

BIJLAGE 5: AKTE VAN ACHTERSTELLING

DEZE OVEREENKOMST (de "Overeenkomst") is gedateerd [•] en gesloten tussen:

1. **STICHTING BELANGENBEHARTIGING DUURZAAMINVESTEREN** een stichting, met statutaire zetel te Amsterdam, gevestigd te Apollolaan 151, 1077 AR, Amsterdam en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 69337772 (de "**Stichting**") handelend als schriftelijke gevolmachtigde dan wel lasthebber namens iedere obligatiehouder, een en ander overeenkomstig het bepaalde in de Obligatievoorwaarden (zoals hieronder gedefinieerd) (alle houders van onder de Obligatievoorwaarden uitgegeven obligaties de "**Junior Crediteuren**" en ieder afzonderlijk een "**Junior Crediteur**");
2. **Windpark Cluster B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, met statutaire zetel te Bunnik, gevestigd te 3981 LB Bunnik aan de Regulierenring 12 f en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 30227007 (de "**Vennootschap**");
3. **BNG Bank N.V.** als kredietverlener (*Original Lender* onder en zoals gedefinieerd in de Kredietovereenkomst) op het moment van ondertekening van deze Overeenkomst (de "**Kredietverlener**"); en

hierna gezamenlijk te noemen **Partijen** en ieder afzonderlijk als **Partij**.

OVERWEGENDE DAT:

- (A) Onder andere de Vennootschap en de Kredietverlener partij zijn bij kredietovereenkomst gedateerd op 20 maart 2020 (zoals aangevuld en/of gewijzigd en vastgesteld van tijd tot tijd (waaronder verhoogd)) (de "**Kredietovereenkomst**");
- (B) Uit hoofde van een uitgifte van obligaties overeenkomstig het op 26 november 2021 op de website van DuurzaamInvesteren (www.duurzaaminvesteren.nl) gepubliceerde informatiememorandum waarin tevens de voorwaarden voor uitgifte van de obligaties zijn opgenomen (de "**Obligatievoorwaarden**") de Junior Crediteuren een lening in de vorm van obligaties hebben verstrekt of zullen verstrekken aan de Vennootschap (de "**Obligaties**"); en
- (C) het een voorwaarde is voor het ter beschikking stellen van de financiering onder de Kredietovereenkomst dat iedere Junior Crediteur zijn huidige en toekomstige vorderingen op de Vennootschap uit hoofde van de Obligaties achterstelt bij alle huidige en toekomstige vorderingen van de Kredietverlener onder de Kredietovereenkomst op de voorwaarden van deze Overeenkomst.

KOMEN HIERBIJ ALS VOLGT OVEREEN:

1. BEGRIPPEN EN DEFINITIES

- 1.1 Gedefinieerde begrippen hebben, tenzij anders gedefinieerd in deze Overeenkomst, de betekenis daaraan gegeven in de Kredietovereenkomst.

In deze Overeenkomst betekent:

"Achtergestelde Vorderingen": alle bestaande en toekomstige vorderingen van elke Junior Crediteur (als houder van Obligaties) tot betaling, waaronder begrepen uit hoofde van regres of subrogatie, op de

Vennootschap (waaronder het recht op betaling van hoofdsom, rente of andere bedragen) (ongeacht of deze zelfstandig of hoofdelijk worden gehouden) uit hoofde van de Obligatievoorwaarden.

"Betaling": een betaling, daaronder begrepen (vervroegde) aflossingen, betaling van rente, het verlenen van (gehele of gedeeltelijke) kwijting, betaling door middel van verrekening en elke andere voldoening van een vordering.

"Einddatum": het moment waarop alle vorderingen van de Kredietverlener onherroepelijk en onvoorwaardelijk onder de Kredietovereenkomst zijn voldaan, geen vorderingen kunnen herleven en geen nieuwe vorderingen kunnen ontstaan.

"Inningsmaatregel":

- (a) het opeisen van enige vordering;
- (b) het (vervroegd) opeisbaar stellen van enige vordering;
- (c) het verrekenen van enige vordering;
- (d) het nemen van gerechtelijke stappen met betrekking tot betaling van enige vordering; of
- (e) het aanvragen van liquidatie, ontbinding, onderbewindstelling of reorganisatie (door een vrijwillige regeling, schikking of anderszins), faillissement, (voorlopige) surseance van betaling of een moratorium ten aanzien van verplichtingen, (ii) het goedkeuren (als aandeelhouder) of steunen (als crediteur) van een voorstel tot één van de omstandigheden als genoemd onder (i) hierboven, (iii) het stemmen in een (schuldeisers)akkoord of het in onderhandeling treden met één of meer schuldeisers met het oog op het verminderen van schulden (geheel of gedeeltelijk) of het treffen van een akkoord, compromis, cessie of regeling, (iv) het benoemen van een vereffenaar, (stille) bewindvoerder, (verplichte) beheerder of curator of (v) enige vergelijkbare stap of procedure in een jurisdictie.

