
- De Uitgevende Instelling heeft geen andere commerciële activiteiten dan omschreven in paragraaf 4.1 (*Overzicht van de Healthy Fridge-groep*) en is niet voornemens andere activiteiten te ontwikkelen gedurende de Looptijd van de Obligatielening;
- Healthy Fridge B.V. is opgericht als werkmaatschappij die verantwoordelijk is voor het produceren en leveren van de producten die in de Fridges worden verkocht. Tevens is deze entiteit verantwoordelijk voor het verhuurcontract met de afnemers van de Healthy Fridges. De activiteiten zijn gespecificeerd in hoofdstuk 4.1 (*Overzicht van de Healthy Fridge-groep*);
- Freshminds Foods B.V. is de productie entiteit waarin het dagelijks verse voedsel wordt geproduceerd. De activiteiten zijn gespecificeerd in hoofdstuk 4.1 (*Overzicht van de Healthy Fridge-groep*);
- Fresh Vending Concepts B.V. is opgericht als holding van de onderliggende werkmaatschappijen;
- Fullbright Consulting B.V., indirect bestuurder en indirect 41,5% aandeelhouder van de Uitgevende Instelling, is de personal holding van dhr. R.J.H. Vollebregt. De activiteiten die in deze entiteit plaatsvinden zijn holding activiteiten;
- Bink en de Roos B.V., indirect bestuurder en indirect 41,5% aandeelhouder van de Uitgevende Instelling, is de personal holding van dhr. R.A.M. Bink. De activiteiten die in deze entiteit plaatsvinden zijn holding activiteiten;
- Investeerders: een groep van een aantal investeerders waaronder De Brabantse Ontwikkelings Maatschappij (BOM), Brabants Startup Fonds en Value Factory die een gezamenlijk indirect belang hebben van 17%.

4.1.5 Oprichters en bestuurders

Richard Vollebregt

Richard Vollebregt heeft uitgebreide ervaring met strategieontwikkeling, new business development, organisatieontwikkeling en het optimaliseren van bedrijfsprocessen. Hij heeft o.a. gewerkt bij Twynstra Gudde en PriceWaterhouseCoopers in trajecten op het snijvlak van strategie, informatietechnologie en nieuwe business modellen in uiteenlopende sectoren.

Richard Vollebregt is afgestudeerd aan de Technische Universiteit Eindhoven in bedrijfskunde, elektrotechniek en technologie management.

René Bink

Rene Bink is een serie ondernemer in food. Na een loopbaan in development, marketing en sales binnen Unilever, heeft hij bedrijven opgezet zoals StreekSelecties (groothandel in streekproducten), Crisp (online supermarkt) en nu Healthy Fridge.

HEALTHY FRIDGE

Deze bedrijven ontwikkelen zich op het snijvlak van distributie, goed voedsel en techniek. René is afgestudeerd aan de Technische Universiteit Eindhoven in Natuurkunde en is opgegroeid op een gecombineerd boerenbedrijf van akkerbouw en bometeelt.

4.1.6 Team

Bestaand

De Healthy Fridge-groep wordt aangestuurd door de oprichters. Binnen de groep zijn circa 7 fte werkzaam op het vlak van sales & marketing, operations & quality, tech & data, finance en business development.

Daarnaast maakt de HF-groep gebruik van een nauw betrokken groep experts op vlakken als o.a. design, datascience, productontwikkeling, webdevelopment en voedselkwaliteit en veiligheid. Zij zijn sinds de oprichting van de groep actief ter ondersteuning van het team. Verder beschikt de groep over een vast team van circa 12-16 fte dat zorg draagt voor de distributie van de producten naar de Fridges. Ook is er nauwe samenwerking met de HAS (Hogere Agrarische School) waardoor er gemiddeld 1-2 stagiaires werkzaam zijn binnen de groep.

Binnen de Healthy Fridge-groep valt ook het productiehuis Freshminds Foods B.V., waar dagdagelijks verse producten gemaakt worden voor de Fridges. Hier werken 6-8 FTE.

Groei

Het management geloof in de kracht van een goed product en wil een positieve impact maken op onze voedselomgeving. Daarom zoeken ze in het kernteam bewust naar mensen met een motivatie voor goed eten en een zeer professionele achtergrond.

Dankzij het ruime netwerk, weten ze beproefde mensen aan te trekken op de sleutelposities, met daarom heen een flexibele schil van experts en jonge professionals.

De cultuur laat zich kenmerken door de volgende steekwoorden : planmatig, ambitieus en zonder ego. De kracht van het argument bepaalt de volgende stappen.

4.2 DE UITGEVENDE INSTELLING

4.2.1 Activiteiten

De Uitgevende Instelling is verantwoordelijk voor de inkoop van nieuwe Fridges, het (laten) onderhouden van Fridges, het aantrekken van financiering en het verhuren van Fridges aan Healthy Fridge B.V.

4.2.2 Kerngegevens

(Statutaire) naam:	Healthy Fridge Lease B.V.
Rechtsvorm:	Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
KvK registratienummer:	86724290
Datum oprichting:	21-06-2022
Land van oprichting:	Nederland
Toepasselijk recht:	Nederlands

HEALTHY FRIDGE

Kantooradres: Helftheuvelweg 11, 5222 AV 's-Hertogenbosch
Statutaire vestigingsplaats: Vinkel
E-mail: hello@healthyfridgelease.nl
Website: <https://healthyfridge.nl/>

4.2.3 Product

De Fridges

De door Healthy Fridge ingezette Fridges zijn voorzien van een touchscreen en een uitgekiende customer journey. Healthy Fridge heeft real-time zicht op de verkopen en voorraden en kan derhalve actief inspelen op de vraag van consumenten. De Fridges van Healthy Fridge staan bij bedrijven als Stadhuis Utrecht, Just Eat, Omodaen ziekenhuizen zoals o.a. Rijnstate, Canisius en MUMC.

Producten in de Fridge

Healthy Fridge biedt 24/7 toegang tot een lekker, vers en gezond “grab & go” assortiment dat bestaat uit o.a. wraps, poke bowls, salades, sandwiches en smoothies. Het merendeel van de producten wordt op basis van eigen receptuur geproduceerd. Het overige deel wordt ingekocht bij derden. Het betreft een ultra korte keten met waarbij producten na productie binnen 12 uur beschikbaar zijn voor de consument.

4.2.4 Overzicht portefeuille Fridges

Portefeuille Fridges Ronde 1

In tabel 6 is de specificatie van de ‘Portefeuille Fridges Ronde 1’ beschreven.

Tabel 6: Specificatie van de Portefeuille Fridges Ronde 2

Portefeuille Fridges Ronde 2

De portefeuille bestaat uit 30 Fridges. De Fridges zijn in eigendom van de Uitgevende Instelling en op contract basis verhuurd aan afnemers. De Portefeuille Fridges Ronde 2 betreffen de Fridges. Specifieke serienummers zijn op te vragen bij de Uitgevende Instelling.

Leverancier

De Fridges van de Uitgevende Instelling zijn afkomstig van Jofemar, een Spaanse leverancier. Dit betreft een bedrijf dat al meer dan 50 jaar bestaat met meer dan 270 werknemers in dienst, verspreid over 84 landen en een productiecapaciteit van ruim 2.000 machines per maand. Meer informatie is te vinden op www.jofemar.com.

Garanties op onderdelen

Er zit één jaar garantie op een Fridge. Mankementen worden opgelost in samenwerking met lokale servicepartijen.

Commercieel risico

Voor de Fridges in de Portefeuille Fridges Ronde 2 zijn huurcontracten afgesloten met looptijden die variëren tussen de 12 en 48 maanden of met een onbepaalde tijd. De

HEALTHY FRIDGE

opzegtermijn variëert van 3 tot 6 maanden. Van de 30 Fridges in Portefeuille Fridges Ronde 2 zijn er 21 Fridges definitief geplaatst en 9 bevinden zich in een pilotfase maar zijn wel operationeel. De ervaring leert dat circa 85% van de pilotfase omgezet wordt naar een definitieve plaatsing. Mochten er toch Fridges niet verhuurd worden dan is er ruim voldoende vraag om de desbetreffende Fridge bij een andere klant te plaatsen. Zie paragraaf 4.2.7 (*Pijplijn*) voor een overzicht van de concrete leads.

Contracten

- Huurovereenkomsten

Langdurige huurovereenkomsten bij zusteronderneming Healthy Fridge B.V. Zusteronderneming Healthy Fridge B.V. ontvangt een vaste huursom waarvan een vooraf afgesproken huursom als vergoeding door de Uitgevende Instelling wordt ontvangen, zie paragraaf 5.4 (*Kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling*). De afnemer kan bij een bepaalde afname korting krijgen op de huurprijs. Dit gedeelte gaat ten koste van de huurinkomsten van dochtermaatschappij Healthy Fridge B.V. en niet ten koste van de ontvangen vergoeding van de Uitgevende Instelling

- Onderhoudscontract

Onderhoudscontract tussen de huurder en de Uitgevende Instelling.

Op het moment dat een Fridge niet ter plekke gerepareerd kan worden, wordt een nieuwe Fridge geplaatst uit de bestaande voorraad van de Uitgevende Instelling.

Verzekeringen

De huurder van de Fridge is contractueel genoodzaakt om de Fridge te verzekeren. De Uitgevende Instelling heeft een transportverzekering afgesloten en een opstalverzekering voor het warehouse waar de voorraad Fridges staat opgeslagen.

Nieuw aan te schaffen Fridges

Middels de uit te geven Obligatielening wil de Uitgevende Instelling 28 nieuwe Fridges aanschaffen welke de komende maanden geplaatst gaan worden.

4.2.5 Productie / leverancier / garanties

De Fridges zijn afkomstig van Jofemar (www.jofemar.com). Dit betreft een bedrijf dat al meer dan 50 jaar bestaat met meer dan 270 werknemers in dienst, verspreid over 84 landen en een productiecapaciteit van ruim 2.000 machines per maand. Meer informatie is te vinden op www.jofemar.com. De machines worden geleverd met standaard 1 jaar fabrieksgarantie. Onderhoud wordt uitgevoerd door de Healthy Fridge-groep zelf. Revisies en grootschalig onderhoud vindt plaats door gespecialiseerde partijen.

HEALTHY FRIDGE

4.2.6 Afnemers / doelgroep

De afnemers van de Healthy Fridge-groep bestaan uit kantoorlocaties vanaf ca. 300 tot 4000+ werknemers, grote (academische) ziekenhuizen, satelliet locaties van ziekenhuizen en diverse (high-tech) productiebedrijven. Een aantal ziekenhuizen en bedrijven die een Fridge hebben staan zijn weergegeven in afbeelding 1.

Healthy Fridge focust zich op bedrijven die zich bewust zijn van het belang van goede voeding en hun medewerkers toegang willen bieden tot een gezond alternatief op het werk.

Afbeelding 1: Overzicht van een aantal ziekenhuizen en bedrijven met een Fridge



4.2.7 Pijplijn

De Uitgevende Instelling heeft opgebouwde pijplijn van diverse prospects. Om de prospects te kwalificeren heeft de Uitgevende Instelling de prospects geplaatst in een aantal fases:

Fase 1: Interesse getoond en contact gelegd;

Fase 2: Concrete aanvraag en condities gedeeld;

Fase 3: Pilot contract verstuurd;

De definitie van een prospect is een geïnteresseerde partij die minimaal 1 Fridge wilt afnemen. Een overzicht van het aantal prospects per mei 2024 is in tabel 7 weergegeven.

HEALTHY FRIDGE

Tabel 7: Overzicht van het aantal prospects per fase

Fase	Aantal prospects
Fase 1	94
Fase 2	19
Fase 3	3
Totaal	116

4.2.8 Marktontwikkelingen

De propositie van Healthy Fridge speelt in op drie belangrijke trends:

- Een toenemende vraag naar gezonde voeding;
- Een groeiende out-of-home markt waarbij minder wordt vastgehouden aan specifieke eetmomenten;
- De trend bij werkgevers om een vitale, gezonde werkomgeving te faciliteren;
- De snelle technologische ontwikkeling van de mogelijkheden van “unattended retail”.

De Uitgevende Instelling speelt met haar productaanbod in op bovenstaande trends en marktontwikkelingen.

4.2.9 Concurrentiepositie

Direct vergelijkbare concurrentie is op dit moment nog zeer beperkt aanwezig. Healthy Fridge is uniek in haar propositie met een ultra korte keten, eigen receptuur, eigen productie en eigen algoritmes voor de bevoorrading. Concurrerende proposities kiezen voor semi vers assortiment of een ‘verrijking’ van een snoepautomaat met slechts enkele vers items. Daarnaast is het full service concept van Healthy Fridge voor locaties een ontlasting. Healthy Fridge neemt de volledige zorg van logistiek, derving en servicing uit handen van de locatie.

Indirect is er vanzelfsprekend concurrentie met bestaande cateraars en/of bedrijfsrestaurants. In de praktijk blijkt echter dat deze ook vaak goed met elkaar samengaan en elkaar versterken. Healthy Fridge trekt dan tegelijkertijd ook vaak samen op met cateraars om invulling te geven aan een premium vers propositie binnen tenders.

4.2.10 Verzekeringen

Healthy Fridge Lease B.V. heeft een verzekering afgesloten voor de (tijdelijke) opslag van Fridges in haar warehouse. Daar waar relevant wordt tevens het transport van de Fridges verzekerd.

Daarnaast heeft de Uitgevende Instelling de volgende verzekeringen afgesloten:

- Bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering;
- Bestuursaansprakelijkheidsverzekering.

4.3 GARANTIEGEVER

4.3.1 Kerngegevens

(Statutaire) naam:	Fresh Vending Concepts B.V.
Rechtsvorm:	Besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid
KvK registratienummer:	76206580
Datum oprichting:	21-06-2022
Land van oprichting:	Nederland
Toepasselijk recht:	Nederlands
Kantooradres:	Helftheuvelweg 11, 5222 AV 's-Hertogenbosch
Statutaire vestigingsplaats:	Vinkel

4.3.2 Activiteiten

Fresh Vending Concepts beperkt zich voornamelijk tot holding activiteiten van haar dochtermaatschappijen.

4.3.3 De Garantie

De Garantiegever zal een garantie afgeven voor al hetgeen de Uitgevende Instelling uit hoofde van de in de Obligatievoorwaarden opgenomen Obligatielening nu of in de toekomst aan de Obligatiehouders verschuldigd is. Voor meer informatie zie Bijlage 5 (*De Garantieverklaring*).

HEALTHY FRIDGE

4.3.4 Financiële situatie

Tabel 8 geeft een overzicht van de financiële situatie van de Garantiegever middels de balans per 30-4-2024.

Tabel 8: Balans van de Garantiegever per 30-4-2024

Activa	30-4-2024	Passiva	30-4-2024
€ x 1.000			
Materiële vaste activa		Eigen vermogen	
Transportmiddelen	21	Aandelen kapitaal	-
Totaal	21	Agioreserve	1.920
		Overige reserves	- 1.418
Financiële vaste activa		Totaal	502
Deelnemingen	358		
Latente belastingen	114	Langlopende schulden	
Totaal	472	Langlopende schulden	70
		Totaal	70
Vlottende activa			
Belastingen	14	Kortlopende schulden	
Vorderingen	67	Crediteuren	62
RC dochtermaatschappijen	71	Overige schulden	23
Totaal	152	Totaal	85
Liquide middelen			
Liquide middelen	12		
Totaal	12		
Totaal	657	Totaal	657

Toelichting op een aantal balansposten:

- Deelnemingen: dit betreffen de vermogensposities van dochtermaatschappijen.
- Agioreserve: betreft storting van eigen vermogen door bestaande aandeelhouders;
- Overige reserves: dit betreffen de resultaten van alle deelnemingen.

Kapitaalinjectie Fresh Vending Concepts B.V.

In juni 2024 heeft Fresh Vending Concepts B.V. een kapitaalinjectie van in totaal € 300.000 ontvangen (afkomstig van founders en bestaande investeerders) om de positie van de liquide middelen van dochter onderneming Healthy Fridge B.V. te verstevigen.

Resultaat boekjaren 2022 en 2023

Bovenstaande tabel 8 toont de balans van de Garantiegever op 30-4-2024. De post 'Resultaat boekjaren' betreft het resultaat van de boekjaren 2022 en 2023 tot nu toe van Healthy Fridge Lease B.V. (de Uitgevende Instelling) en Healthy Fridge B.V. (zusteronderneming).

HEALTHY FRIDGE

- Healthy Fridge Lease B.V. (de Uitgevende Instelling)

De resultaten van de boekjaren 2022, 2023 en tussentijds 2024 van de Uitgevende Instelling zijn positief, zoals weergegeven in paragraaf 5.2 (*Balans per 3 april 2024 en de balans na uitgifte van de Obligatielening van de Uitgevende Instelling*). Het resultaat stijgt doordat er meer Fridges zijn verhuurd. De brutowinstmarge blijft procentueel ongeveer gelijk omdat de directe kosten gelieerd zijn aan de inkomsten.

- Healthy Fridge B.V. (zusteronderneming)

De resultaten van de andere dochtermaatschappij, Healthy Fridge B.V., zijn negatief. Op unit niveau is het merendeel van de Fridges winstgevend en gemiddeld ligt de brutomarge (omzet verkoop producten t.o.v. kostprijs) tussen de 23% en 48%. Doordat de producten een korte t.h.t. (ten minste houdbaar tot) datum hebben i.v.m. de versheid van de producten is er sprake van derving: producten die niet worden verkocht. De entiteit speelt hier op in door gebruik te maken van slimme algoritmes. Healthy Fridge heeft namelijk 24/7 toegang tot alle data: zowel de voorraadposities als de t.h.t. datum van alle producten in alle Fridges. Op basis hiervan kan Healthy Fridge producten die de t.h.t. datum bijna passeren middels het display op de desbetreffende Fridge met korting aanbieden.

De totale brutomarge is nog niet kostendekkend voor de overheadkosten. Tot op heden zijn de kosten relatief hoog en door de sterke groei verwacht de directie van deze entiteit te kunnen profiteren van schaalvoordelen (o.a. efficiëntie, groter distributienetwerk en inkoopvoordelen) waardoor de marges stijgen, de winstgevendheid groter is en dekkend zal gaan zijn voor de overheadkosten. Verwachting is dat Q1 / Q2 2025 deze entiteit een positief resultaat heeft.

5. FINANCIËLE INFORMATIE

5.1 UPDATE OBLIGATIELENING PORTEFEUILLE FRIDGES RONDE 1

5.1.1 Update 'Portefeuille Fridges Ronde 1'

De Uitgevende Instelling heeft op 19 juni 2023 al een obligatielening uitgegeven met als doel de Portefeuille Fridges Ronde 1 te herfinancieren. De ingangsdatum van deze obligatielening betreft 12 juli 2023. Een aantal feiten op een rij:

- Alle 30 Fridges uit 'Portefeuille Fridges Ronde 1' staan nog steeds bij dezelfde klanten. Er hebben geen wisselingen plaatsgevonden;
- De Uitgevende Instelling heeft haar rente en aflossingsverplichtingen jegens haar obligatiehouders voldaan.

5.1.2 Actuele cijfers 'Portefeuille Fridges Ronde 1'

De Uitgevende Instelling heeft drie volledige kwartalen afgerond. In tabel 9 is een samenvatting weergegeven van de eerste drie kwartalen van de 'Portefeuille Fridges Ronde 1'.

Tabel 9: Actuele cijfers 'Portefeuille Fridges Ronde 1'

	Kwartaal 1	Kwartaal 2	Kwartaal 3
EBITDA	36.227	36.227	36.703
Rente	-4.688	-4.688	-4.300
Aflossing	-	-20.676	-21.063
Totale rente en aflossing	-4.688	-25.363	-25.363
DSCR	7,73	1,43	1,45

Alle bedragen afgerond naar hele euro's

Toelichting actuele cijfers 'Portefeuille Fridges Ronde 1':

- De EBITDA is tot nu toe hoger uitgevallen dan geprognosticeerd (€ 33.060 per kwartaal). Dit komt doordat de kosten lager uitvallen dan geprognosticeerd wat resulteert in een hogere EBITDA;
- De DSCR wordt berekend door de EBITDA te delen door de totale rente en aflossing.

5.1.3 Voorwaarden voor uitgifte nieuwe Obligatielening

Zoals beschreven in paragraaf 3.8 (*Aantrekken additionele financiering*) uit het informatiememorandum van de Uitgevende Instelling d.d. 17 juni 2023 is het de Uitgevende Instelling toegestaan om onder de hieronder beschreven voorwaarden additionele financiering aan te trekken:

- Solvabiliteit na het verstrekken van de additionele financiering bedraagt minimaal 20%
- Een minimale DSCR vereiste gedurende de looptijd van 1,20 voor:
 - De obligatielening t.b.v. de 'Portefeuille Fridges Ronde 1';
 - De kasstroomprognose van de gehele Uitgevende Instelling;
 - De portefeuille van toekomstig aan te schaffen Fridges waar Additionele Financiering voor benodigd is.

HEALTHY FRIDGE

De Uitgevende Instelling voldoet aan deze voorwaarden:

- De solvabiliteit na het verstrekken van Additionele Financiering bedraagt 30%. Zie paragraaf 5.2 (*Balans per 30-4-2024 en de balans na uitgifte van de Obligatielening van de Uitgevende Instelling*);
- De actuele cijfers van de 'Portefeuille Fridges Ronde 1' laten een DSCR > 1,2 zien. Zie paragraaf 5.1.2. (Actuele cijfers 'Portefeuille Fridges Ronde 1');
- De prognose van de 'Portefeuille Fridges Ronde 2' laat een DSCR > 1,2 zien. Zie paragraaf 5.4.1 (*Kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling*);
- Gecombineerde laten de prognoses van 'Portefeuille Fridges Ronde 1' en 'Portefeuille Fridges Ronde 2' een DSCR > 1,2 zien. Zie paragraaf 5.4.2 (*Kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling*).

HEALTHY FRIDGE

5.2 BALANS PER 30 APRIL 2024 EN DE BALANS NA UITGIFTE VAN DE OBLIGATIELENING VAN DE UITGEVENDE INSTELLING

Tabel 9 toont de pro forma balans per 30 april 2024 van de Uitgevende Instelling en de balans na uitgifte van de Obligatielening en aanwending van de opbrengst (NKV = Na kredietverlening). Hierbij is uitgegaan van een maximale opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening van € 345.000.

Tabel 9: Pro forma balans per 30 april 2024 en de balans na uitgifte van de Obligatielening van de Uitgevende Instelling

Activa	30-4-2024	NKV*	Passiva	30-4-2024	NKV*
€ x 1.000					
Materiële vaste activa			Eigen vermogen		
'Portefeuille Fridges ronde 1'	156	156	Agioreserve	184	184
'Portefeuille Fridges ronde 2'	307	307	Overige reserves	30	30
Totaal	463	463	Resultaat boekjaren	85	85
			Totaal	298	298
Vlottende activa			Voorzieningen		
Voorraad	3	3	Belastingverplichtingen	6	6
Debiteuren	53	53	Totaal	6	6
Overige vorderingen	49	49			
Totaal	105	105	Langlopende schulden		
Liquide middelen			Lening Bink en de Roos B.V.	25	25
Liquide middelen	83	428 (+345)	Lening Fullbright Consulting B.V.	25	25
Totaal	83	482 (+345)	Obligatielening Ronde 1	197	197
			Obligatielening ronde 2	-	345 (+345)
			Totaal	247	592 (+345)
			Kortlopende schulden		
			Crediteuren	31	31
			Overige schulden	69	69
			Totaal	100	100
Totaal	651	996 (+345)	Totaal	651	996 (+345)

Alle bedragen afgerond naar hele euro's x 1.000.

*NKV = Na kredietverlening.

Toelichting belangrijkste balansposten

Bovenstaande balans is een weergave van de balansposten per 30 april 2024 en een weergave van de balans na uitgifte van de Obligatielening en aanwending van de opbrengst (NKV = Na kredietverlening);

- 'Portefeuille Fridges ronde 1' betreft de eerdere uitgegeven obligatielening door de Uitgevende Instelling;

HEALTHY FRIDGE

- 'Portefeuille Fridges ronde 2' betreft de waarde van de Fridges uit de 'Portefeuille Fridges Ronde 2'. De aanschafwaarde betrof ruim € 347.000. Omdat deze Fridges al reeds zijn aangeschaft door de Uitgevende Instelling én al zijn verhuurd aan afnemers wordt er al afgeschreven waardoor de actuele balans waarde na afschrijving uitkomt op € 307.000;
- Liquide middelen + € 345.000. Dit betreft de actuele opgebouwde liquiditeitspositie plus de ontvangsten van de uit te geven Obligatielening. Een specificatie van de bestedingen worden weergegeven in paragraaf 5.3 (*Besteding van de opbrengst*);
- Agioreserve. Deze is ontstaan bij oprichting van de Uitgevende Instelling. De moedermaatschappij, Fresh Vending Concepts B.V. heeft bij oprichting de machines die het in eigendom had ingebracht als storting op de aandelen;
- Resultaten boekjaren. Dit betreft de resultaten van de afgelopen boekjaren (inclusief tussentijds 2024);
- Voorzieningen latente belastingverplichtingen. Betreft een herinvesteringsreserve op de winsten die gemaakt zijn op de verkoop van de machines in 2022;
- Lening Bink en de Roos B.V. Dit betreft een lening van één van de aandeelhouders. Specificaties van deze lening zijn weergegeven in hoofdstuk 5.4.6 (*Toelichting bestaande financieringen*);
- Lening Fullbright Consulting B.V. Dit betreft een lening van één van de aandeelhouders. Specificaties van deze lening zijn weergegeven in hoofdstuk 5.4.6 (*Toelichting bestaande financieringen*);
- Obligatielening Ronde 1. Dit betreft de openstaande hoofdsom van de obligatielening uit ronde 1;
- Obligatielening ronde 2 + € 345.000. Dit betreft de uit te geven Obligatielening.

5.3 BESTEDING VAN DE OPBRENGST

De Uitgevende Instelling beoogt € 345.000 op te halen met de uitgifte van de Obligatielening. Zij zal de inkomsten uit de uitgifte van de Obligatielening aanwenden om de onderneming verder te laten groeien door 28 nieuwe Fridges met een aanschafwaarde van +/- € 12.500 per Fridge aan te schaffen welke de komende maanden bij nieuwe klanten geplaatst kunnen worden. Zie paragraaf 4.2.7 (*Pijplijn*) voor een toelichting van de pijplijn van de Uitgevende Instelling en de te verwachte afzet.

HEALTHY FRIDGE

5.4 FINANCIËLE KASSTROOMPROGNOSE VAN DE UITGEVENDE INSTELLING

5.4.1 Kasstroomprognose m.b.t. Portefeuille Fridges Ronde 2

Tabel 10 toont de kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling, enkel weergegeven voor de uit te geven Obligatielening m.b.t. de 'Portefeuille Fridges Ronde 2' gedurende de Looptijd van de Obligatielening. De kasstroomprognose laat zien op welke wijze de Uitgevende Instelling de beschikbare kasstromen aanwendt om aan haar verplichtingen jegens de Obligatielening te voldoen.

In paragraaf 5.4.3 (*Inkomsten*) is een toelichting gegeven op de inkomsten van de Uitgevende Instelling in zijn totaliteit.

Tabel 10: Kasstroomprognose m.b.t. de Portefeuille Fridges Ronde 2 gedurende de Looptijd van de Obligatielening

Kwartaal Kolom A	Inkomsten Kolom B	Uitgaven Kolom C	Beschikbare kasstroom Kolom D	Rente Kolom E	Aflossing Kolom F	DSCR Kolom G	Vrije kasstroom Kolom H
1	40.230	-8.578	31.652	-6.900	-18.509	1,25	6.243
2	40.230	-8.648	31.582	-6.530	-18.879	1,24	6.172
3	40.230	-8.720	31.510	-6.152	-19.257	1,24	6.101
4	40.230	-8.793	31.437	-5.767	-19.642	1,24	6.028
5	40.230	-8.868	31.362	-5.374	-20.035	1,23	5.953
6	40.230	-8.944	31.286	-4.974	-20.436	1,23	5.877
7	40.230	-9.022	31.208	-4.565	-20.844	1,23	5.799
8	40.230	-9.101	31.129	-4.148	-21.261	1,23	5.720
9	40.230	-9.182	31.048	-3.723	-21.687	1,22	5.639
10	40.230	-9.264	30.966	-3.289	-22.120	1,22	5.557
11	40.230	-9.348	30.882	-2.847	-22.563	1,22	5.473
12	40.230	-9.434	30.796	-2.395	-23.014	1,21	5.387
13	40.230	-9.521	30.709	-1.935	-23.474	1,21	5.299
14	40.230	-9.610	30.620	-1.466	-23.944	1,21	5.210
15	40.230	-9.701	30.529	-987	-24.423	1,20	5.119
16	40.230	-9.794	30.436	-498	-24.911	1,20	5.026
Totaal	643.680	-146.528	497.152	-61.549	-345.000	1,22	90.603

Alle bedragen in de tabel zijn afgerond in hele euro's.

- Kolom A toont de Looptijd per kwartaal;
- Kolom B toont de inkomsten per kwartaal. Een specificatie van de inkomsten is weergegeven in paragraaf 5.4.3 (*Inkomsten*).
- Kolom C toont de uitgaven per kwartaal. Een specificatie van de kosten is beschreven in paragraaf 5.4.4 (*Kosten*);
- Kolom D toont de beschikbare kasstroom voor financiering (kolom B + kolom C);
- Kolom E toont de betaalde Rente per kwartaal van de Hoofdsom van de Obligatielening. Een specificatie van het Rente en Aflossingsschema is weergegeven in paragraaf 3.3 (*Rente en Aflossingsschema*);

HEALTHY FRIDGE

- Kolom F toont de Aflossing per kwartaal van de Hoofdsom van de Obligatielening. Een specificatie van het Rente en Aflossingsschema is weergegeven in paragraaf 3.3 (*Rente en Aflossingsschema*);
- Kolom G toont de DSCR (Debt Service Coverage Ratio) van de Obligatielening. Deze ratio, ook wel dekkingsgraad genoemd, wordt berekend door de kasstroom voor financiering (kolom D) te delen door de som van de totale Rente en Aflossing (kolom E + F);
- Kolom H toont de cumulatieve vrije kasstroom na financiering per kwartaal. Deze wordt als volgt berekend: Beschikbare kasstroom (kolom D) - de totale Rente en Aflossing van de Obligatielening (kolom E + F) + de positie van de Cumulatieve vrije kasstroom (Kolom G) van het voorgaande kwartaal.

HEALTHY FRIDGE

5.4.2 Kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling

Tabel 11 toont de kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling van zowel Obligatielening Ronde 1 als de uit te geven Obligatielening (Obligatielening ronde 2) en de totale financieringsverplichtingen. De kasstroomprognose laat zien op welke wijze de Uitgevende Instelling de beschikbare kasstromen aanwendt om aan al haar verplichtingen te voldoen.

Tabel 11: Kasstroomprognose van de Uitgevende Instelling gedurende de Looptijd van de Obligatielening

	Rij	Jaar 1	Jaar 2	Jaar 3	Jaar 4
Obligatielening ronde 1	A	Kwartaal 5-8	Kwartaal 9-12		
Obligatielening ronde 2	B	Kwartaal 1-4	Kwartaal 5-8	Kwartaal 9-12	Kwartaal 13-16
Inkomsten ronde 1	C	160.920	160.920	160.920	160.920
Inkomsten ronde 2	D	160.920	160.920	160.920	160.920
Totale inkomsten	E	321.840	321.840	321.840	321.840
Uitgaven ronde 1	F	-30.924	-32.506	-31.006	-31.006
Uitgaven ronde 2	G	-34.739	-35.934	-37.227	-38.627
Totale uitgaven	H	-65.663	-68.440	-68.223	-69.633
Beschikbare kasstroom ronde 1	I	129.996	128.414	129.914	129.914
Beschikbare kasstroom ronde 2	J	126.181	124.986	123.693	122.293
Totaal beschikbare kasstroom	K	256.177	253.400	253.607	252.207
Rente en aflossing ronde 1	L	-101.452	-101.452	0	0
Rente en aflossing ronde 2	M	-101.637	-101.637	-101.637	-101.637
Rente en aflossing bestaande financieringen	N	-4.250	-4.250	-54.250	0
Totale rente en aflossing	O	-207.339	-207.339	-155.887	-101.637
DSCR ronde 1	P	1,28	1,27	n.v.t.	n.v.t.
DSCR ronde 2	Q	1,24	1,23	1,22	1,20
Totale DSCR	R	1,24	1,22	1,63	2,48
Vrije kasstroom	S	48.838	46.061	97.720	150.570
Cumulatieve vrije kasstroom	T	48.838	94.899	192.619	343.189

Alle bedragen in de tabel zijn afgerond in hele euro's

- Rij A toont de Obligatielening Ronde 1 met op het moment van schrijven nog een looptijd van 2 jaar / 8 kwartalen;
- Rij B toont de uit te geven Obligatielening met een looptijd van 4 jaar / 16 kwartalen gelieerd aan de Portefeuille Fridges Ronde 2;
- Rij C toont de inkomsten van Obligatielening Ronde 1 op jaarbasis;
- Rij D toont de inkomsten van de Obligatielening op jaarbasis zoals is gespecificeerd in paragraaf 5.4.1 (Kasstroomprognose m.b.t. Portefeuille Fridges Ronde 2);

HEALTHY FRIDGE

- Rij E toont de totale inkomsten (Rij C + Rij D). Middels de uit te geven Obligatielening worden 28 nieuwe Fridges aangeschaft. De inkomsten van de deze Fridges zijn niet meegenomen in de prognose;
- Rij F toont de uitgaven van Obligatielening Ronde 1 op jaarbasis;
- Rij G toont de uitgaven van de Obligatielening op jaarbasis zoals is gespecificeerd in paragraaf 5.4.1 (Kastroomprognose m.b.t. Portefeuille Fridges Ronde 2);
- Rij H toont de totale uitgaven op jaarbasis (Rij F + Rij G);
- Rij I toont de beschikbare kasstroom van Obligatielening Ronde 1 op jaarbasis (Rij C + Rij F);
- Rij J toont de beschikbare kasstroom van de Obligatielening op jaarbasis (Rij D + Rij G);
- Rij K toont de totale beschikbare kasstroom op jaarbasis (RIJ I + Rij J);
- Rij L toont de rente en aflossingsverplichtingen van Obligatielening Ronde 1 op jaarbasis;
- Rij M toont de Rente en Aflossingsverplichtingen op jaarbasis zoals is gespecificeerd in paragraaf 5.4.1 (Kastroomprognose m.b.t. Portefeuille Fridges Ronde 2);
- Rij N toont de rente en aflossingsverplichtingen van de bestaande financieringen zoals is toegelicht in paragraaf 5.4.6 (Toelichting bestaande financieringen);
- Rij O toont de totale rente en aflossingsverplichtingen (Rij L + Rij M + Rij N);
- Rij P toont de DSCR van Obligatielening Ronde 1 (Rij I / Rij L);
- Rij Q toont de DSCR van de Obligatielening (Rij J / Rij M);
- Rij R toont de totale DSCR (Rij K / Rij O);
- Rij S toont de vrije kasstroom op jaarbasis (Rij K + Rij O);
- Rij T toont de cumulatieve vrije kasstroom (kastroom betreffende jaar + cumulatieve kasstroom voorgaand jaar).

5.4.3 Inkomsten

De Uitgevende Instelling verhuurt de Fridges aan haar zusteronderneming Healthy Fridge B.V. en ontvangt van deze entiteit haar inkomsten. Healthy Fridge B.V. verhuurt de Fridges aan de afnemers. Healthy Fridge Lease B.V. ontvangt € 447 per Fridge per maand van Healthy Fridge B.V.

De Uitgevende Instelling ontvangt inkomsten uit verhuuropbrengsten van de Fridges. De inkomsten zijn op te splitsen in drieën:

- Inkomsten uit de 'Portefeuille Healthy Fridge Ronde 1';
- Inkomsten uit de 'Portefeuille Healthy Fridge Ronde 2';
- Inkomsten uit de 'Overige Fridges'.

Portefeuille Healthy Fridge Ronde 1

De gemiddelde inkomsten die de Uitgevende Instelling per maand ontvangt van Healthy Fridge B.V. betreft € 447 per Fridge. Per kwartaal zijn de inkomsten in zijn totaliteit € 40.230 (30 Fridges * € 447 * 3 maanden).

Portefeuille Healthy Fridge Ronde 2

De gemiddelde inkomsten die de Uitgevende Instelling per maand ontvangt van Healthy Fridge B.V. betreft € 447 per Fridge, zoals is weergegeven in paragraaf 5.4.1 (Kastroomprognose). Per kwartaal zijn de inkomsten in zijn totaliteit € 40.230 (30 Fridges * € 447 * 3 maanden).

HEALTHY FRIDGE

Overige Fridges

De Uitgevende Instelling verhuurt 6 Fridges middels een lease constructie. Deze Fridges staan niet op de balans van de Uitgevende Instelling maar genereren wel inkomsten. Daarnaast gaat de Uitgevende Instelling middels de opbrengst van de Obligatielening 28 nieuwe Fridges aanschaffen en verhuren welke ook inkomsten genereren.

5.4.4 Uitgaven

De Uitgevende Instelling heeft de volgende uitgaven:

- Onderhoudskosten; jaarlijks gemiddeld 3% van de aanschafprijs;
- Overhead kosten: dit zijn o.a. opslagkosten, salaris, administratiekosten en accountantskosten;
- Vennootschapsbelasting zoals is toegelicht in 5.4.6 (*Toelichting vennootschapsbelasting (VPB)*).

Op basis van de actuele cijfers 'Portefeuille Fridges Ronde 1' zoals is weergegeven in paragraaf 5.1.2 (*Actuele cijfers 'Portefeuille Fridges Ronde 1'*) blijkt dat de kosten tot op heden lager uitvallen dan geprognoseerd. In de prognose gaat de Uitgevende Instelling uit van de oorspronkelijk geprognoseerde kosten.

5.4.5 Toelichting Rente & Aflossing Obligatielening

Dit betreft de verschuldigde Rente en Aflossing onder de Obligatielening zoals beschreven in het Informatiememorandum en toegelicht in o.a. paragraaf 3.3.3 (*Schema van Rente- en Aflossingsbetalingen*).

5.4.6 Toelichting bestaande financieringen

Conform de gepresenteerde balans in tabel 9 heeft de Uitgevende Instelling drie bestaande langlopende schulden:

- Bink en de Roos B.V. ad € 25.000;
- Fullbright Consulting B.V. ad € 25.000;
- Obligatielening Ronde 1 ad € 197.000.

Bink en de Roos B.V. & Fullbright Consulting B.V.

Beide leningen hebben een jaarlijkse rente van 8,5% en worden eind 2026 afgelost. Omgerekend betreffen de rentekosten van deze langlopende schulden € 1.063 per kwartaal ($€ 50.000 * 8,5\%$ op jaarbasis / 4 kwartalen).

Obligatielening Ronde 1

Betreft de Obligatielening Ronde 1 voor de 'Portefeuille Fridges Ronde 1'. Deze obligatielening wordt annuïtair afgelost. Op basis van de actuele cijfers, zoals beschreven in paragraaf 5.1 (*Update Obligatielening Portefeuille Fridges Ronde 1*) en de prognose van de Uitgevende Instelling kan de Uitgevende Instelling voldoen aan de rente en aflossingsverplichtingen op basis van de inkomsten uit de 'Portefeuille Fridges ronde 1'.

HEALTHY FRIDGE

5.4.7 Toelichting Vennootschapsbelasting (VPB)

De Uitgevende Instelling is zelfstandig belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting in Nederland. Hierbij is voor de gehele prognose gemakshalve uitgegaan van een VPB-tarief van 25,8% over de belastbare winst (tarief vanaf 2024 bedraagt 19% over de belastbare winst tot € 250.000 en 25,8% over de belastbare winst boven de € 250.000). Het VPB-tarief is berekend over de nettowinst (inkomsten – uitgaven – personeelskosten – overige bedrijfskosten – rente).

5.4.8 Dividendbeleid

De Uitgevende Instelling kan gedurende de Looptijd wel dividend uitkeren, mits de Uitgevende Instelling aan de volgende vereiste voldoet:

- De Uitgevende Instelling komt haar verplichtingen na aan de Obligatiehouders;
- De solvabiliteit na dividenduitkering minimaal 30% bedraagt;
- De DSCR over het betreffende boekjaar minimaal 1,30 bedraagt en dat de DSCR gedurende de resterende Looptijd van de Obligatielening groter is dan 1,30.

5.5 EXTERNE VERSLAGGEVING

Het boekjaar van de Uitgevende Instelling is gelijk aan het kalenderjaar. Jaarlijks worden de boeken van de Uitgevende Instelling per 31 december afgesloten. Binnen zes (6) maanden na de afsluiting zal daaruit een balans en een winst- en verliesrekening worden opgemaakt volgens een voorgeschreven en verantwoord bedrijfseconomisch systeem door een gerenommeerde accountant.

6. RISICOFACTOREN

6.1 INLEIDING

In dit hoofdstuk worden risico's verbonden aan een investering in Obligaties beschreven. Een Geïnteresseerde dient voorafgaand aan een beslissing over deelname aan de Obligatielening kennis van het Informatiememorandum te nemen en zorgvuldig te overwegen of een investering in de Obligatielening voor hem/haar passend is.

Wanneer een of meerdere risico's zich voordoen, zal dit een groot nadelig effect hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om op tijd en volledig aan haar verplichtingen uit hoofde van de Obligatielening te voldoen ten gevolge waarvan de Obligatiehouder in het uiterste geval zijn/haar investering deels of zelfs volledig kan verliezen.

De belangrijkste op dit moment gekende risicofactoren zijn opgenomen in dit hoofdstuk. Bijkomende risico's en onzekerheden die op dit ogenblik niet bekend zijn aan de Uitgevende Instelling of waarvan de Uitgevende Instelling momenteel denkt dat ze onbelangrijk zijn, kunnen in de toekomst eveneens een nadelig effect hebben op de Uitgevende Instelling en/of op de waarde van de Obligaties.

6.2 RISICO'S VERBONDEN AAN DE UITGEVENDE INSTELLING EN HAAR ONDERNEMING

6.2.1 Risico van minder verhuurde Fridges

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling minder Fridges verhuurd dan geprognosticeerd. Dit betekent dat de Uitgevende Instelling (tijdelijk) minder inkomsten ontvangt en mogelijk (tijdelijk) niet aan haar Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

6.2.2 Risico van contracten die korter lopen dan de Looptijd van de Obligatielening

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling contracten heeft afgesloten voor de Portefeuille Ronde 2 die een kortere looptijd hebben dan de Looptijd van de Obligatielening. Het gevolg hiervan kan zijn is dat aan het einde van de looptijd van een verhuurcontract een Fridge niet direct verhuurd wordt aan een nieuwe verhuurder. Dit betekent dat de Uitgevende Instelling (tijdelijk) minder inkomsten kan ontvangen en mogelijk (tijdelijk) niet aan haar Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

6.2.3 Risico van lagere inkomsten door tegenvallende verkopen van de zusteronderneming Healthy Fridge B.V.

Het risico bestaat dat de verkopen van zusteronderneming Healthy Fridge B.V. tegenvallen. Het gevolg hiervan kan zijn is dat dat bepaalde contracten van de Portefeuille Fridges Ronde 2 eerder worden opgezegd. Dit betekent dat de Uitgevende Instelling (tijdelijk) minder inkomsten kan ontvangen en mogelijk (tijdelijk) niet aan haar Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

6.2.4 Risico van wanbetaling van klanten van de Uitgevende Instelling

Het risico bestaat dat haar afnemers niet conform afspraak betalen. Dit heeft als gevolg dat de Uitgevende Instelling minder inkomsten kan ontvangen en mogelijk (tijdelijk) niet aan haar Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

6.2.5 Risico van hoger dan verwachte operationele kosten

Het risico bestaat dat de operationele kosten hoger zijn dan geprognoseerd doordat bijvoorbeeld de onderhoudskosten hoger zijn dan vooraf geprognoseerd. Het gevolg van hogere operationele kosten is dat er de uitgaven hoger zijn dan geprognoseerd waardoor er minder kasstroom beschikbaar is. Hierdoor kan de Uitgevende Instelling mogelijk (tijdelijk) niet aan haar Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening voldoen.

6.2.6 Risico van het niet tijdig kunnen opschalen van het personeelsbestand

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling niet haar personeelsbestand tijdig kan opschalen. Het gevolg hiervan kan zijn dat de geprognoseerde installatiecapaciteit niet gerealiseerd kan worden waardoor er minder Fridges geïnstalleerd kunnen worden waardoor er minder kasstroom beschikbaar is. Hierdoor kan de Uitgevende Instelling mogelijk (tijdelijk) niet aan haar Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening voldoen.

6.2.7 Risico van de afhankelijkheid van één externe producent

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling afhankelijk is van één externe producent van de Fridges. Mocht een producten om welke reden dan ook niet aan haar afspraken en verplichtingen kunnen voldoen dan kunnen installatiewerkzaamheden later worden uitgevoerd of geannuleerd. De gevolgen hiervan kunnen zijn dat werkzaamheden later worden uitgevoerd waardoor de Uitgevende Instelling op een later moment dan verwacht inkomsten ontvangt of dat de prijzen van de producent stijgen waardoor de marge voor de Uitgevende Instelling naar beneden gaat. Hierdoor kan de Uitgevende Instelling mogelijk (tijdelijk) niet aan haar Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening voldoen.

6.2.8 Risico van langere levertijden van Fridges

Het risico bestaat dat producent van de Uitgevende Instelling door omstandigheden langere levertijden hanteert. Het gevolg hiervan kan zijn dat de Uitgevende Instelling tijdelijk of structureel geen levering van nieuwe Fridges ontvangt waardoor installatiewerkzaamheden vertraagd of uitgesteld kunnen worden waardoor er minder kasstroom beschikbaar is. Hierdoor kan de Uitgevende Instelling mogelijk (tijdelijk) niet aan haar Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening voldoen.

6.2.9 Risico van defecte producten van de Uitgevende Instelling

Het risico bestaat dat de geleverde producten van de Uitgevende Instelling defect gaan en dat de afnemers een klacht indienen bij de Uitgevende Instelling. Het gevolg hiervan kan zijn dat de reputatie / klantbeoordeling van de Uitgevende Instelling negatief wordt beïnvloed waardoor er mogelijk minder producten verkocht worden. Hierdoor kan de Uitgevende Instelling mogelijk (tijdelijk) niet aan haar Rente- en Aflossingsverplichtingen onder de Obligatielening voldoen.

6.2.10 Risico van bedrijfsaansprakelijkheid

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling aansprakelijk wordt gesteld door derden die claimen door toedoen van de Uitgevende Instelling en/of haar producten schade te hebben geleden. Indien dit risico zich voordoet en de schade niet gedekt wordt door een verzekering, dan zal de Uitgevende Instelling zelf de kosten van de schade moeten dragen waardoor zij mogelijk niet aan haar Rente-, Aflossing- of andere verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

Om dit risico te mitigeren zal als onderdeel van het in paragraaf 4.2.10 (*Verzekeringen*) beschreven verzekeringspakket een bedrijfsaansprakelijkheidsverzekering worden afgesloten door de Uitgevende Instelling.

Ten tijde van de publicatie van het Informatiememorandum is de Uitgevende Instelling niet bekend met enig overheidsingrijpen, rechtszaak of arbitrage (met inbegrip van dergelijke procedures die, naar weten van de Uitgevende Instelling, hangende zijn of kunnen worden ingeleid), welke een invloed van betekenis kunnen hebben of in een recent verleden hebben gehad op de financiële positie of de rentabiliteit van de Uitgevende Instelling.

6.2.11 Risico van faillissement van de Uitgevende Instelling

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling niet aan haar financiële verplichtingen voldoet en failliet wordt verklaard. In dat geval zal een curator worden aangesteld die het bestuur van de Uitgevende Instelling overneemt en naar eigen inzicht zal trachten de 'boedel' van de failliete Uitgevende Instelling te gelde te maken om schulden aan crediteuren te voldoen. Hierbij zal voorrang worden gegeven aan de wettelijk preferente crediteuren zoals de Belastingdienst.

Indien dit risico zich voordoet betekent dat de Obligatiehouders kunnen worden geconfronteerd met besluiten van de curator die niet in haar belang zijn waardoor zij haar investering in Obligaties geheel of gedeeltelijk kan verliezen. De verstrekte zekerheidsrechten (die de Stichting houdt) mitigeren dit risico enigszins voor Obligatiehouders, echter, het kan niet geheel worden uitgesloten.

6.3 RISICO'S VERBONDEN AAN DE GARANTIEGEVER

In geval van calamiteiten kunnen de Obligatiehouders aanspraak maken op de Garantie afgegeven door namens Fresh Vending Concepts B.V.

6.3.1 Risico verbonden aan de externe financiering van dochtermaatschappijen van de Garantiegever

De inkomsten van de Garantiegever bestaan uit dividenduitkeringen van dochtermaatschappijen. De hoogte van de dividenduitkeringen is afhankelijk van de resultaten van de dochtermaatschappijen. Het risico bestaat dat deze resultaten tegenvallen, bijvoorbeeld door wanbetaling door of faillissement van klanten, hogere kosten door het wegvallen van contractspartijen, onverwachte kosten in verband met bedrijfsaansprakelijkheid, of kosten vanwege schade aan en/of diefstal van de Fridges. Indien dit risico zich voordoet, dan heeft de Garantgever geen of minder inkomsten uit dividenduitkering en kan de Garantgever haar verplichtingen onder de Garantie (deels) niet nakomen en kunnen Obligatiehouders hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

6.3.2 Risico van tegenvallende resultaten van dochtermaatschappijen van de Garantiegever

De inkomsten van de Garantgever bestaan uit dividenduitkeringen van dochtermaatschappijen.

HEALTHY FRIDGE

Het risico bestaat dat de dochtermaatschappijen externe financiering aantrekken. De verstrekker van deze mogelijke financiering heeft uit hoofde van de financiering voorwaarden gesteld en zekerhedenrechten eerste in rang laten vestigen. Het risico bestaat dat gedurende de looptijd niet wordt voldaan aan de voorwaarden van deze financiering en de externe financierer besluit om maatregelen te treffen om haar belangen te waarborgen.

Onder genoemde financiering geniet de externe financierer veel vrijheid om, naar eigen inzicht, maatregelen te treffen die zij noodzakelijk acht om nakoming van de verplichting onder de financiering af te dwingen. Hierbij dient de externe financierer primair haar eigen belang, en niet het belang van de Obligatiehouders.

Hierdoor bestaat een verhoogd risico dat wanneer de kasstromen van de dochtermaatschappijen lager zijn dan verwacht, de externe financiering (deels) belet dat de Garantiegiver dividend ontvangt. De Garantiegiver kan dan haar verplichtingen onder de Garantie (deels) niet na komen en Obligatiehouders kunnen hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

6.3.3 Risico van het verstrekken van meerdere garanties.

De Healthy Fridge groep is voornemens om door te groeien en zal in de toekomst mogelijk meerdere obligatieleningen aantrekken om dit te kunnen realiseren. Hiervoor kan de Garantgever tevens een onvoorwaardelijke garantie verstrekken aan de obligatiehouders van de nieuwe obligatieleningen. De Garantgever zal alleen garanties afgeven als wordt voldaan aan de voorwaarden genoemd in paragraaf 3.8 (*Aantrekken additionele financiering*). Het risico bestaat dat de investeringen die worden gedaan met de nieuwe obligatieleningen niet tot de gewenste resultaten leiden, en Garantiegiver in geval van calamiteiten wordt aangesproken om aan de garantieverplichtingen onder de nieuwe obligatieleningen te voldoen. Als dit zich voordoet, kan het zo zijn dat de Garantgever haar verplichtingen onder de Garantie (deels) niet kan nakomen en kunnen Obligatiehouders hun inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.

6.4 RISICO'S VERBONDEN AAN DE OBLIGATIELENING

6.4.1 Risico van beperkte verhandelbaarheid van de Obligaties

Het risico bestaat dat een Obligatiehouder die zijn Obligaties wenst over te dragen geen Obligatiehouder vindt die zijn Obligaties wil overnemen. Obligatiehouders dienen bij de aanschaf van Obligaties ervan uit te gaan dat zij de Obligaties gedurende de Looptijd zullen aanhouden.

De Obligaties zijn beperkt verhandelbaar en zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt. De Obligaties zijn in principe enkel verhandelbaar tussen Obligatiehouders. Een Obligatiehouder kan de Uitgevende Instelling om toestemming vragen om de Obligatie aan een derde over te dragen. De Uitgevende Instelling is vrij om een dergelijk verzoek in te willigen of af te wijzen.

Het voorgaande betekent dat overdracht van de Obligaties gedurende de Looptijd in de praktijk slechts beperkt mogelijk zal zijn waardoor moet worden uitgegaan van een investering voor de duur van de Looptijd.

6.4.2 Risico van geen objectieve waardering van de Obligaties

Het risico bestaat dat gedurende de Looptijd de waarde van de Obligaties niet objectief te bepalen is, omdat er geen openbare koers voor de Obligaties wordt gevormd en geen andere regelmatige objectieve tussentijdse waardering van de Obligaties plaatsvindt.

Het risico bestaat daarmee dat bij overdracht van een Obligatie, de Obligatie niet, dan wel beperkt, dan wel niet tegen de gewenste of reële waarde verhandelbaar is, doordat een Obligatiehouder die zijn Obligatie wenst over te dragen geen koper vindt die de Obligatie wil overnemen tegen de gewenste en/of reële waarde hiervan.

6.4.3 Risico van waardedaling van de Obligaties

Op een Obligatie wordt een vaste Rente vergoed die gedurende de Looptijd niet zal wijzigen. De waardering van een Obligatie is mede afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente en de financiële positie en vooruitzichten van de Uitgevende Instelling. Een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot waardedaling van een Obligatie. Dit geldt ook in geval de financiële positie en/of vooruitzichten van de Uitgevende Instelling verslechteren.

Het risico bestaat derhalve dat bij verkoop van een Obligatie, de waarde van de Obligatie in het economisch verkeer lager is dan de Hoofdsom, vanwege een hogere marktrente. Indien dit risico zich voordoet is het aannemelijk dat een Obligatiehouder die op dat moment zijn Obligatie(s) wil verkopen de Obligatie(s) met verlies zal moeten verkopen.

6.4.4 Risico van de non-recourse bepaling

De Obligatielening bevat een non-recourse bepaling in Artikel 9 van de Obligatievoorwaarden. Deze bepaling houdt in dat de Obligatiehouders zich, tenzij aansprakelijkheid van rechtswege niet kan worden uitgesloten, uitsluitend mogen verhalen op het vermogen van de Uitgevende Instelling en zich niet kunnen verhalen op het (privé)vermogen van de aandeelhouders of directie van de Uitgevende Instelling. Deze clause beperkt het verhaalsrecht van de Obligatiehouders. De non-recourse bepaling geldt niet voor de bepalingen omtrent de afspraken inzake het niet nakomen van informatievoorziening zoals is omschreven in paragraaf 3.11.2 (*Informatie voorzieningen*) in het Informatiememorandum alsmede het afgeven van de daarbij behorende Garantie door de aandeelhouders van de Uitgevende Instelling.

6.4.5 Risico van besluitvorming door de Vergadering van Obligatiehouders

De situatie kan zich voordoen dat een besluit wordt voorgelegd aan de Vergadering van Obligatiehouders die hierover met meerderheid van stemmen, conform de Obligatievoorwaarden, mag besluiten. Het risico bestaat derhalve dat de genomen besluiten door de Vergadering van Obligatiehouders, bijvoorbeeld in het kader van de uitoefening van de zekerheidsrechten, niet in het belang zijn of hoeven te zijn van een individuele Obligatiehouder.

6.5 OVERIGE RISICO'S

6.5.1 Risico van fouten in of disputen voortvloeiende uit overeenkomsten

De Uitgevende Instelling zal diverse contracten en overeenkomsten aan gaan. Ondanks de betrachte zorgvuldigheid bij het aangaan van deze overeenkomsten kan verschil van mening tussen contractspartijen ontstaan, doordat (bijvoorbeeld) (i) interpretatieverschillen ontstaan of (ii) partijen onvoorzien niet aan hun verplichtingen kunnen/willen voldoen. Afwijkingen in de gemaakte afspraken door niet voorziene omstandigheden kunnen een negatieve invloed hebben op het verwachte rendement van de Uitgevende Instelling waardoor de Uitgevende Instelling mogelijk niet aan haar Rente-, Aflossing- of andere verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

6.5.2 Risico van wijzigende wet- en regelgeving

Het risico bestaat dat de juridische, fiscale en/of financiële consequenties voortvloeiende uit (nieuwe) jurisprudentie, wijziging van wet- en/of regelgeving of politieke besluitvorming in algemene zin de belangen van de Uitgevende Instelling, de Obligaties en/of de Obligatiehouders kan schaden waardoor de Uitgevende Instelling mogelijk niet aan haar Rente-, Aflossing- of andere verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen.

Nadrukkelijk wordt hierbij genoemd de wijze waarop de Nederlandse overheid (het rendement op) vermogen belast (momenteel in 'box 3') kan wijzigen, waardoor individuele Obligatiehouders financieel benadeeld kunnen worden.

6.5.3 Risico van onderverzekering en calamiteiten

Het risico bestaat dat de Uitgevende Instelling onverwachts hoge kosten moet dragen als sprake is van een gebeurtenis die vanwege zijn aard - bijvoorbeeld een terroristische aanslag, natuurramp, pandemie of oorlogssituatie - niet door verzekeraars wordt gedekt waardoor de Uitgevende Instelling mogelijk niet aan haar Rente-, Aflossing- of andere verplichtingen onder de Obligatielening kan voldoen. Ook bestaat het risico van schade die weliswaar door een verzekering is gedekt, maar waarvan de omvang boven de maximale dekking uitkomt. De hoogte van dergelijke risico's hangt af van de kans dat een dergelijke gebeurtenis zich voordoet en de schade die alsdan ontstaat. Dit is niet te voorspellen.

6.5.4 Risico van samenloop van omstandigheden

Het risico bestaat dat vanwege een onverwachte samenloop van omstandigheden, zich (geheel of gedeeltelijk) onvoorzien risico's voordoen of de gevolgen van risico's anders en/of groter zijn dan verwacht. Dit betekent dat een samenloop van omstandigheden ertoe kan leiden dat de Uitgevende Instelling onverwachts niet aan haar verplichtingen jegens de Obligatiehouders kan voldoen.

Nadrukkelijk wordt hierbij het risico genoemd dat directe of indirecte ('lockdown') nadelige effecten van het Corona (SARS-CoV-2) een negatief effect kunnen hebben op de Uitgevende Instelling en haar bedrijf en daarmee de financiële positie en prognose van de Uitgevende Instelling. De potentiële omvang van dit effect is nog onbekend maar kan zeer groot (negatief) zijn.

7. FISCALE INFORMATIE

7.1 ALGEMEEN

De inhoud van dit hoofdstuk is gebaseerd op algemeen beschikbare informatie over de Nederlandse fiscale wetgeving per de datum van het uitbrengen van het Informatiememorandum en is geenszins bedoeld als advies aan Geïnteresseerden. Geïnteresseerden wordt geadviseerd om de fiscale gevolgen van het aanschaffen en aanhouden van een Obligatie in zijn of haar specifieke geval af te stemmen met een belastingadviseur.

7.2 DE UITGEVENDE INSTELLING

De Uitgevende Instelling, Healthy Fridge Lease B.V. , is een Nederlandse besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid opgericht en gevestigd in Nederland onder Nederlands recht. De Uitgevende Instelling is derhalve belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en BTW in Nederland.

De Uitgevende Instelling maakt geen deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting of de omzetbelasting.

7.3 OBLIGATIEHOUDERS

7.3.1 Nederlandse particuliere belegger

Bij een in Nederland wonende particuliere belegger zal de waarde van de Obligatie in beginsel worden belast in de inkomstenbelasting in Box 3. De waarde van de Obligatie bestaat in beginsel uit de nog niet terugbetaalde Hoofdsom en de tot 1 januari van een jaar aangegroeide Rente.

Bij het uitbetalen van de Rente zal geen belasting ingehouden worden. Nederland kent in beginsel geen bronheffing op uitbetaalde couponrente.

In Box 3 wordt een forfaitair rendement toegepast op de waarde van het vermogen op 1 januari van elk jaar. Over dit rendement is 31% belasting verschuldigd (tarief 2024). Afhankelijk van de omvang van het totale vermogen, en rekening houdend met een heffingsvrij vermogen van € 57.000 per belastingplichtige (tarief 2024), zal de waarde van het vermogen belast worden tegen een effectief tarief variërend tussen de 0,36% (laagste schaal) en 6,14% (hoogste schaal) (tarief 2024).

Nadrukkelijk wordt hierbij voor Geïnteresseerden verwezen naar de algemene berichtgeving omtrent mogelijke wijzigingen van het Nederlandse belastingstelsel. Een eventuele wijziging van bovengenoemde regeling(en) zal automatisch leiden tot een wijziging van de belastingpositie van een Obligatiehouder. Obligatiehouders dienen hier rekening mee te houden. U wordt gevraagd de relevante website van de Belastingdienst in de gaten te houden:

<https://www.belastingdienst.nl/wps/wcm/connect/nl/box-3/content/box-3-inkomen-op-voorlopige-aanslag-2023>

7.3.2 Ondernemer/natuurlijk persoon

Indien de Obligatie tot het ondernemingsvermogen van de Obligatiehouder zou worden gerekend of worden aangemerkt als 'resultaat uit overige werkzaamheden', worden de met de Obligatie behaalde resultaten belast als inkomen uit werk en woning in Box 1. Dit inkomen is na toepassing van de winstvrijstelling en eventueel overige aftrekbare zakelijke kosten belast tegen een progressief

HEALTHY FRIDGE

tarief van maximaal 49,5% (tarief 2024). Onder voorwaarden zijn de betaalde Transactiekosten ten laste van de winst te brengen en de op Transactiekosten betaalde BTW te verrekenen.

7.3.3 Besloten Vennootschap

Indien de Obligatie door een besloten vennootschap (of een andere voor de vennootschapsbelasting belastingplichtige entiteit) wordt gehouden, zullen de met de Obligatie behaalde resultaten in beginsel belast worden bij de besloten vennootschap tegen het vennootschapsbelastingtarief van maximaal 25,8% (tarief 2024). Onder voorwaarden zijn de betaalde transactiekosten ten laste van de winst te brengen en de op Transactiekosten betaalde BTW te verrekenen.

8. DEELNAME OBLIGATIELENING

8.1 INSCHRIJVINGSPERIODE

- Geïnteresseerden kunnen inschrijven op de Obligatielening gedurende de Inschrijvingsperiode van 17 juni 2024 tot en met 17 juli 2024. Voor het registreren van de Inschrijvingen maakt de Uitgevende Instelling gebruik van de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl). Op deze website is ook het verloop en het eindresultaat van de Inschrijvingsperiode te volgen.
- De mogelijkheid om in te schrijven wordt uitsluitend in Nederland aangeboden, aan in EU ingezetene personen en bedrijven die in het bezit zijn van een EU-IBAN nummer.
- De minimale Inschrijving bedraagt € 250 (exclusief Transactiekosten).
- DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren. De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbidding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode.
- Zowel de Uitgevende Instelling als DuurzaamInvesteren aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid lijdt.

8.2 INSCHRIJVINGSPROCES

Het inschrijven geschiedt online middels het doorlopen van een stapsgewijs proces op de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl).

- De Geïnteresseerde geeft aan een Inschrijving te willen doen door, op de betreffende online projectpagina waarop details van de aanbidding van de Uitgevende Instelling beschikbaar zijn, op de met 'Investeren' gelabelde knop te drukken.
- De Geïnteresseerde geeft aan een Inschrijving te willen doen door, op de betreffende onlineprojectpagina waarop details van de aanbidding van de Uitgevende Instelling beschikbaar zijn, op de met 'Investeren' gelabelde knop te drukken.
- Hierna geeft de Geïnteresseerde het te investeren bedrag en vult de hiervoor benodigde gegevens in.
- Aan de Inschrijver zal worden voorgerekend worden welk bedrag aan Transactiekosten deze dient te betalen bij Inschrijving.
- De Geïnteresseerde dient te bevestigen dat hij het Informatiememorandum behorende bij de aanbidding heeft gelezen en begrepen.
- Vervolgens wordt aan de Geïnteresseerde een gepersonaliseerd Inschrijfformulier getoond met daarin verwerkt de opgegeven gegevens van de Geïnteresseerde. Deze dient door de Geïnteresseerde geaccordeerd te worden. De Geïnteresseerde ontvangt daarna per email een link naar het zojuist geaccordeerde Inschrijfformulier en kan deze ook opslaan voor eigen gebruik. Geadviseerd wordt om deze direct te bewaren voor de eigen administratie.

HEALTHY FRIDGE

- De Inschrijver ontvangt bij Inschrijving de benodigde betaalinstructies om de Hoofdsom, vermeerderd met Transactiekosten, te storten op de Kwaliteitsrekening van de Notaris. De Inschrijver kan de betaling voldoen middels iDeal (direct bij Inschrijving) of op eigen gelegenheid (bijvoorbeeld via een bankoverschrijving) doch binnen 4 (vier) dagen na Inschrijving.

8.3 HERROEPING

Een Inschrijver heeft 4 dagen na Inschrijving op Obligaties de mogelijkheid om, zonder opgaaf van reden, de Inschrijving kosteloos te annuleren. De Inschrijving wordt in dit geval van rechtswege ontbonden, reeds gestorte gelden (inclusief Transactiekosten) zullen direct worden teruggestort aan de Inschrijver.

8.4 TOEWIJZING OBLIGATIES

8.4.1 Toewijzingsbevoegdheid

DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling is als enige bevoegd Obligaties bij uitgifte toe te wijzen. Zij kan zonder opgaaf van reden aan een Geïnteresseerde geen Obligaties toekennen of minder Obligaties dan waarvoor deze had ingeschreven. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Obligaties toe te wijzen. Zowel de Uitgevende Instelling als DuurzaamInvesteren aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor enig verlies of schade die iemand door het gebruik van deze bevoegdheid lijdt.

8.4.2 Toewijzingsproces

Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling Obligaties aan Geïnteresseerden die op de Obligatielening hebben ingeschreven Obligaties toewijzen.

Zolang het maximumbedrag van de uitgifte van de Obligatielening (€ 345.000 in dit geval) niet overschreden door het totaal aan Inschrijvingen, worden in beginsel alle nieuwe Inschrijvingen in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst en geaccepteerd.

- Indien de Uitgevende Instelling een Inschrijving niet (geheel) accepteert zal zij dit zo snel mogelijk, doch voor de Ingangsdatum, bevestigen aan de Inschrijver.
- Zonder andersluidend bericht wordt een Inschrijving door de Uitgevende Instelling geaccepteerd en zal het beoogde aantal Obligaties worden toegewezen aan de Inschrijver.

De Obligaties worden toegewezen onder de opschortende voorwaarde dat de Inschrijver aan wie Obligaties worden toegewezen het te investeren bedrag (vermeerderd met Transactiekosten) binnen 7 dagen na ontvangst van de betalingsinstructies betaalt op de Kwaliteitsrekening van de Notaris.

8.5 LEVERING VAN DE OBLIGATIES DOOR INSCHRIJVING IN HET REGISTER

De aan een Inschrijver toegewezen Obligaties worden geleverd middels inschrijving in het Register. De initiële inschrijving van een Obligatiehouder in het Register zal geschieden door de Notaris op aanwijzing van de Uitgevende Instelling. Hierna zal het Register door de Uitgevende Instelling worden onderhouden.

Na toewijzing van de Obligaties zal de Uitgevende Instelling een mededeling uitsturen aan alle Obligatiehouders afzonderlijk om hen te verwelkomen als Obligatiehouder. Hierbij wordt in ieder geval ook de Ingangsdatum vermeld en eventueel additionele informatie over de Obligatielening.

HEALTHY FRIDGE

Iedere Obligatiehouder is gerechtigd zijn inschrijving in het Register in te zien. De Uitgevende Instelling verstrekt geen fysieke (papieren) Obligaties.

8.6 INGANGSDATUM

De Ingangsdatum van de Obligatielening is de datum waarop de Obligaties rentedragend worden.

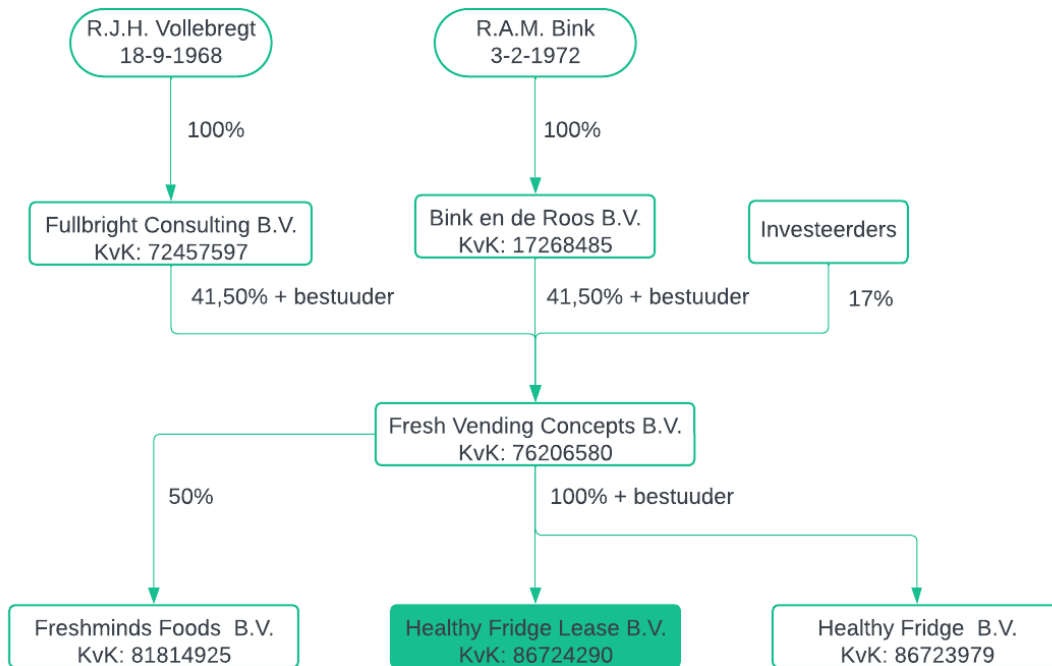
De Ingangsdatum is een datum gelegen uiterlijk 4 (vier) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, mits de uitgifte van de Obligatielening daaraan voorafgaand niet is ingetrokken door de Uitgevende Instelling. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

8.7 OBLIGATIEVOORWAARDEN

De voorwaarden waaronder de Obligatielening wordt uitgegeven zijn opgenomen in Bijlage 2 (Obligatievoorwaarden) van het Informatiememorandum.

HEALTHY FRIDGE

– BIJLAGE 1: ORGANOGRAM UITGEVENDE INSTELLING



– BIJLAGE 2: OBLIGATIEVOORWAARDEN

OVERWEGINGEN

- A. De Uitgevende Instelling schrijft de Obligatielening uit, bestaande uit maximaal 1.380 obligaties met een nominale waarde van € 250 (zegge: tweehonderdvijftig euro) elk, in totaal maximaal € 345.000, om een deel van de investeringskosten van de groei van de onderneming te financieren, één en ander overeenkomstig de Obligatievoorwaarden en het Informatiememorandum;
- B. Op 6 februari 2023 heeft de directie van de Uitgevende Instelling besloten tot de uitgifte van de Obligatielening;
- C. In de onderhavige Obligatievoorwaarden stelt de Uitgevende Instelling de voorwaarden vast waaronder de Obligaties worden uitgegeven;
- D. Geïnteresseerden bevestigen met een Inschrijving op de Obligaties en de Obligatielening kennis te hebben genomen van het Informatiememorandum en deze Obligatievoorwaarden;
- E. Inschrijven op Obligaties is enkel mogelijk gedurende de Inschrijvingsperiode, gebruik makend van de online inschrijvingsmogelijkheid op de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl). Een concept van het Inschrijfformulier is opgenomen in Bijlage II (Inschrijfformulier).

ARTIKEL 1 DEFINITIES

In het Informatiememorandum en 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.

	-
Additionele financiering	De Uitgevende Instelling kan bij toekomstige groei Additionele Financiering aantrekken zoals is omschreven in paragraaf 3.8 (<i>Aantrekken Additionele Financiering</i>) in het Informatiememorandum.
Aflossing	Een (gedeeltelijke) terugbetaling van de Hoofdsom aan de Obligatiehouder door de Uitgevende Instelling.
Aflossingsdatum	De datum waarop uiterlijk de Obligatielening geheel afgelost dient te zijn, zijnde de eerste Werkdag vier (4) jaar / zestien (16) kwartalen na de Ingangsdatum.
Artikel	Een artikel in deze Obligatievoorwaarden.
Bijlage	Een bijlage bij het Informatiememorandum die daarvan een integraal onderdeel vormt.
Corresponderende Verplichtingen	De huidige en toekomstige betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens een of meer Obligatiehouders op grond van of in verband met deze Obligatievoorwaarden (meer ter voorkoming van misverstanden, uitgezonderd de Parallele Vordering).
DSCR Ratio	Betekent de Debt Service Coverage Ratio, ook wel dekkingsgraad genoemd. De DSCR wordt berekend door de kasstroom voor financiering te delen door de som van de totale rente en aflossingsverplichtingen.

HEALTHY FRIDGE

DuurzaamInvesteren	Handelsnaam van Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd en kantoorhoudend aan de Strawinskylaan 1755, 1077 XX te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 58407529.
€, EUR of euro	De euro, het wettig betaalmiddel in de eurozone.
Fridge(s)	Een door de Uitgevende Instelling in het bezit hebbende 'koelkast' (Fridge).
Geïnteresseerde	Een natuurlijk persoon of een bedrijf (een rechtspersoon of een personenvennootschap) die de aanschaf van Obligaties overweegt.
Gekwalificeerd Besluit	Deze term heeft de betekenis als weergegeven in Artikel 13.8.
Hoofdsom	De Initiële Hoofdsom vermeerderd met eventueel bijgeschreven Rente en verminderd met verrichte Aflossingen.
Garantie	Een onvoorwaardelijke Garantie van Fresh Vending Concepts B.V., de moedermaatschappij van de Uitgevende Instelling, voor al hetgeen de Uitgevende Instelling nu en in de toekomst aan Obligatiehouders verschuldigd is of kan worden. Zie bijlagen 5 voor de garantieverklaring.
Garantiegever	Fresh Vending Concepts B.V., een naar Nederlands recht opgerichte vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Vinkel en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 76206580.
Informatiememorandum	Het op 15 juni 2024 door de Uitgevende Instelling uitgegeven memorandum verbonden aan de uitgifte van de Obligatielening, inclusief de daarbij behorende Bijlagen.
Ingangsdatum	De datum gelegen uiterlijk 4 (vier) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, mits de uitgifte van de Obligatielening daaraan voorafgaand 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.
Initiële Hoofdsom	Het nominale bedrag van de Obligaties waarvoor een Obligatiehouder in de Obligatielening participeert op de Ingangsdatum, exclusief Transactiekosten.
Inschrijver	Een Geïnteresseerde die een Inschrijving doet of heeft gedaan.
Inschrijvingsperiode	De periode van 17 juni 2024 tot en met 17 juli 2024 gedurende welke Geïnteresseerden zich kunnen inschrijven op de Obligaties.
Inschrijving	Een toezegging van een Geïnteresseerde om Obligaties te verwerven.
Kwaliteitsrekening	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 Notariaat en Estate Planning.

HEALTHY FRIDGE

Looptijd	De periode vanaf de Ingangsdatum tot en met de dag waarop de Obligatielening geheel afgelost dient te zijn. De looptijd van de Obligatielening is vier (4) jaar.
Notaris	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 Notariaat en Estate Planning.
Obligatie	Een door de Uitgevende Instelling uitgegeven, niet-beursgenoteerde schuldtitel op naam, met een nominale waarde van € 250 (tweehonderdvijftig euro) per stuk welke een onderdeel van de Obligatielening vormt.
Obligatiehouder	Een natuurlijk- of rechtspersoon die één of meerdere Obligaties houdt.
Obligatielening	De door de Uitgevende Instelling met Obligaties uitgegeven 8,0% obligatielening met een nominale waarde van maximaal € 345.000 (driehonderdvijfenveertigduizend euro) zoals beschreven in het Informatiememorandum.
Obligatielening Ronde 1	De door de Uitgevende Instelling met obligaties uitgegeven 7,5% obligatielening met een nominale waarde van € 250.000 (tweehonderdvijftigduizend euro) zoals beschreven in het informatiememorandum d.d. 19 juni 2023 via het platform van DuurzaamInvesteren.nl.
Obligatievoorwaarden	Deze voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling de Obligaties uitgeeft.
Opeisingsgrond	Ieder van de gevallen als bedoeld in Artikel 11.1, voorzover niet hersteld door de Uitgevende Instelling of afstand van gedaan door een Gekwalificeerd Besluit.
Portefeuille Fridges Ronde 1	De Portefeuille Fridges Ronde 1 zoals is omschreven in het informatiememorandum dat toebehoort aan de uitgifte van de Obligatielening Ronde 1 d.d. 19 juni 2023 via het platform van DuurzaamInvesteren.nl.
Portefeuille Fridges Ronde 2	De Portefeuille Fridges Ronde 2 zoals is omschreven in het Informatiememorandum in paragraaf 1.4 (<i>Beschrijving Portefeuille Fridges Ronde 2</i>).
Register	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.
Rente	De door de Uitgevende Instelling op grond van de Obligatielening aan de Obligatiehouder verschuldigde vergoeding van 8,0% op jaarbasis over de Hoofdsom.
Rente- en Aflossingsdatum	De datum waarop, gedurende de Looptijd, de aan de Obligatiehouders verschuldigde Rente en Aflossing wordt berekend en overeenkomstig

HEALTHY FRIDGE

het bepaalde in deze Obligatievoorwaarden wordt bijgeschreven of uitgekeerd.

Stichting	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.
Transactiekosten	DuurzaamInvesteren brengt éénmalig transactiekosten in rekening bij de Obligatiehouder voor gebruik van de website van DuurzaamInvesteren om een Inschrijving te doen. De Transactiekosten bedragen 1,8%. Omgerekend bedragen de Transactiekosten voor één Obligatie € 4,50.
Trustakte	De tussen de Stichting en de Uitgevende Instelling te ondertekenen trustakte waarin de voorwaarden zijn vastgelegd waaronder de Stichting de Obligatiehouders zal vertegenwoordigen ten behoeve van of in verband met de Obligaties, zoals opgenomen in Bijlage IV (Trustakte).
Uitgevende Instelling	Healthy Fridge Lease B.V., een naar Nederlands recht opgerichte vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Vinkel en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 86724290.
Vergadering van Obligatiehouders	Deze term heeft de betekenis weergegeven in Artikel 12.1.
Werkdag	Een dag, niet zijnde een zaterdag of zondag, waarop de banken in Amsterdam geopend zijn.

ARTIKEL 2 DOEL VAN DE OBLIGATIELENING

- 2.1 De opbrengst van de uitgifte van de Obligaties wordt door de Uitgevende Instelling uitsluitend ingezet om nieuwe Fridges aan te schaffen welke worden verhuurd aan nieuwe afnemers zoals beschreven in het Informatiememorandum.

ARTIKEL 3 OBLIGATIELENING

- 3.1 De Uitgevende Instelling geeft de Obligaties uit krachtens de in deze Obligatievoorwaarden beschreven voorwaarden. Obligatiehouders worden met het doen van een Inschrijving geacht kennis te hebben genomen van het Informatiememorandum en deze Obligatievoorwaarden en zijn daaraan gehouden.
- 3.2 De uit te schrijven Obligatielening bedraagt € 345.000 (*driehonderdvijfenveertigduizend euro*), verdeeld in maximaal 1.380 (*duizenddriehonderdtachtig*) Obligaties van nominaal € 250 (*tweehonderdvijftig euro*) elk, oplopend vanaf één (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 worden door de Uitgevende Instelling alleen in Nederland aangeboden aan Nederlands ingezetenen of in Nederland gevestigde bedrijven.
- 3.4 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

HEALTHY FRIDGE

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 kan de Uitgevende Instelling Obligaties aan Geïnteresseerden toewijzen mede 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 www.duurzaaminvesteren.nl en het overmaken van het te investeren bedrag, vermeerderd met Transactiekosten, op de Kwaliteitsrekening van de Notaris.
- 4.3 De minimum Inschrijving per Geïnteresseerde bedraagt € 250 (1 Obligatie).
- 4.4 De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren, de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbieding en uitgifte van de Obligaties 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.
- 4.5 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 de Ingangsdatum 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 gedurende 4 (vier) dagen na accordering van het online Inschrijfformulier het recht om, zonder opgaaf van reden, de Inschrijving terug te trekken. De Inschrijving wordt in dat geval van rechtswege ontbonden en alle reeds op de Kwaliteitsrekening gestorte bedragen zullen worden teruggestort aan de Inschrijver.
- 4.7 De Ingangsdatum van de Obligatielening valt, tenzij de Uitgevende Instelling de uitgifte van de Obligatielening intrekt, uiterlijk 4 (vier) 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 per e-mail aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.
- 4.8 Indien er niet wordt voldaan aan de verstrekingsvoorwaarden, zoals vermeld in paragraaf 3.7 (*Opschortende voorwaarden*) van het Informatiememorandum, zal de Uitgevende Instelling de aanbieding van de Obligatielening intrekken en zullen de Initiële Hoofdsom en eventueel betaalde Transactiekosten worden teruggestort aan de Obligatiehouder. De verstrekingsvoorwaarden zijn als volgt samengevat:
- Minimale opbrengst van de Obligatielening van minimaal € 250.000;
 - Vestigen van de zekerheden zoals is omschreven in het Informatiememorandum in paragraaf 3.5 (*Zekerheidsrechten*);

Tot uitgifte zullen de Initiële Hoofdsom en Transactiekosten op de Kwaliteitsrekening worden aangehouden. Pas nadat de Notaris bewijs heeft dat er aan de opschortende voorwaarden is voldaan zullen de gelden aan de Uitgevende Instelling ter beschikking

HEALTHY FRIDGE

worden gesteld. Eventuele negatieve rente die gerekend wordt gedurende deze periode is voor rekening en risico van de Uitgevende Instelling. Gedurende de periode dat de gelden van Obligatiehouders worden aangehouden op de Kwaliteitsrekening zijn de gelden niet vatbaar voor aanspraken van schuldeisers van de Uitgevende Instelling.

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. 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 fysieke (papieren) bewijzen van inschrijving of Obligaties 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 de Uitgevende Instelling van kracht nadat de Obligatiehouder de Uitgevende Instelling daarvan schriftelijk in kennis heeft gesteld en de Obligatiehouder een bevestiging heeft ontvangen dat de wijziging is verwerkt. De Uitgevende Instelling actualiseert het Register na iedere wijziging van de daarin opgenomen gegevens.
- 5.4 Betaling van gelden door of namens de Uitgevende Instelling uit hoofde van de Obligatie op de door de Obligatiehouder gebruikte rekening bij de initiële storting van de Hoofdsom bevrijdt de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouder, 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. De Obligatiehouder verleent de Uitgevende Instelling hiervoor bij voorbaat kwijting.

ARTIKEL 6 RENTE EN AFLOSSING

- 6.1 De Rente op de Hoofdsom bedraagt 8,0% op jaarbasis en is ieder kwartaal op de Rente- en Aflossingsdatum over de voorgaande periode verschuldigd. De Rentebetaling geschiedt, met inachtneming van het bepaalde in Artikel 6.4, achteraf op de eerste Werkdag na de Rente- en Aflossingsdatum. De Rente wordt berekend over een boekjaar van 365 dagen.
- 6.2 Gedurende de Looptijd zal de Uitgevende Instelling de Obligatielening periodiek aflossen conform het schema in paragraaf 3.3.3 (*Schema van betalingen van Rente en Aflossingen*), ook hieronder weergegeven) van het Informatiememorandum. Aan het einde van de Looptijd, op de Aflossingsdatum, dient de Obligatielening geheel afgelost te zijn.

Onderstaand zijn de te verwachten betalingen van Rente en Aflossingen op één Obligatie weergegeven.

HEALTHY FRIDGE

Jaar	Kwartaal	Rente (8,0%)	Aflossing	Totaal
1	1	5,00	13,41	18,41
	2	4,73	13,68	18,41
	3	4,46	13,95	18,41
	4	4,18	14,23	18,41
2	5	3,89	14,52	18,41
	6	3,60	14,81	18,41
	7	3,31	15,10	18,41
	8	3,01	15,41	18,41
3	9	2,70	15,71	18,41
	10	2,38	16,03	18,41
	11	2,06	16,35	18,41
	12	1,74	16,68	18,41
4	13	1,40	17,01	18,41
	14	1,06	17,35	18,41
	15	0,71	17,70	18,41
	16	0,36	18,05	18,41
Totaal		44,60	250,00	294,60

- Alle bedragen luiden in euro, afgerond op twee decimalen.
- Uitgaande van een Ingangsdatum van uiterlijk 4 dagen na de Inschrijfperiode zal de Obligatiehouder per Obligatie over de Looptijd in totaal € 294,60 waarvan € 344,6 Rente en € 250,00 Aflossing van de Hoofdsom ontvangen.
- De te betalen bedragen aan Obligatiehouders worden op de Rente- en Aflossingsdatum gecorrigeerd voor het aantal Obligaties dat een Obligatiehouder houdt, afgerond op twee decimalen en betaald op de eerste Werkdag na de Rente- en Aflossingsdatum. Gehele doch niet gedeeltelijke vervroegde Aflossing van de Obligatielening door de Uitgevende Instelling is in beginsel op enig moment mogelijk.

6.3 De administratie van de Uitgevende Instelling is leidend voor het leveren van bewijs voor de betaling van Rente en Aflossingen met uitzondering van door de Obligatiehouder te leveren tegenbewijs.

ARTIKEL 7 FINANCIËLE INFORMATIE

- 7.1 De Uitgevende Instelling zal aan de Obligatiehouders (via de website portaal van Duurzaam Investeren) verschaffen:
- (a) voldoen aan de informatieverplichting zoals is omschreven in het Informatiememorandum in paragraaf 3.11.2 (*Jaarlijkse*) *informatievoorziening door de Uitgevende Instelling*);
 - (b) onverwijld na hiervan op de hoogte te zijn gekomen, de gegevens van enige rechtszaken, arbitrages of bestuursrechtelijke procedures die aanhangig of dreigend zijn jegens de Uitgevende Instelling waarvan het redelijkerwijs waarschijnlijk is dat een Opeisingsgrond zich zal voordoen; en

HEALTHY FRIDGE

- (c) ingeval zich een Opeisingsgrond heeft voorgedaan, onverwijld nadat de Uitgevende Instelling hiervan op de hoogte is gekomen, alsmede de omstandigheden waaronder de Opeisingsgrond is ontstaan.

ARTIKEL 8 FINANCIËLE EN OVERIGE VERPLICHTINGEN

- 8.1 De Uitgevende Instelling zal geen geldlening aangaan (hoe ook genaamd) die in rang hoger is aan de Obligatielening.
- 8.2 De Uitgevende Instelling mag gelijk of lager in rang Additionele Financiering aantrekken zoals is omschreven in paragraaf 3.8 (*Aantrekken Additionele Financiering*) in het Informatiememorandum.
- 8.3 De Uitgevende Instelling zal, met uitzondering van de zekerheidsrechten als beschreven in Artikel 9 (*Parallele Vordering en zekerheid door middel van zekerheidsrechten*), totdat de Obligatielening geheel is afgelost geen zekerheidsrechten, waaronder pand-hypotheekrechten, hoger of gelijk in rang verstrekken.
- 8.4 Het is de Uitgevende Instelling toegestaan om, enkel na schriftelijke toestemming van de Stichting, een financiering naast de Obligatielening aan te trekken. De Stichting zal deze toestemming enkel kunnen verstrekken indien uit de documentatie van de beoogde financiering duidelijk blijkt dat gedurende de Looptijd (i) alle vorderingen van de financier geheel en te allen tijde zijn achtergesteld aan de verplichtingen van de Uitgevende Instelling onder de Obligatielening en (ii) het de financier niet is toegestaan om deze achtergestelde vordering op te eisen of andere uitwinningmaatregelen te treffen zonder toestemming van de Stichting.
- 8.5 De Uitgevende Instelling kan slechts uitkeringen doen aan haar aandeelhouder(s) - waaronder mede wordt verstaan uitkering van winst, terugbetaling van kapitaal of achtergestelde leningen – indien uit een analyse van haar financiële positie en vooruitzichten, rekening houdend met verplichtingen onder de Obligatielening, blijkt dat (i) deze uitkering financieel mogelijk is zonder dat te verwachten is dat de Uitgevende Instelling de Rentebetalingen en betaling van Aflossingen niet meer kan voldoen (ii) op basis van interim cijfers blijkt dat de DSCR Ratio voorafgaand aan de uitkering voldoet aan het vereiste zoals staat omschreven in het Informatiememorandum in paragraaf 5.4.8 (*Dividendbeleid*). De Uitgevende Instelling zal in elk geval geen betalingen of uitkeringen aan haar aandeelhouder(s) doen zolang er achterstallige betalingsverplichtingen aan Obligatiehouders bestaan of dreigen te ontstaan.
- 8.6 De Uitgevende Instelling zal de Obligatiehouders informeren over:
- De Ingangsdatum en de definitieve opbrengst van de uitgifte van de Obligatielening;
 - Bijzonderheden m.b.t. het exploitatieresultaat van de Portefeuille Fridges Ronde (jaarlijks gedurende exploitatie);
 - Overige bijzonderheden die relevant kunnen zijn voor de Obligatiehouders (jaarlijks of ad hoc indien noodzakelijk);
 - De historische kasstromen op kwartaalbasis van de Uitgevende Instelling, uiterlijk 1 jaar na de Ingangsdatum en elk jaar daarna opvolgend tot aan het einde van de Looptijd, en de toekomstige kasstromen gedurende de Looptijd waarin de historische en toekomstige DSCR wordt weergegeven.
- Door medeondertekening verklaren de bestuurders van de Uitgevende Instelling hierbij jegens de Obligatiehouders en de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren bij wijze

HEALTHY FRIDGE

van zelfstandige verbintenis onherroepelijk en onvoorwaardelijk (hoofdelijk) garant te staan voor de tijdige en juiste nakoming van de informatieverplichtingen die de Uitgevende Instelling jegens hen op zich neemt. Tevens verbinden zij zich hoofdelijk als medeschuldenaar voor al hetgeen de Obligatiehouders en de Stichting Belangenbehartiging Duurzaam Investeren kunnen vorderen of zullen verkrijgen als gevolg van enige schending van de informatieverplichtingen volgend uit deze overeenkomst. Deze aanvullende aansprakelijkheid is beperkt tot de informatievoorziening. Bovendien gaat deze aansprakelijkheid over naar een eventueel opvolgende bestuurder, indien hier sprake van blijkt. Indien de Uitgevende Instelling niet tijdig en juist aan de informatieverplichtingen kan voldoen, zal de Uitgevende Instelling met de Stichting tijdig in overleg treden over een redelijke termijn waarbinnen alsnog aan de informatieverplichtingen richting de Obligatiehouders kan worden voldaan.

ARTIKEL 9 PARALLELE VORDERING EN ZEKERHEID DOOR MIDDEL VAN ZEKERHEIDSRECHTEN EN NON-RECOURSE BEPALING

- 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 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.
- 9.4 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.
- 9.5 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 de Obligatielening, komt de Uitgevende Instelling met de Stichting overeen dat de Uitgevende Instelling zorg draagt voor het, onverwijld na de Ingangsdatum, verstrekken van onderstaande zekerheidsrechten aan de Stichting:
- De Uitgevende Instelling verstrekt de volgende zekerheidsrechten aan de Stichting ter nakoming van de verplichtingen aan Obligatiehouders. verplichtingen aan Obligatiehouders.
- Eerst pandrecht op de Portefeuille Fridges Ronde 2 en de daaraan verbonden verhuurcontracten.
- Daarnaast is er sprake van een onvoorwaardelijke Garantie van Fresh Vending Concepts B.V., de moedermaatschappij van Healthy Fridge Lease B.V., voor al hetgeen de Uitgevende

HEALTHY FRIDGE

Instelling nu en in de toekomst aan Obligatiehouders verschuldigd is of kan worden (de “Garantie”).

- 9.6 Ingeval de Stichting overgaat tot uitwinning van (een van de) zekerheidsrechten, verleent de Uitgevende Instelling daaraan alle medewerking.
- 9.7 Bij gehele Aflossing is de Stichting onverwijld gehouden tot het verlenen van medewerking aan de bevestiging van het einde van de zekerheidsrechten als bedoeld in lid 5 van dit Artikel.
- 9.8 De kosten voor het vestigen van de zekerheidsrechten, en mogelijke uitwinning ervan, zijn voor rekening van de Uitgevende Instelling.
- 9.9 Non-recourse bepaling: de Obligatiehouders kunnen zich, tenzij sprake is van opzet, grove schuld of niet voldaan wordt aan de jaarlijkse informatievoorziening uit artikel 8.6, in geval van opeisbaarheid van de uitstaande bedragen onder de Obligaties slechts verhalen op het vermogen van de Uitgevende Instelling en niet op het (privé)vermogen van vennoten of bestuurders van de Uitgevende Instelling.

ARTIKEL 10 TAAK VAN DE STICHTING BELANGENBEHARTIGING DUURZAAMINVESTEREN

- 10.1 De Stichting heeft de taak zoals omschreven in de Trustakte en in deze Obligatievoorwaarden, waaronder in het bijzonder het houden van de zekerheden genoemd in Artikel 9.5 voor rekening van de Obligatiehouders.
- 10.2 Iedere Obligatiehouder machtigt hierbij de Stichting om exclusief en met uitsluiting van de Obligatiehouder zelf de rechten van de Obligatiehouder in verband met of voortvloeiend uit de Obligaties en deze Obligatievoorwaarden ten aanzien van de uitwinning van zekerheden, zowel tegenover de Uitgevende Instelling als tegenover derden (anders dan de Stichting) uit te oefenen en waar nodig waar te nemen, een en ander met inachtneming van deze Obligatievoorwaarden behoudens voor zover het betreft:
 - (a) het uitbrengen van stemmen in Vergadering van Obligatiehouders; en
 - (b) andere specifieke gevallen waar de Obligatievoorwaarden uitdrukkelijk vermelden dat de Obligatiehouder rechtstreeks kan optreden jegens de Uitgevende Instelling of derden.
- 10.3 De Stichting is gehouden om bij het uitoefenen van zijn rechten als bedoeld in Artikel 13 of enige andere bepaling in deze Obligatievoorwaarden, 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.
- 10.4 Voor het verrichten van executiehandelingen voortvloeiend uit de zekerheidsrechten genoemd in Artikel 9.5 zal de Stichting vooraf in overleg treden met de Vergadering van Obligatiehouders.
- 10.5 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 (tenzij de Stichting voor die kosten, verliezen of verplichtingen een vergoeding heeft ontvangen of kan ontvangen van de Uitgevende Instelling op grond van de Obligatievoorwaarden).
- 10.6 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)

HEALTHY FRIDGE

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.

- 10.7 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.
- 10.8 De Vergadering van Obligatiehouders kan na een Gekwalificeerd Besluit daartoe, de Stichting een volmacht verlenen om namens de Obligatiehouders uitvoering te geven aan besluiten van de Vergadering van de Obligatiehouders, de rechten en belangen van die Obligatiehouder uit hoofde van of in verband met de Obligatielening uit te oefenen en in dat verband rechtshandelingen te verrichten.
- 10.9 Ten aanzien van de Stichting geldt dat:
- (a) Onverminderd het onderstaande lid (b) de Stichting niet aansprakelijk is voor enige actie die de Stichting heeft ondernomen (dan wel heeft nagelaten te nemen) op grond van of in verband met haar rol als gevolmachtigde, tenzij dit direct is te wijten aan opzet of grove schuld.
- (b) Deze bepaling strekt zich ook uit tot het handelen of nalaten van 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.

ARTIKEL 11 VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

- 11.1 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 Opeisingsgrond heeft voorgedaan. Een schriftelijk verzoek als hiervoor bedoeld, moet de te behandelen onderwerpen bevatten.
- 11.2 De Vergadering van Obligatiehouders zal in beginsel worden opgeroepen 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. Ingeval niet aan de vereisten voor oproeping is voldaan, kunnen in een Vergadering van Obligatiehouders slechts geldige besluiten worden genomen indien alle Obligatiehouders ermee instemmen dat besluitvorming plaatsvindt. Het vorenstaande is eveneens van toepassing indien onderwerpen op de Vergadering van Obligatiehouders worden behandeld die niet in de oproeping zijn vermeld.
- 11.3 In spoedeisende gevallen (waaronder mede wordt verstaan in geval zich een Opeisingsgrond heeft voorgedaan), zulks ter beoordeling van de Uitgevende Instelling of de Stichting, kan de

HEALTHY FRIDGE

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.

- 11.4 Indien de Uitgevende Instelling in gebreke blijft met het bijeenroepen van een Vergadering van Obligatiehouders, als bedoeld in Artikel 11.1, 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 11.1 tot en met 11.3 omschreven termijnen en formaliteiten.
- 11.5 De Vergadering van Obligatiehouders wordt op de in de oproepingsbrief vermelde locatie gehouden. Een Vergadering van Obligatiehouders kan ook digitaal via een elektronisch communicatiemiddel worden gehouden, mits (i) alle ter vergadering aanwezige deelnemers elkaar simultaan kunnen horen en (ii) de betreffende deelnemende Obligatiehouder aan de hand van dat elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd. 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.
- 11.6 Op een Vergadering van Obligatiehouders zal door middel van stembriefjes worden gestemd. Ingeval van een digitale vergadering worden stemmen uitgebracht via een elektronisch communicatiemiddel mits de Obligatiehouder via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd. Elke Obligatie geeft de houder ervan recht op één stem in de vergadering van Obligatiehouders.
- 11.7 Tenzij het een Gekwalificeerd Besluit (als gedefinieerd in Artikel 11.8 hierna) betreft, worden besluiten in de Vergadering van Obligatiehouders genomen met een absolute meerderheid van stemmen.
- 11.8 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 Rentebetalingsdatum; of
 - (b) het verminderen van de uitstaande Hoofdsom anders dan door Aflossing en/of het verminderen van de Rente; of
 - (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; of
 - (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 zoals benoemd in artikel 9.5.

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 besluit kan worden genomen, ongeacht het aanwezige quorum.

- 11.9 Behoudens ingeval er sprake is van een spoedeisend geval (waarmee wordt bedoeld een omstandigheid als bedoeld in Artikel 11.3 of waarbij het voortbestaan van de Uitgevende Instelling onmiddellijk wordt bedreigd) zal in een Vergadering van Obligatiehouders ten

HEALTHY FRIDGE

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 besluit kan worden genomen, ongeacht het aanwezige quorum.

- 11.10 Besluiten van de Vergadering van Obligatiehouders kunnen buiten vergadering worden genomen, mits (a) na toestemming hiervoor 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.

ARTIKEL 12 OVERDRAAGBAARHEID

- 12.1 De Obligaties zijn beperkt verhandelbaar en de Uitgevende Instelling is niet voornemens de Obligaties te noteren op een gereglementeerde markt, beurs, mkb-groeimarkt, MTF of soortgelijk platform.
- 12.2 De Obligaties zijn slechts overdraagbaar na toestemming van de Uitgevende Instelling hiertoe. Het verlenen van toestemming voor een overdracht is ter discretie van de Uitgevende Instelling die vrij is om een naar eigen inzicht en zonder reden een voorstel tot overdracht goed te keuren of af te wijzen.
- 12.3 In geval van overdracht van de Obligatie(s) blijven de onderhavige Obligatievoorwaarden onverkort van kracht.
- 12.4 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 Obligatiehouders en schriftelijke bevestiging van toestemming hiertoe van de Uitgevende Instelling aan de overdragende en verkrijgende Obligatiehouders.
- 12.5 In afwijking van het eerste lid van dit artikel, kan of kunnen in geval van overlijden van een Obligatiehouder de Obligatie(s) onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op erfgenamen van de Obligatiehouder. In die situatie geldt dat de verkrijgende Obligatiehouder, onder overlegging van een verklaring van erfrecht, mededeling van de overdracht aan de Uitgevende Instelling dient te doen. De Uitgevende Instelling zal, na bevestiging van ontvangst van bedoelde verklaring door de Uitgevende Instelling, de overdracht verwerken in het Register.

ARTIKEL 13 VERZUIM EN OPEISBAARHEID

- 13.1 Onverminderd eventuele wettelijke rechten van iedere Obligatiehouder op ontbinding en/of schadevergoeding wegens tekortkoming van of door de Uitgevende Instelling, is de Hoofdsom vermeerderd met reeds verstreken, maar nog niet bijgeschreven Rente direct opeisbaar in de navolgende gevallen:
- (a) 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;
- (b) Indien en zodra de Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard, haar eigen faillissement aanvraagt, of surseance van betaling wordt verleend of aanvraagt;

HEALTHY FRIDGE

- (c) In geval van beslaglegging op of overdracht van een naar het oordeel van de Stichting belangrijk gedeelte van de activa (waaronder ook begrepen contracten) van de Uitgevende Instelling;
 - (d) Bij een besluit tot splitsing, (juridische) fusie, ontbinding of liquidatie of algehele staking of staking van een essentieel onderdeel van de onderneming van de Uitgevende Instelling.
 - (e) Indien de meerderheid van de geplaatste aandelen in het kapitaal van de Uitgevende Instelling worden overgedragen (via een overdracht of een uitgifte of enige andere wijze) aan een derde, dan wel er een kennelijk voornemen daartoe bestaat en/of er een wijziging plaatsvindt in de zeggenschap over de Uitgevende Instelling (waarmee wordt bedoeld het direct en/of indirect verliezen of verkrijgen van (feitelijke) zeggenschap door een (rechts)persoon of groep van (rechts)personen die samen handelen op grond van een onderlinge regeling of verstandhouding);
- 13.2 Alle in deze Obligatievoorwaarden of haar Bijlagen genoemde termijnen zijn fataal. Door overschrijding van enige termijn is de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouder in verzuim.
- 13.3 Indien de Obligatielening eindigt overeenkomstig Artikel 13.1 zullen alle bedragen die de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders verschuldigd is of zal (blijken te) zijn uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden of de uitvoering daarvan, onmiddellijk integraal opeisbaar en betaalbaar zijn. De opeisbaarheid of beëindiging van de Obligatielening overeenkomstig dit Artikel 13 doet niet af aan alle rechten en bevoegdheden van de Obligatiehouders uit hoofde van de wet, daaronder mede begrepen maar niet beperkt tot het recht op vergoeding van schade en kosten die de Obligatiehouders lijden of maken als gevolg van de niet nakoming, tekortkoming of verzuim van de Uitgevende Instelling van enige verplichting uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden of de opeising van de Obligatielening.

ARTIKEL 14 WIJZIGING VAN OBLIGATIEVOORWAARDEN

- 14.1 Wijziging van deze Obligatievoorwaarden, anders dan zoals bedoeld in Artikel 11.3, 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.
- 14.2 Zowel de Stichting, de Uitgevende Instelling als de Obligatiehouders kunnen bij de bijeenroeping als bedoeld in Artikel 11.1 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.
- 14.3 In aanvulling op het bepaalde in Artikel 14.1 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, ondergeschikte en/of technische aard en deze wijzigingen de belangen van de Obligatiehouders of de Stichting niet schaden.

ARTIKEL 15 KENNISGEVING

- 15.1 Alle kennisgevingen door de Uitgevende Instelling en/of de Stichting aan de Obligatiehouders dienen schriftelijk te geschieden en zijn geldig indien deze zijn verzonden

HEALTHY FRIDGE

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.

- 15.2 Kennisgevingen door de Obligatiehouders dienen schriftelijk te worden gedaan door verzending daarvan aan het adres van de Uitgevende Instelling, zijnde per email: hello@healthyFridgelease.nl.

ARTIKEL 16 SLOTBEPALINGEN

- 16.1 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.
- 16.2 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 Hoofdsom, waarbij aansprakelijkheid voor enige vorm van indirecte (gevolg)schade is uitgesloten.
- 16.3 Op de Obligatievoorwaarden is Nederlands recht van toepassing. Geschillen worden voorgelegd aan de Rechtbank te Amsterdam.

– BIJLAGE 3: VOORBEELD INSCHRIJFFORMULIER

Propositie: {{PROPOSITIENAAM}}

Datum: {{ORDERDATUM}}

Investering ID: {{ORDER ID}}

Inschrijfformulier inzake de Obligatielening bestaande uit maximaal {{AANTAL OBLIGATIES}} ({{AANTAL OBLIGATIES ZEGGE}}) Obligaties met een nominale waarde van {{NOMINAAL}} ({{NOMINAAL - ZEGGE}}) per stuk die door {{UI NAAM}}, statutair gevestigd te {{UI PLAATS}} en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer {{UI KVK}} worden aangeboden en uitgegeven onder de voorwaarden zoals opgenomen in het Informatiememorandum behorende bij de propositie {{PROPOSITIENAAM}}.

De ondergetekende

{{CONTRACT NAAM}}, geboren op {{GEBORTE DATUM}}, met adres {{FULL ADDRESS}} en e-mailadres {{EMAIL ADRES}} (hierna: "Inschrijver").

In aanmerkingen nemende dat

- termen die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis zoals bepaald in het Informatiememorandum, tenzij anders aangegeven in dit inschrijfformulier;
- de Uitgevende Instelling voornemens is de Obligatielening aan te wenden voor het doel zoals omschreven in het Informatiememorandum met een totale nominale waarde van maximaal {{UITGIFTE GROOTTE}} ({{UITGIFTE GROOTTE - ZEGGE}});
- deze Inschrijving op elektronische wijze (zoals bepaald in artikel 3:15a BW) tot stand komt.

Verklaart hierbij

1. Zorgvuldig kennis genomen te hebben van de inhoud van het Informatiememorandum en in het bijzonder de risico's verbonden aan een investering in de Obligatielening, en akkoord te gaan met en zich gebonden te achten aan de Obligatievoorwaarden;
2. Voor een bedrag van {{INVESTERING}} ({{INVESTERING - ZEGGE}}), exclusief Transactiekosten, Obligaties te willen verwerven, verdeeld over een of meer Obligaties;
3. Aan de Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren (de "Stichting") te verlenen:
 - a. de lastgeving en een onherroepelijke volmacht als bedoeld en conform artikel 10.2 van de Obligatievoorwaarden om namens de Inschrijver:
 - i. iedere mededeling of kennisgeving van een andere Inschrijver te aanvaarden van enige overdracht toegestaan onder artikel 10 van de Obligatievoorwaarden;
 - ii. eventuele wijzigingen van de overeenkomsten genoemd onder i) hierboven te onderhandelen en te accepteren en namens de Inschrijver alle rechten uit te oefenen (waaronder maar niet beperkte tot de rechten tot opeising ingeval zich een opeisingsgrond heeft voorgedaan, welke voortduurt); en
 - b. de privaatieve lastgeving als bedoeld in artikel 10.3 van de Obligatievoorwaarden om als lasthebber van de (Algemene) Vergadering van Obligatiehouders op te treden.

Deze volmacht en lastgevingen zien ook toe op situaties waar de Stichting tevens als wederpartij (Selbsteintritt), als vertegenwoordiger van de wederpartij of als gemachtigde van de wederpartij of

HEALTHY FRIDGE

als gevolmachtigde danwel lasthebbende van een of meer andere inschrijvers (op basis van een vergelijkbare volmacht dan wel lastgeving) optreedt. Op deze volmacht en lastgevingen is Nederlands recht van toepassing.

De Stichting zal slechts overgaan tot het verrichten van enige handeling uit hoofde van de onder b) genoemde privaatieve lastgeving indien de (Algemene) Vergadering van Obligatiehouders hiertoe een besluit heeft genomen in overeenstemming met artikel 11.7 en artikel 11.8 van de Obligatievoorwaarden.

De Inschrijver vrijwaart, behoudens in geval van opzet of grove schuld, hierbij de Stichting voor enige schade die de Inschrijver oploopt met betrekking tot haar handelingen als gevolmachtigde en lasthebbende;

4. Bekend te zijn met het feit dat de Uitgevende Instelling zonder opgaaf van reden een Inschrijving kan weigeren, de Inschrijvingsperiode kan verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbidding en uitgifte van de Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode;
5. Het te investeren bedrag {{INVESTERING}} ({{INVESTERING - ZEGGE}}), vermeerderd met Transactiekosten, uiterlijk binnen 4 dagen na het accorderen van dit Inschrijfformulier over te maken op de hiervoor beschikbare Kwaliteitsrekening van de Notaris; en
6. Pas na betaling de Inschrijving afgerond is en kan deze voor toewijzing van Obligaties in aanmerking komen.

Mededelingen

Met inachtneming van hetgeen hierboven bepaald zal bij toewijzing van de Obligaties de Obligatielening aanvangen op de Ingangsdatum. De formele bevestiging van de Ingangsdatum alsook de inschrijving van Inschrijvers als Obligatiehouders in het Register zal aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

Indien Obligaties niet worden toegewezen of de Inschrijving binnen 4 dagen na Inschrijving door Inschrijver wordt ingetrokken of door de Uitgevende Instelling wordt geweigerd, zal het door de Inschrijver gestorte bedrag aan deze worden teruggestort.

Voor akkoord

Op {{SYSDATETIME}} elektronisch akkoord verklaard door {{CONTRACT NAAM}} als Inschrijver.

– **BIJLAGE 3: VOORBEELD TRUSTAKTE**

TRUSTAKTE

Tussen

Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren

En

Healthy Fridge Lease B.V.

15 juni 2024

HEALTHY FRIDGE

DE ONDERGETEKENDEN:

1. STICHTING BELANGENBEHARTIGING DUURZAAMINVESTEREN, een Stichting op opgericht naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Apollolaan 151, 1077AR Amsterdam, geregistreerd in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 69337772 (de Stichting);
2. Healthy Fridge Lease B.V. , een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Vinkel, en kantoorhoudende Helftheuvelweg 11, 5222 AV 's-Hertogenbosch, geregistreerd in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 86724290 (de Uitgevende Instelling);

De partijen als genoemd onder 1 en 2 hierboven worden hierna afzonderlijk ook aangeduid als Partij en gezamenlijk als Partijen.

OVERWEGENDE DAT:

- A. De Uitgevende Instelling een obligatielening uitgeeft verdeeld in obligaties, ter waarde van EUR 250 (tweehonderdvijftig euro) per stuk een en ander overeenkomstig de voorwaarden van de betreffende Obligatielening zoals op 15-06-2024 gepubliceerd (de Obligatievoorwaarden).
- B. In de Obligatievoorwaarden (als hieronder gedefinieerd) zijn de voorwaarden waaronder de betreffende Obligatielening wordt uitgegeven vastgelegd, waaronder de rechten en plichten van Obligatiehouders en de Uitgevende Instelling.
- C. Op verzoek van de Uitgevende Instelling en Obligatiehouders heeft de Stichting zich bereid verklaard om ter zake van de Obligatieleningen en met inachtneming van de Obligatievoorwaarden zich beschikbaar te stellen om op te treden als vertegenwoordiger van de houders van de uit te geven Obligaties (de Obligatiehouders), waarvoor zullen gelden de navolgende voorwaarden.

VOORWAARDEN:

1. Definities

Tenzij uit de tekst of de context anders blijkt, hebben in deze Trustakte de met een hoofdletter geschreven woorden de betekenis als omschreven in de Obligatievoorwaarden.

2. Werkzaamheden Stichting

- 2.1 De Stichting heeft ten doel het uitoefenen van de rechten van de Obligatiehouders jegens de Uitgevende Instelling en tegenover derden in overeenstemming met de Obligatievoorwaarden.
- 2.2 De Stichting zal de aan de Obligaties verbonden rechten op zodanige wijze uitoefenen, dat de belangen van de gezamenlijke Obligatiehouders zo goed mogelijk worden gewaarborgd.

3. Vertegenwoordiging door de Stichting

- 3.1 Onverminderd het recht op het uitbrengen van stemmen in de Vergadering van Obligatiehouders, worden de rechten en belangen van de Obligatiehouders zowel tegenover de Uitgevende Instelling als tegenover derden, zonder tussenkomst van de Obligatiehouders, door de Stichting met inachtneming van de Obligatievoorwaarden en de statuten van de Stichting uitgeoefend en waargenomen en kunnen individuele

HEALTHY FRIDGE

Obligatiehouders niet rechtstreeks optreden jegens de Uitgevende Instelling dan wel derden inzake de Obligatielening.

- 3.2 De Stichting kan ter uitvoering van haar taken en verantwoordelijkheden als bedoeld in artikel 3 lid 1 een juridische procedure starten jegens de Uitgevende Instelling.

4. Informeren Stichting en Obligatiehouders

- 4.1 De Uitgevende Instelling informeert de Obligatiehouders en andere belanghebbenden via de website van DuurzaamInvesteren.nl, of door middel van het zelf uitsturen van een updatemail, over de algemene voortgang van Healthy Fridge Lease B.V. Indien gebruik wordt gemaakt van de website van DuurzaamInvesteren.nl is de Uitgevende Instelling zelf verantwoordelijk voor het aanleveren van de informatie en de inhoud van de informatie.
- 4.2 De Uitgevende Instelling informeert de Stichting en de Obligatiehouders over materiële ontwikkelingen die van direct belang zijn voor de Obligatiehouders, zo spoedig mogelijk nadat de Uitgevende instelling hiermee bekend is.

5. Overdracht Obligaties

- 5.1 Een Obligatie is slechts overdraagbaar na toestemming van de Uitgevende Instelling. Overdracht van een Obligatie aan een niet-Obligatiehouder is in beginsel uitgesloten.
- 5.2 Overdracht van een Obligatie onder bijzondere titel kan, met inachtneming van het bepaalde in lid artikel 5.1, slechts rechtsgeldig plaatsvinden door middel van een schriftelijke overeenkomst tussen de overdragende en verkrijgende Obligatiehouder(s) en schriftelijke bevestiging van toestemming hiertoe van de Uitgevende Instelling aan de overdragende en verkrijgende Obligatiehouder(s).
- 5.3 De Uitgevende Instelling zal haar besluit over een verzoek tot overdracht van Obligaties binnen twintig (20) werkdagen na ontvangst van dat verzoek aan de verzoekende Obligatiehouder kenbaar maken. Indien de Uitgevende Instelling met het verzoek tot overdracht instemt, informeert zij hierover tevens de Stichting.
- 5.4 De Uitgevende Instelling verwerkt de overdracht in het Register en informeert de overdragende en de verkrijgende Obligatiehouder hierover schriftelijk.
- 5.5 In afwijking van artikel 5 lid 1 kan in geval van overlijden van een Obligatiehouder een Obligatie onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op erfgenamen van de Obligatiehouder. In die situatie geldt dat de verkrijgende Obligatiehouder, onder overlegging van een verklaring van erfrecht, mededeling van de overdracht aan de Uitgevende Instelling dient te doen. De Uitgevende Instelling verwerkt de overdracht in het Register.

6. Opeisbaarheid hoofdsom

- 6.1 De Stichting heeft de exclusieve bevoegdheid de gehele resterende Hoofdsom tezamen met de alsdan verschuldigde rente (direct) op te eisen bij de Uitgevende Instelling dan wel tot uitwinning van de zekerheden over te gaan in het geval zich een Opeisingsgrond heeft voorgedaan welke voortduurt, en in ieder geval in de navolgende gevallen:
- (a) De Uitgevende Instelling – met inachtneming van hetgeen bepaald in dit artikel – komt een opeisbare betalingsverplichting uit hoofde van de Obligatievoorwaarden niet, niet tijdig of niet behoorlijk na en blijft daarmee in gebreke na te zijn gesommeerd tot nakoming en een termijn van ten minste dertig (30) werkdagen te hebben gekregen om haar verplichting alsnog na te komen;
- (b) de Uitgevende Instelling wordt in staat van faillissement verklaard of aan de Uitgevende wordt surseance van betaling verleend;

- (c) ingeval van ontbinding van de Uitgevende Instelling.

7. Vergadering van Obligatiehouders

- 7.1 De Stichting verplicht zich de vergaderingen van Obligatiehouders te organiseren op de wijze zoals beschreven in artikel 11 (Vergadering van Obligatiehouders) van de Obligatievoorwaarden.
- 7.2 De Stichting zal verplicht zijn een verzoek tot het houden van een Vergadering van Obligatiehouders in overeenstemming met het bepaalde in de Obligatievoorwaarden organiseren.

8. Beëindiging van werkzaamheden Stichting

- 8.1 Wanneer de Uitgevende Instelling alle verplichtingen uit hoofde van de Obligatielening jegens de Obligatiehouders is nagekomen, zal de Stichting haar werkzaamheden beëindigen.
- 8.2 De Stichting kan haar taken en verantwoordelijkheden uit hoofde van de Trustakte en of de Obligatievoorwaarden niet overdragen aan een derde.

9. Wijziging Trustakte

- 9.1 De Stichting en de Uitgevende Instelling kunnen gezamenlijk zonder toestemming van de Obligatiehouders besluiten de Trustakte aan te passen indien het veranderingen betreft van niet-materiële aard en/of van formele, ondergeschikte en/of technische aard die de belangen van de Obligatiehouders niet schaden.
- 9.2 Wijziging van de Trustakte anders dan in artikel 9 lid 1 bedoeld kan uitsluitend geschieden middels een besluit van de Uitgevende Instelling met instemming van het bestuur van de Stichting en goedkeuring van de Vergadering van Obligatiehouders.
- 9.3 De Stichting informeert de Obligatiehouders over een wijziging van de Trustakte op grond van artikel 9 lid 1 en legt een voorstel tot wijziging van de Trustakte als bedoeld in artikel 9 lid 2 voor aan de Vergadering van Obligatiehouders.

10. Kennisgeving

- 10.1 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.
- 10.2 De Uitgevende Instelling en de Stichting zullen algemene mededelingen en nieuwsberichten verband houdende met de Obligatielening plaatsen op de website: www.duurzaaminvesteren.nl

11. Slotbepalingen

- 11.1 De Stichting is slechts aansprakelijk jegens de Uitgevende Instelling en/of de Obligatiehouders indien zij schade lijden veroorzaakt door opzet of bewuste roekeloosheid van de Stichting.
- 11.2 De aansprakelijkheid van de Stichting is beperkt tot de vergoeding die de Stichting ten aanzien van het kalenderjaar waarin de schade is ontstaan van de Uitgevende Instelling heeft ontvangen.

HEALTHY FRIDGE

- 11.3 Als enige bepaling in deze Trustakte nietig of vernietigbaar zou zijn, zal dat geen afbreuk doen aan de rechtsgeldigheid van alle overige bepalingen in de Trustakte.
- 11.4 Op de Trustakte is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.
- 11.5 Alle geschillen in verband met of voortvloeiende uit de Trustakte, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan daaronder inbegrepen, zullen uitsluitend worden beslecht door de bevoegde rechter van de rechtbank Amsterdam.

Stichting BELANGENBEHARTIGING DUURZAAMINVESTEREN

Dennis Kromhout van der Meer

Hans van der Pouw

Healthy Fridge Lease B.V.

R.J.H. Vollebregt

R.A.M. Bink

– BIJLAGE 5: GARANTIEVERKLARING

DE ONDERGETEKENDE:

Fresh Vending Concepts B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Vinkel, en kantoorhoudende te Helftheuvelweg 11, 5222 AV 's-Hertogenbosch, geregistreerd in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 76206580 (de **Garantiegever**),

OVERWEGENDE DAT:

- A. Een dochtermaatschappij van de Garantiegever, Healthy Fridge Lease B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Vinkel, en kantoorhoudende te Helftheuvelweg 11, 5222 AV te 's-Hertogenbosch, geregistreerd in het Handelsregister van de Kamers van Koophandel onder nummer 86724290 (de **Uitgevende Instelling**) is voornemens een obligatielening uit te geven een en ander overeenkomstig het op 15 juni 2024 gepubliceerde informatie memorandum genaamd "Informatie Memorandum 8,0% Obligatielening Healthy Fridge Lease B.V." (het **Informatie Memorandum**).
- B. In het Informatie Memorandum is beschreven dat de Garantiegever een garantie zal afgeven voor al hetgeen de Uitgevende Instelling uit hoofde van de in de Obligatievoorwaarden (zoals gedefinieerd in het Informatie Memorandum) opgenomen Obligatielening (zoals gedefinieerd in het Informatie Memorandum) nu of in de toekomst aan de Obligatiehouders (zoals gedefinieerd in het Informatie Memorandum) verschuldigd is.
- C. Ter uitvoering van het bepaalde in het Informatie Memorandum is de Uitgevende Instelling met de Garantiegever en de Stichting (zoals hieronder gedefinieerd) overeengekomen dat de Garantiegever zich garant stelt voor de betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders uit hoofde van de Obligatielening zoals opgenomen in de Obligatievoorwaarden (zoals gedefinieerd in het Informatie Memorandum); en
- D. Ter uitvoering van het bepaalde in overweging C, verklaart de Garantiegever hierbij ten behoeve van de Begunstigden (zoals hieronder gedefinieerd) een garantieverklaring af te geven, volgens de voorwaarden zoals in deze garantieverklaring (de **Verklaring**) zijn vastgelegd.

VERKLAREN TE ZIJN OVEREENGEKOMEN ALS VOLGT:

1. DEFINITIES

- 1.1 Tenzij uit de context anders blijkt, hebben in deze Verklaring de navolgende met een hoofdletter geschreven woorden de daarachter vermelde betekenis:
 - 1.1.1 **Begunstigde** betekent een Obligatiehouder die uit hoofde van de Obligatievoorwaarden een bestaande of toekomstige vordering op de Uitgevende Instelling heeft;
 - 1.1.2 **Obligatiehouder** heeft de in overweging B genoemde betekenis;

HEALTHY FRIDGE

- 1.1.3 **Obligatievoorwaarden** heeft de in overweging B genoemde betekenis;
- 1.1.4 **Informatie Memorandum** heeft de in overweging A genoemde betekenis;
- 1.1.5 **Garantiegever** heeft de in de aanhef genoemde betekenis;
- 1.1.6 **Stichting** betekent Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren;
- 1.1.7 **Verklaring** heeft de in overweging D genoemde betekenis;
- 1.1.8 **Uitgevende Instelling** heeft de in overweging A genoemde betekenis;

2 GARANTIE

Garantie

- 2.1 De Garantiegever:
 - 2.1.1 garandeert onherroepelijk en onvoorwaardelijk jegens iedere Begunstigde dat de Uitgevende Instelling stipt zal voldoen aan alle betalingsverplichtingen uit hoofde van de Obligatievoorwaarden; en
 - 2.1.2 neemt jegens iedere Begunstigde op zich om, telkens wanneer de Uitgevende Instelling een bedrag dat betaalbaar is onder de Obligatievoorwaarden niet tijdig betaalt, dat bedrag onmiddellijk op eerste verzoek te betalen.
- 2.2 In geval een Begunstigde recht heeft op een betaling uit hoofde van deze Verklaring zal deze de Stichting daartoe informeren, waarna de Stichting overeenkomstig de Obligatievoorwaarden namens de betreffende Begunstigde betaling vordert overeenkomstig het bepaalde in deze Verklaring en de Obligatievoorwaarden.

Onafhankelijke en doorlopende garantie

- 2.3 Deze garantie is een onafhankelijke garantie en geen borgtocht of hoofdelijkheid.
- 2.4 Deze garantie is een doorlopende garantie en strekt zich uit tot het uiteindelijke saldo van de bedragen die de Uitgevende Instelling op grond van de Obligatievoorwaarden verschuldigd is.

Verweer

- 2.5 De verplichtingen van de Garantiegever uit hoofde van dit Artikel 2 worden niet aangetast door:
 - 2.5.1 iedere onbekwaamheid of gebrek aan bevoegdheid of rechtspersoonlijkheid van of ontbinding van of wijziging in de leden of de status van de Uitgevende Instelling; of
 - 2.5.2 insolventie- of vergelijkbare procedures.

HEALTHY FRIDGE

- 2.6 De verplichtingen van de Garantiegever uit hoofde van dit Artikel 2 worden niet verminderd, vrijgegeven of aangetast, (en de Garantiegever is bevoegd verweer te voeren tegen een vordering van de Garantiegever) ingeval van:
- 2.6.1 aan de Uitgevende Instelling verleende tijd, rechtsafstand of toestemming of met Uitgevende Instelling getroffen schikking of minnelijke regeling;
- 2.6.2 iedere aanpassing, novatie, toevoeging, uitbreiding, hernieuwde inwerkingstelling (hoe wezenlijk ook en ongeacht of dit meer of minder bezwarend is) of vervanging van de Obligatievoorwaarden of de uitgegeven Obligaties of enig ander document of zekerheid dat daarmee verband houdt tenzij uitdrukkelijk anders is overeengekomen tussen Begunstigden en Garantiegever; of
- 2.6.3 iedere onafdwingbaarheid, onwettigheid of ongeldigheid van een verplichting van de Uitgevende Instelling uit hoofde van de Obligatievoorwaarden.
- 2.7 De Garantiegever is bevoegd alle verweermiddelen die de Uitgevende Instelling jegens een Begunstigde aanvoert eveneens aan te voeren, waaronder mede wordt verstaan de rechten als bedoeld in Artikel 6:52, 6:262(1), 6:263(1) en 6:265(1) van het Burgerlijk Wetboek.

Onmiddellijk verhaal

- 2.8 Tenzij anders is overeengekomen in de Obligatievoorwaarden, doet de Garantiegever afstand van het recht dat hij mogelijk heeft om eerst van een Begunstigde te verlangen dat deze een juridische procedure aanspant tegen een andere persoon, een beroep doet op andere rechten of zekerheden jegens die persoon uitwint of een betaling vordert van die persoon alvorens op grond van dit Artikel 2 een beroep te doen op die Garantiegever.

Regres en subrogatie

- 2.9 Ingeval van een door de Garantiegever aan de Stichting (voor rekening van een Begunstigde) betaalde aanspraak zal de Garantiegever een wettelijk recht van regres hebben of verkrijgen of gerechtigd zijn in enig (zekerheid)recht van die Begunstigde door middel van subrogatie.

Beperkende bepalingen ten aanzien van garantie

- 2.10 De garantie uit hoofde van deze Verklaring is niet van toepassing op aansprakelijkheid voor zover dit tot gevolg zou hebben dat de garantie in strijd zou zijn met een wettelijk verbod.

3 ZEKERHEDEN

- 3.1 De Garantiegever verplicht zich om, indien de Uitgevende Instelling haar betalingsverplichtingen onder de Obligatievoorwaarden niet nakomt, op eerste schriftelijk verzoek van de Stichting (namens een Begunstigde(n)) direct, ten genoegen van de Stichting (namens die Begunstigde(n)), zekerheden zoals redelijkerwijs verzocht door de Stichting (namens die Begunstigde(n)) te vestigen voor de nakoming van de huidige en toekomstige verplichtingen van de Garantiegever jegens de Begunstigden uit hoofde van deze Verklaring.

4 BETALINGEN

HEALTHY FRIDGE

Valuta

- 4.1 De Garantiegever zal elk bedrag dat ter zake van deze Verklaring verschuldigd is, zonder kosten voor de Stichting of een Begunstigde, voldoen in euro.

Wijze van betaling

- 4.2 Elke betaling aan (de Stichting (voor rekening van een Begunstigde) dient te geschieden op de bankrekening van de Stichting: [STICHTING].
- 4.3 De Stichting zal de betreffende betaling vervolgens doorbetalen aan de betreffende Begunstigde.

5 BEËINDIGING

- 5.1 Deze Verklaring eindigt:
- 5.1.1 met wederzijds goedvinden van de Begunstigden en de Garantiegever; of
- 5.1.2 op het moment dat er geen betalingsverplichtingen uit hoofde van de Obligatievoorwaarden bestaan of nog kunnen ontstaan.

6 OVERDRAAGBAARHEID

- 6.1 De rechten en verplichtingen uit hoofde van deze Verklaring kunnen slechts worden overdragen ingeval van een overdracht van een Obligatie een en ander overeenkomstig het bepaalde in de Obligatievoorwaarden.

7 TOEPASSELIJK RECHT EN BEVOEGDE RECHTER

Rechtskeuze

- 7.1 Deze Verklaring wordt beheerst door Nederlands recht.

Forumkeuze

- 7.2 Alle geschillen die zich mochten voordoen met betrekking tot deze Verklaring zullen in eerste instantie worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

Aldus ondertekend te _____ op _____ 2024

Door de heer R.J.H. Vollebregt en de heer R.A.M. Bink (handelend als bestuurders van respectievelijk Fullbright Consulting B.V. en van Bink en de Roos B.V. die op hun beurt bestuurders zijn van Fresh Vending Concepts B.V.) namens de Garantiegever (Fresh Vending Concepts B.V.):

Door:

Titel:

Door:

Titel: