

BIJLAGE III: AKTE VAN ACHTERSTELLING

DEZE ACHTERSTELLINGSAKTE WORDT AANGEGAAN DOOR:

- (1) FP Lux VB Solar Netherlands Plegt-Vos B.V., een besloten vennootschap statutair gevestigd te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 74381679, te dezen handelend voor zich (Schuldenaar);
- (2) De houders van één of meer obligatie(s), vertegenwoordigd door de Trustee (ieder van hen een Investeerder en tezamen de Investeerders);
- (3) De Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren, een stichting statutair gevestigd te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 69337772 (Trustee);
- (4) De Projectfinancier (Kredietgever).

IN AANMERKING NEMENDE:

- (A) dat Schuldenaar jegens de Kredietgever verplichtingen heeft of zal hebben uit hoofde van geldlening, andere vormen van kredietverlening of uit enige anderen hoofde, waaronder, maar niet beperkt tot, renten- en/of aflossingsverplichtingen jegens de Kredietgever voortvloeiende uit een Kredietovereenkomst ad maximaal EUR [12,400,000], ter financiering van drijvend zonnepanelen park "Klooseterhaar" gelegen bij Kloosterhaal in de gemeente Hardenberg in Nederland met een nominale capaciteit van ongeveer 15.7 MWp, gesloten tussen Schuldenaar en de Kredietgever op of omstreeks of na de tekendatum van deze Achterstellingsakte (de Kredietovereenkomst);
- (B) dat de Investeerders vorderingen hebben op de Schuldenaar groot € 785.000, vermeerderd met rente, kosten en eventuele andere vergoedingen die de Schuldenaar van tijd tot tijd verschuldigd mocht zijn aan de Investeerders (de Vorderingen), onder of in verband met de obligatielening zoals uiteengezet in het "Informatie Memorandum d.d. 18 mei 2021 en getiteld "informatiememorandum FP Lux VB Solar Netherlands Plegt-Vos B.V.", waarop de obligatievoorwaarden van toepassing zijn (aangehecht als annex I bij het informatiememorandum);
- (C) dat de Kredietgever van de Schuldenaar heeft bedongen dat de Vorderingen zullen worden achtergesteld bij al hetgeen de Kredietgever nu of in de toekomst van de Schuldenaar te vorderen mocht hebben (de "Bank Vorderingen") en elke Investeerder bereid is een zodanige achterstelling met de Schuldenaar en de Kredietgever overeen te komen.

KOMEN PARTIJEN OVEREEN ALS VOLGT:

1. De Investeerders en de Schuldenaar komen overeen met de Kredietgever en met elkaar dat de Vorderingen hierbij worden achtergesteld, in overeenstemming met artikel 3:277 lid 2 Burgerlijk Wetboek, bij de Bank Vorderingen en al hetgeen de Kredietgever van de Schuldenaar thans of te eniger tijd uit hoofde van kredietfaciliteiten of uit welken anderen hoofde ook, al dan niet onder tijdsbepaling of voorwaarde, in of buiten rekening-courant en al dan niet uit hoofde van gewoon bankverkeer te vorderen mochten hebben of krijgen.
2. Zolang de Schuldenaar op enig moment bij de Kredietgever kredietfaciliteiten geniet of nog enig bedrag uit welken hoofde ook, al dan niet onder tijdsbepaling of voorwaarde, in of buiten rekening-courant en al dan niet uit hoofde van gewoon bankverkeer, aan de Kredietgever verschuldigd is of mocht worden,
 - (a) zal de Schuldenaar de Vorderingen niet betalen, door overmaking, verrekening of op welke wijze ook, ook niet ingeval van vervroegde opeisbaarheid van de Vorderingen; en
 - (b) zal geen Investeerder betaling van de Vorderingen vragen of vorderen, door overmaking, verrekening of op welke wijze ook, ook niet in geval van vervroegde opeisbaarheid van de Vorderingen,

Obligatielening FP Lux VB Solar Netherlands Plegt-Vos B.V.

tenzij de Kredietgever hiervoor vooraf schriftelijk toestemming heeft gegeven en met inachtneming van de door de Kredietgever alsdan te stellen voorwaarden (met dien verstande dat in elk geval de periodieke betaling van verschuldigde rente en terugbetaling van de hoofdsom zoals overeengekomen tussen de Schuldenaar en de Investeerders onder de obligatielening zoals beschreven in het informatiememorandum d. d. 18 mei 2021 en zoals bekend bij Kredietgever mag worden betaald zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Kredietgever, indien (i) alle opeisbare Bank Vorderingen op het moment van betaling aan de Kredietgever zijn betaald en (ii) de Schuldenaar voldoet aan de financiële covenanten zoals uiteengezet in de Facilities Agreement (zie ook paragraaf 6.4.1 van het informatiememorandum). Voor wat betreft de reactie van Kredietgever op een door Schuldenaar ingediend verzoek tot schriftelijke toestemming wordt een termijn van [•] na het indienen van het schriftelijke verzoek door Schuldenaar aan Kredietgever als een redelijke termijn gezien.

3. Met inachtneming van hetgeen in artikel 2 is overeengekomen zal de Schuldenaar eveneens niet tot betaling van de Vorderingen kunnen overgaan indien door de betaling aan de Investeerders of anderszins het garantievermogen van de Schuldenaar zou dalen tot een bedrag dat lager is dan [•]% van het balanstotaal van de Schuldenaar en Kredietgever niet vooraf haar toestemming voor die betaling schriftelijk heeft gegeven.

4. Onder garantievermogen wordt verstaan het eigen vermogen inclusief (mede) jegens enig achtergestelde vorderingen (inclusief achtergestelde vorderingen vis-à-vis de Kredietgever), zoals een en ander blijkt uit de (geconsolideerde/gecombineerde) (half)jaarrekening.

5. Geen Investeerder zal:

- (a) beperkte rechten (laten) vestigen op de Vorderingen;
- (b) Vorderingen of enig daarmee gerelateerd document beëindigen, vernietigen of ontbinden;
- (c) garanties ontvangen, verzoeken of afspreken ter compensatie van het tenietgaan van haar Vorderingen; noch
- (d) enige rechtshandeling verrichten welke effect heeft op de achterstelling zoals opgenomen in deze Achterstellingsakte.

6. Zolang de Schuldenaar op enig moment bij de Kredietgever kredietfaciliteiten geniet of nog enig bedrag uit welken hoofde ook, al dan niet onder tijdsbepaling of voorwaarde, in of buiten rekening-courant en al dan niet uit hoofde van gewoon bankverkeer, aan de Kredietgever verschuldigd is of mocht worden ("de Schuld"), zullen de Investeerders het door Schuldenaar ten gunste van de Investeerders gevestigde tweede pandrecht slechts kunnen uitwinnen indien:

- a) is vast komen te staan dat Kredietgever niets meer van Schuldenaar te vorderen heeft; en
- b) Kredietgever tot uitwinning is overgegaan van zijn Pandrecht.

Voormelde beperking in de uitoefening van het tweede pandrecht geldt uitdrukkelijk ook voor de bevoegdheid tot het doen van mededeling als bedoeld in artikel 3:239 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek van een stil pandrecht.

Het is de bedoeling van partijen dat de zekerheden die ten gunste van de Kredietgever zijn of zullen worden gevestigd als zekerheid voor de terugbetaling van de Schuld, hoger in rang zijn dan het tweede pandrecht dat ten gunste van Investeerders is of zal worden gevestigd. Om die reden wordt het tweede pandrecht ten gunste van Investeerders gevestigd nadat Kredietgever de Schuldenaar schriftelijk heeft bericht dat de zekerheden van de Kredietgever zijn gevestigd en geregistreerd bij de daartoe aangewezen autoriteiten..

7. A. Een Investeerder mag de Vorderingen niet zonder voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Kredietgever overdragen aan een derde, anders dan aan een andere Investeerder of in overeenstemming met artikel 8(B).

B. Een Investeerder mag de Vorderingen door middel van contractsovername in de zin van artikel 6:159 BW overdragen zonder voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Kredietgever aan een nieuwe investeerder indien (i) the overdracht van de Vorderingen plaats vindt door middel van contractsovername in de vorm van de [model akte van levering van obligaties], aangehecht als Annex 5 van het information memorandum uitgegeven door de Schuldenaar en (ii) de nieuwe investeerder, door ondertekening van de akte van levering, ook zijn contractuele rechtsverhouding onder deze Achterstellingsakte overdraagt aan die nieuwe investeerder door middel van contractsovername in de zin van artikel 6:159 BW.

Obligatielening FP Lux VB Solar Netherlands Plegt-Vos B.V.

C. Iedere Partij bij deze Achterstellingsakte geeft bij voorbaat onherroepelijk toestemming in de zin van artikel 6:156 BW voor, en verleent hierbij bij voorbaat medewerking in de zin van artikel 6:159 BW aan enige contractoverneming van deze Achterstellingsakte door een Investeerder in overeenstemming met de bepalingen van deze Achterstellingsakte.

8. In geval van betaling direct of indirect in strijd met artikel 2 of artikel 3 en in geval van enige andere handeling, nalaten of omstandigheid leidende tot tenietgaan, verrekening, overdracht of het belast worden met een beperkt recht van (een gedeelte van) de Vorderingen zullen de betreffende Investeerder en de Schuldenaar aan de Kredietgever hoofdelijk onmiddellijk een bedrag verschuldigd zijn, zonder dat een ingebrekestelling of andere voorafgaande verklaring zijdens de Kredietgever nodig zal zijn, gelijk aan het bedrag dat direct of indirect in strijd met artikel 2 of 3 door die Investeerder is ontvangen of het bedrag waarmee de Vorderingen naar het oordeel van de Kredietgever (geheel of gedeeltelijk) teniet zijn gegaan, zijn overgedragen of met een beperkt recht zijn belast, vermeerderd met wettelijke rente en onverminderd enig recht van de Kredietgever om schadevergoeding te vorderen.

9. De Trustee verklaart dat:

- (a) het een stichting is, rechtsgeldig opgericht en bestaand onder Nederlands recht;
- (b) het aangaan van deze Achterstellingsakte niet in strijd is met het doel en het belang van de Trustee; en
- (c) het deze Achterstellingsakte rechtsgeldig aan kan gaan namens iedere Investeerder en dat iedere Investeerder als gevolg daarvan gebonden is aan de bepalingen van deze Achterstellingsakte.

10. Zolang de Schuldenaar op enig moment bij de Kredietgever kredietfaciliteiten geniet of nog enig bedrag uit welken hoofde ook, al dan niet onder tijdsbepaling of voorwaarde, in of buiten rekening-courant en al dan niet uit hoofde van gewoon bankverkeer, aan de Kredietgever verschuldigd is of mocht worden zal geen Investeerder zonder voorafgaande toestemming van de Kredietgever:

- (a) Enige Vorderingen vermeerderen noch enig deel daarvan of anders verklaren dat enige Vorderingen voortijdig betaalbaar zijn of betaalbaar stellen;
- (b) Vorderingen of enig deel daarvan opeisen;
- (c) Het aanvragen van (voorlopige) surseance van betaling of faillissement; of
- (d) Enige andere remedie om de Vorderingen vergoed te krijgen.

11. Indien aan de Schuldenaar (voorlopige) surseance van betaling wordt verleend, door of voor de Schuldenaar een schuldsaneringsregeling wordt aangevraagd dan wel de Schuldenaar in staat van faillissement wordt verklaard (ieder zo een situatie een "Schuldenaar Insolventie"), is de Kredietgever hierbij onherroepelijk gemachtigd om namens de Investeerders voor de Vorderingen op te komen, namens hem een stem uit te brengen in vergaderingen van crediteuren en iedere eventuele uitkering in relatie tot de Vorderingen namens hem te ontvangen ter aflossing van de Bank Vorderingen en daarvoor kwijting te verlenen en alle overige (rechts)handelingen ter aflossing van de Vorderingen. Alle aldus door de Kredietgever ontvangen bedragen zullen in mindering worden gebracht op het na beëindiging van de (voorlopige) surseance of schuldsanering dan wel na afloop van het faillissement door de Schuldenaar aan de Kredietgever verschuldigde. Een eventueel overschot zal de Kredietgever nadien aan de Investeerders restitueren. Ingeval van Schuldenaar Insolventie dient elke Investeerder de ontvangen gelden onder de Vorderingen te betalen aan de Kredietgever.

12. Elke Investeerder is verplicht op eerste vordering van de Kredietgever terstond het geschrift of de geschriften waaruit zijn Vorderingen op de Schuldenaar blijken aan de Kredietgever toe te zenden.

13. De Investeerders en de Schuldenaar zullen zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Kredietgever geen van de bepalingen en voorwaarden van Achterstellingsakte of andere overeenkomsten betrekking hebbende op de Vorderingen, wijzigen.

14. De opzegging, vermindering, handhaving of uitbreiding van de kredietfaciliteiten die de Schuldenaar geniet bij de Kredietgever laat de achterstelling onverlet.

Obligatielening FP Lux VB Solar Netherlands Plegt-Vos B.V.

15. Tegenover elke Investeerder strekt een door de Kredietgever getekend uittreksel uit zijn administratie tot volledig bewijs van het bestaan en het beloop van de schuld van de Schuldenaar aan de Kredietgever, behoudens door een Investeerder geleverd tegenbewijs.
16. Alle kosten die de Kredietgever maakt ter zake van zijn rechten onder of in verband met deze akte, hieronder begrepen eventuele incassokosten, zowel in als buiten rechte, en eventuele kosten van rechtskundige bijstand, komen voor rekening van de Investeerders.
17. De Schuldenaar en de Investeerders kiezen te dezer zake domicilie op het in deze akte onder (1) en (3) genoemde eigen (kantoor) adres. Wijziging van domicilie is slechts geldig indien deze schriftelijk door de betreffende partij is opgegeven aan de Kredietgever.
18. Deze akte en de achterstelling hierin vastgelegd worden beheerst door Nederlands recht.
19. Geschillen in verband met deze akte zullen in eerste instantie worden voorgelegd aan de bevoegde rechter in Amsterdam. Met uitzondering van de hiernavolgende bepaling is deze aanwijzing exclusief.
20. De in de vorige bepaling opgenomen aanwijzing van de bevoegde rechter is slechts gedaan ten behoeve van de Kredietgever. Voor zover rechtens toegestaan, mag de Kredietgever zich wenden tot een andere rechter en zich wenden tot rechters in meer dan één jurisdictie tegelijkertijd.
21. Bij tegenstrijdigheid tussen de Engelse en Nederlandse versie van deze Achterstellingsakte is de Nederlandse tekst bindend.