"Insolventie": met betrekking tot een persoon, een omstandigheid zoals beschreven in Artikel 26.6 (*Insolvency and insolvency proceedings*) van de Kredietovereenkomst.

"Kredietovereenkomst" heeft de betekenis daaraan toegekend in overweging (A).

"Obligaties" de op grond van de Obligatievoorwaarden aan de Junior Crediteuren uitgegeven obligaties.

"Obligatievoorwaarden" heeft de betekenis daaraan toegekend in overweging (B).

"Opeisingsgrond": betekent een *Event of Default* zoals gedefinieerd in de Kredietovereenkomst.

"Senior Vorderingen": alle bestaande en toekomstige vorderingen van de Kredietverlener (ongeacht of deze zelfstandig of hoofdelijk worden gehouden) op de Vennootschap uit hoofde van de Kredietovereenkomst (waaronder het recht op betaling van hoofdsom, rente of andere bedragen en uit

hoofde van regres of subrogatie) (ongeacht of deze zelfstandig of hoofdelijk worden gehouden) van tijd tot tijd.

"**Toegestane Betaling**": betekent een *Permitted Payment* zoals gedefinieerd in de Kredietovereenkomst.

"**Verzuim**": betekent een *Default* zoals gedefinieerd in de Kredietovereenkomst.

"**Vordering Overgang**": een cessie, schuldovername, contractovername in verband met enige vordering of enige andere overeenkomst of arrangement dat eenzelfde economisch effect heeft.

"**Zekerheid**": een garantie, hoofdelijke aansprakelijkheid, borgtocht, pandrecht, hypotheekrecht of andere (persoonlijke of goederenrechtelijke vorm van) zekerheid.

2. ACHTERSTELLING

- (a) De Achtergestelde Vorderingen zijn achtergesteld in rang bij de Senior Vorderingen zoals bedoeld in artikel 3:277 lid 2 BW.

De achterstelling onder paragraaf (a) en overige verplichtingen van elke Junior Crediteur en de Vennootschap onder deze Overeenkomst strekken ten voordele de Kredietverlener en de Kredietverlener is gerechtigd tot nakoming door de Junior Crediteuren en de Vennootschap van hun verplichtingen onder deze Overeenkomst. Voor zover nodig, gelden de verplichtingen van een Junior Crediteur en de Vennootschap als onherroepelijk derdenbeding om niet van een Junior Crediteur ten gunste van de Kredietverlener, en de Kredietverlener accepteert dit derdenbeding hierbij (voor zover mogelijk).

De verplichtingen van de Junior Crediteuren en de Vennootschap onder deze Overeenkomst blijven gelden tot de Einddatum.

3. GEEN BETALING

- (a) de Vennootschap zal geen Betaling doen in verband met een Achtergestelde Vordering; en
- (b) een Junior Crediteur mag geen Betaling ontvangen in verband met een Achtergestelde Vordering,

anders dan een Toegestane Betaling of een Betaling met voorafgaande schriftelijke toestemming van de Kredietverlener of het nemen of ontvangen van een Betaling die is toegestaan op grond van Artikel 8 (Insolventie).

4. GEEN VORDERING OVERGANG

- (a) Zonder voorafgaande schriftelijke aanvaarding van de bepalingen uit hoofde van deze Overeenkomst overeenkomstig het bepaalde in de sub (b):
- i. zal de Vennootschap geen partij zijn bij of toestemming of medewerking verlenen aan enige Vordering Overgang met betrekking tot een Achtergestelde Vordering; en
 - ii. zal geen Junior Crediteur partij zijn bij of toestemming of medewerking verlenen aan enige Vordering Overgang met betrekking tot een Achtergestelde Vordering.
- (b) In geval van enige Vordering Overgang toegestaan op grond van paragraaf (a) hierboven, zal de betreffende partij die de Achtergestelde Vordering overgedragen krijgt, partij worden de bij de Obligatievoorwaarden en daarmee de achterstelling van de Achtergestelde Vordering accepteren. Een voorbeeldverklaring waarin de betreffende partij de Obligatievoorwaarden en daarmee de achterstelling accepteert is aangehecht als annex 1.

5. GEEN WIJZIGINGEN

Het is een Junior Crediteur en de Vennootschap niet toegestaan voorafgaand aan de Einddatum wijzigingen, afstandsverklaring of overeenkomsten aangaande de voorwaarden van een Achtergestelde Vordering te verrichten, behoudens in het geval dat, de Kredietverlener voorafgaande schriftelijke toestemming heeft verleend dan wel dat de wijziging, afstandsverklaring of overeenkomst van een ondergeschikte en administratieve aard is en niet nadelig is voor de Kredietverlener, op voorwaarde dat de Kredietverlener op de hoogte zal worden gesteld zo spoedig als dit praktisch uitvoerbaar is van een dergelijke wijziging, afstandsverklaring of overeenkomst.

6. GEEN INNINGSMAATREGELEN EN ZEKERHEID

- (a) Tenzij sprake is van een Toegestane Betaling, zal een Junior Crediteur zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Kredietverlener geen Inningsmaatregel nemen met betrekking tot een Achtergestelde Vordering anders dan een stuiting van verjaring of andere maatregel die nodig is ter bewaring van een recht met betrekking tot een Achtergestelde Vordering.
- (b) De Vennootschap zal geen zekerheid verstrekken (of toestaan dat deze wordt gevestigd of voortduurt) in verband met een Achtergestelde Vordering of enige vrijwaring, garantie of andere vorm van Zekerheid geven in verband met de Achtergestelde Vorderingen.
- (c) De Stichting zal namens de Junior Crediteuren geen voordeel uit hoofde van enige Zekerheid of enige vrijwaring, garantie of andere vorm van zekerheid in verband met de Achtergestelde Vorderingen nemen, aanvaarden of ontvangen van de Vennootschap ten aanzien van enige Achtergestelde Vordering;

7. VERKLARINGEN

- (a) De Stichting verklaart dat zij bevoegd is tot het aangaan van deze Overeenkomst namens elke Junior Crediteur en dat de verplichtingen uit hoofde van deze Overeenkomst voor elke Junior Crediteur met het aangaan van deze Overeenkomst door de Stichting rechtsgeldige en afdwingbare verplichtingen zijn.
- (b) De Stichting verklaart (voor zichzelf) dat er geen Zekerheid is verstrekt door de Vennootschap (of een ander persoon) in verband met een Achtergestelde Vordering,
- (c) De Vennootschap heeft geen Zekerheid verstrekt aan welke persoon dan ook in verband met enige Achtergestelde Vordering

en deze verklaringen worden (geacht te worden) gegeven op de datum van deze Overeenkomst, iedere dag waarop een Toegestane Betaling plaatsvindt en elke eerste dag van elke renteperiode, in elk geval met betrekking tot de feiten en omstandigheden van dat moment.

8. INSOLVENTIE

- (a) In geval van faillissement, surseance van betaling, schuldsanering of ontbinding van de Vennootschap voor het bereiken van de Einddatum, blijft de achterstelling van de Achtergestelde Vordering uit hoofde van deze Overeenkomst onverminderd van kracht.
- (b) Indien, in geval van Insolventie van de Vennootschap een Junior Crediteur gerechtigd is tot een Betaling of andere distributie in die Insolventie, zal die Junior Crediteur de curator, bewindvoerder of andere persoon die de Betaling of andere distributie zal doen, instrueren of verzoeken (en verleent die Junior Crediteur aan de Kredietverlener hierbij een onherroepelijke volmacht, met het recht van substitutie, om dit namens hem te doen waarbij de Kredietverlener ook bevoegd is om als wederpartij van die Junior Crediteur te handelen als bedoeld in artikel 3:68 BW) deze Betaling of distributie direct aan de Kredietverlener (of een door de Kredietverlener) aan te wijzen andere persoon) te doen en de Kredietverlener zal het ontvangen bedrag gebruiken in overeenstemming met de Kredietovereenkomst.
- (c) Indien, in geval van Insolventie van de Vennootschap een Junior Crediteur gerechtigd is tot een Betaling of andere distributie in die Insolventie, en de curator, bewindvoerder of andere persoon die de Betaling of andere distributie zal doen de volmacht zoals omschreven in paragraaf (b) niet erkent, dan kan die Junior Crediteur, (zonder de algemene strekking van bovengenoemd onderdeel (a) te beperken) enig recht dat hij heeft met betrekking tot de Vennootschap uit hoofde van de Achtergestelde Vordering uitoefenen of deze vervroegd opeisbaar of opeisbaar zonder opzegging verklaren of de Achtergestelde Vordering die aan hem verschuldigd is, indien in het faillissement van de Vennootschap, onder voorwaarde dat die Junior Crediteur enig bedrag dat hij ontvangt van de Vennootschap overeenkomstig dit artikel, zal betalen aan de Kredietverlener ingevolge onderstaand Artikel 9.
- (d) Indien, in geval van Insolventie van de Vennootschap een Betaling door middel van verrekening plaatsvindt op een Achtergestelde Vordering, zal elke Junior Crediteur onmiddellijk een bedrag gelijk aan deze Betaling (of indien lager, het bedrag van de Senior Vorderingen) voldoen aan de Kredietverlener (of een door de Kredietverlener aan te wijzen andere persoon) en de

Kredietverlener zal het ontvangen bedrag benutten in overeenstemming met de Kredietovereenkomst.

9. DOORBETALING

Indien een Junior Crediteur een Betaling ontvangt in verband met een Achtergestelde Vordering in strijd met deze Overeenkomst, zal die Junior Crediteur onmiddellijk een bedrag gelijk aan deze Betaling (of indien lager, het bedrag van de Senior Vorderingen) voldoen aan de Kredietverlener (of een door de Kredietverlener aan te wijzen andere persoon) en de Kredietverlener zal het ontvangen bedrag gebruiken in overeenstemming met de Kredietovereenkomst.

10. VOLMACHT

- (a) Elke Junior Crediteur verleent hierbij een onherroepelijke volmacht aan de Kredietverlener, met het recht van substitutie, om namens hem al zijn verplichtingen uit hoofde van deze Overeenkomst na te komen en uit te voeren. Op grond van deze volmacht is de Kredietverlener bevoegd om ook als wederpartij van een Junior Crediteur te handelen als bedoeld in artikel 3:68 BW.
- (b) De volmacht als bedoeld in paragraaf (a) mag worden uitgeoefend door de Kredietverlener (i) indien een Opeisingsgrond uitstaat die voortduurt of (ii) in het geval een Junior Crediteur nalaat een verplichting na te komen en deze Junior Crediteur dit nalaten niet heeft hersteld binnen 3 werkdagen nadat hij daarvan schriftelijk door de Kredietverlener op de hoogte is gesteld of nadat hij zich van dit nalaten bewust is geworden.
- (c) Elke Junior Crediteur bekrachtigt en bevestigt hierbij bij voorbaat iedere (rechts)handeling begaan door de Kredietverlener uit hoofde van deze volmacht.

11. OVERIG

11.1 Geen ontbinding

Voor zover wettelijk toegestaan, doet elke Junior Crediteur hierbij afstand van (i) zijn rechten uit hoofde van de artikelen 6:228 en 6:265 tot en met 6:272 BW om deze Overeenkomst te ontbinden of om in rechte ontbinding van deze Overeenkomst te verzoeken en (ii) zijn rechten uit hoofde van de artikelen 6:52, 6:262 en 6:263 BW om zijn verplichtingen uit hoofde van deze Overeenkomst op te schorten.

11.2 Achterstelling van regres- en subrogatievorderingen

Iedere Junior Crediteur bevestigt dat alle vorderingen die één van hen uit hoofde van regres/subrogatie op een ander van hen heeft of krijgt (de "Regresvorderingen") achtergesteld zijn, respectievelijk achtergesteld ontstaan, ten opzichte van de Senior Vorderingen. Iedere Junior Crediteur bevestigt dat de Regresvorderingen niet verkenbaar en niet opeisbaar zijn tot de Einddatum.

11.3 Gedeeltelijke ongeldigheid

In het geval dat een bepaling van deze Overeenkomst ongeldig, onwettelijk, niet bindend of niet uitvoerbaar is (geheel dan wel gedeeltelijk) op grond van enig toepasselijk recht, blijft het overige deel van deze Overeenkomst van kracht voor zover dat deel, met het oog op de strekking van de

Overeenkomst, niet onlosmakelijk verbonden is met die ongeldige, onwettelijke, niet bindende of niet uitvoerbare bepaling. Partijen zullen hun uiterste best doen om overeenstemming te bereiken over een bepaling die zo min mogelijk afwijkt van die ongeldige, onwettelijke, niet bindende of niet uitvoerbare bepaling, met inachtneming van de strekking van deze Overeenkomst.

11.4 Wijzigingen

Deze Overeenkomst kan niet worden gewijzigd of ontbonden tenzij schriftelijk en getekend door alle betrokken Partijen. Iedere wijziging, aanvulling of appendix/annex zal onderdeel uitmaken van deze Overeenkomst.

12. TOEPASSELIJK RECHT EN FORUMKEUZE

12.1 Toepasselijk recht

Op deze Overeenkomst en de contractuele rechten en verplichtingen die daaruit voortvloeien of daarmee verband houden is Nederlands recht van toepassing.

12.2 Forumkeuze

Geschillen die voortvloeien uit of verband houden met deze Overeenkomst (waaronder geschillen die betrekking hebben op het bestaan, de geldigheid of de beëindiging van deze Overeenkomst of betrekking tot de contractuele rechten en verplichtingen die daaruit voortvloeien of daarmee verband houden) zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam, Nederland.

Aldus overeengekomen en in tweevoud opgemaakt en getekend op [•].

Handtekeningenpagina volgt

Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren
Naam:

Windpark Cluster B.V.
Naam:

BNG Bank N.V.
Naam:

BNG Bank N.V.
Naam: