



## BIJLAGE 1: ACHTERGESTELDE OBLIGATIEVOORWAARDEN

### OVERWEGINGEN

- (A) De Uitgevende Instelling schrijft de Achtergestelde Obligatielening uit bestaande uit 250 (*tweehonderdvijftig*) Achtergestelde Obligaties met een nominale waarde van €1.000 (*duizend euro*) elk, in totaal €250.000 (*tweehonderdvijftig duizend euro*), een en ander overeenkomstig de Achtergestelde Obligatievoorwaarden en het Informatiememorandum;
- (B) Op 20 Augustus 2021 heeft de directie van de Uitgevende Instelling besloten tot de uitgifte van de Achtergestelde Obligatielening;
- (C) In de onderhavige Achtergestelde Obligatievoorwaarden stelt de Uitgevende Instelling de voorwaarden vast waaronder de Achtergestelde Obligatielening wordt uitgegeven;
- (D) Geïnteresseerden bevestigen met een Inschrijving op de Achtergestelde Obligatielening kennis te hebben genomen van het Informatiememorandum en deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden;
- (E) Inschrijven op de Achtergestelde Obligatielening is enkel mogelijk gedurende de Inschrijvingsperiode, gebruik makend van de online-inschrijvingsmogelijkheid op de website van DuurzaamInvesteren ([www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl)). Een concept van het Inschrijfformulier is opgenomen Bijlage 2 (*Inschrijfformulier*).

### ARTIKEL 1. DEFINITIES

In het Informatiememorandum en de Achtergestelde Obligatievoorwaarden hebben de volgende termen met een hoofdletter de betekenis zoals hierna omschreven. Alle hierna gedefinieerde woorden en termen in het enkelvoud hebben dezelfde betekenis als in het meervoud en vice versa.

<b>Achtergestelde Obligatie</b>	Een door Uitgevende Instelling uitgegeven, niet-beursgenoteerde achtergestelde schuldtitel op naam, met een nominale waarde van €1.000 ( <i>duizend euro</i> ) per stuk.
<b>Achtergestelde Obligatiehouder</b>	Een natuurlijk- of rechtspersoon die één of meerdere Achtergestelde Obligaties houdt.
<b>Achtergestelde Obligatielening</b>	De door de Uitgevende Instelling uit te geven, aan Senior Obligatielening achtergestelde Obligatielening met een nominale waarde van €1.000 ( <i>duizend euro</i> ) zoals beschreven in het Informatiememorandum.
<b>Aflossing</b>	Een (gedeeltelijke) terugbetaling van de Hoofdsom aan de Achtergestelde Obligatiehouder door de Uitgevende Instelling.
<b>Aflossingsdatum</b>	De datum waarop uiterlijk de Achtergestelde Obligatielening geheel afgelost dient te zijn, zijnde tien (10) jaar na de Ingangsdatum, voor zover de Uitgevende Instelling geen gebruik maakt van de mogelijkheid om vervroegd af te lossen.
<b>Akte van Achterstelling</b>	De Akte van Achterstelling tussen Achtergestelde Obligatiehouders, de Uitgevende Instelling en Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren
<b>Artikel</b>	Een artikel in deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden.
<b>Bijlage</b>	Een bijlage bij het Informatiememorandum dat daarvan een integraal onderdeel vormt.
<b>EUR of euro</b>	De euro, het wettig betaalmiddel in de eurozone.



<b>Geïnteresseerde</b>	Een natuurlijke- of rechtspersoon die de aanschaf van Achtergestelde Obligaties overweegt.
<b>Gekwalificeerd Besluit</b>	Deze term heeft de betekenis als weergegeven in Artikel 11.8.
<b>Hoofdsom</b>	Het door de Achtergestelde Obligatiehouder, onder deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden, geïnvesteerde bedrag, exclusief Transactiekosten, minus de som van de reeds terugbetaalde (afgeloste) bedragen en plus eventueel bijgeschreven Rente.
<b>Informatiememorandum</b>	Dit door de Uitgevende Instelling op 12 november 2021 uitgegeven memorandum verbonden aan de uitgifte van de Achtergestelde Obligatielening, inclusief de daarbij behorende Bijlagen.
<b>Ingangsdatum</b>	De datum gelegen uiterlijk 14 (veertien) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode, mits de uitgifte van de Achtergestelde 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 Achtergestelde Obligatiehouders worden gecommuniceerd.
<b>Initiële Hoofdsom</b>	Het bedrag waarvoor een Achtergestelde Obligatiehouder op de Ingangsdatum één of meerdere Achtergestelde Obligaties koopt, exclusief Transactiekosten.
<b>Inschrijver</b>	Een Geïnteresseerde die een Inschrijving doet of heeft gedaan.
<b>Inschrijvingsperiode</b>	De periode van 15 november tot en met 15 december 2021 gedurende welke Geïnteresseerden zich kunnen inschrijven op de Achtergestelde Obligatielening.
<b>Inschrijving</b>	Een toezegging van een Geïnteresseerde om Achtergestelde Obligaties te verwerven.
<b>Kwaliteitsrekening</b>	De in artikel 25 van de Wet op het Notarisambt bedoelde bijzondere rekening welke wordt aangehouden bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN-nummer NL27ABNA0451877969 ten name van Horst & Van de Graaff Notariaat en Estate Planning.
<b>Looptijd</b>	De looptijd van de Achtergestelde Obligatielening zijnde tien (10) jaar vanaf de Ingangsdatum.
<b>Notaris</b>	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.
<b>Obligatievoorwaarden</b>	Deze voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling de Achtergestelde Obligatielening uitgeeft.
<b>Register</b>	Het register van Achtergestelde Obligatiehouders waarin in ieder geval de naam en het adres van de Achtergestelde Obligatiehouders is opgenomen met vermelding van de betreffende nummers van de Achtergestelde Obligaties die door de Achtergestelde Obligatiehouders worden gehouden.
<b>Rente</b>	De door de Uitgevende Instelling op grond van de Achtergestelde Obligatielening aan de Achtergestelde Obligatiehouder verschuldigde vergoeding op jaarbasis over de nog uitstaande Hoofdsom.



<b>Rente- en Aflossingsdatum</b>	De datum waarop, gedurende de Looptijd, jaarlijks de aan de Achtergestelde Obligatiehouders verschuldigde Rente en Aflossing wordt uitgekeerd. Deze datum valt elk jaar telkens op dezelfde dag als de Ingangsdatum.
<b>Senior Obligatielening</b>	De door de Uitgevende Instelling reeds uitgegeven en onder voorwaarden nog uit te geven toekomstige Senior Obligatieleningen dan wel een aangetrokken bankfinanciering ter vervanging of herfinanciering van een dergelijke senior obligatielening.
<b>Stichting</b>	Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren
<b>Toekomstige Achtergestelde Obligatieleningen</b>	De door de Uitgevende Instelling onder voorwaarden nog uit te geven achtergestelde obligatieleningen, waaraan Achtergestelde Obligatielening gelijk in rang is, zoals beschreven in het Informatiememorandum.
<b>Toekomstige Senior Obligatieleningen</b>	De door de Uitgevende Instelling onder voorwaarden nog uit te geven senior obligatieleningen, waaraan de Achtergestelde Obligatielening achtergesteld is, zoals beschreven in het Informatiememorandum.
<b>Transactiekosten</b>	Bij het doen van een Inschrijving betalen Achtergestelde Obligatiehouders éénmalig transactiekosten aan DuurzaamInvesteren voor gebruik van haar infrastructuur en administratiediensten. Deze kosten bedragen 3,0% (incl. BTW) over de Hoofdsom.
<b>Trustakte</b>	De tussen de Stichting en de Uitgevende Instelling te ondertekenen trustakte waarin de voorwaarden zijn vastgelegd waaronder de Stichting de Achtergestelde Obligatiehouders zal vertegenwoordigen ten behoeve van of in verband met de Achtergestelde Obligatielening.
<b>Uitgevende Instelling</b>	Sosimple Solar Investment I B.V., een naar Nederlands recht opgerichte vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 72196769.
<b>Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders</b>	Deze term heeft de betekenis weergegeven in Artikel 11.
<b>Werkdag</b>	Een dag, niet zijnde een zaterdag of zondag, waarop de banken in Amsterdam geopend zijn.

### **Entiteiten**

**Sosimple Solar Investment I B.V. (de Uitgevende Instelling)** Een naar Nederlands recht opgerichte vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 72196769.

**DuurzaamInvesteren** Handelsnaam van Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd en kantoorhoudend aan de Apollolaan 151, 1077 AR te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 58407529.



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

- 2.1 De opbrengst van de uitgifte van de Achtergestelde Obligatielening wordt door de Uitgevende Instelling uitsluitend ingezet om te voorzien in werkkapitaal om enerzijds (€150.000) een uitbreiding van de Portefeuille Zonnestroomsystemen te financieren en anderzijds (€100.000) een deel van het eerder ingebrachte eigen vermogen te herfinancieren waardoor de Uitgevende Instelling middelen vrij maakt om nieuwe Zonnestroomprojecten te ontwikkelen.

## **ARTIKEL 3. ACHTERGESTELDE OBLIGATIELENING**

- 3.1 De Uitgevende Instelling geeft de Achtergestelde Obligatielening uit krachtens de in deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden beschreven voorwaarden. Achtergestelde Obligatiehouders worden met het doen van een Inschrijving geacht kennis te hebben genomen van deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden en zijn daaraan gehouden.
- 3.2 De uit te geven Achtergestelde Obligatielening bedraagt €250.000 (*tweehonderdvijftig duizend euro*), verdeeld in 250 (*tweehonderdvijftig*) Achtergestelde Obligaties van nominaal €1.000 (*duizend euro*) elk, oplopend genummerd vanaf 1. De Achtergestelde Obligaties vormen directe verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Achtergestelde Obligatiehouders die onderling en ten opzichte van elkaar en ten opzichte van Toekomstige Achtergestelde Obligatielingen van gelijke rang zijn, zonder enig verschil in preferentie.
- 3.3 De Achtergestelde Obligaties zijn niet en zullen niet geregistreerd worden onder de 'U.S. Securities Act of 1933' of geregistreerd worden bij enige toezichthouder op het effectenverkeer in een staat van of in een andere jurisdictie behorende tot de Verenigde Staten van Amerika. De Achtergestelde 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 ACHTERGESTELDE OBLIGATIES**

- 4.1 Geïnteresseerden kunnen inschrijven op de Achtergestelde Obligatielening gedurende de Inschrijvingsperiode, welke in beginsel geopend is van 15 november tot en met 15 december 2021. Na sluiting van de Inschrijvingsperiode zal DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling Achtergestelde Obligaties aan Geïnteresseerden toewijzen mede met inachtneming van de bepalingen in dit Artikel.
- 4.2 Inschrijven op de Achtergestelde Obligatielening geschiedt middels het invullen van een online Inschrijfformulier, beschikbaar op de betreffende projectpagina op [www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl) en het overmaken van het te investeren bedrag, vermeerderd met Transactiekosten, op de Kwaliteitsrekening van de Notaris.
- 4.3 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 Achtergestelde Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. De Uitgevende Instelling noch DuurzaamInvesteren is aansprakelijk voor enige schade die iemand door een dergelijke handeling lijdt.
- 4.4 Inschrijvingen worden in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst. Indien een Inschrijving niet (geheel) geaccepteerd wordt dan zal dit zo snel mogelijk en in ieder geval voor de Ingangsdatum gemeld worden aan de Inschrijver. Zonder andersluidend bericht wordt een Inschrijving geaccepteerd en wordt het beoogde aantal Achtergestelde Obligaties toegewezen aan de Inschrijver. DuurzaamInvesteren in opdracht van de Uitgevende Instelling is de enige die Achtergestelde Obligaties kan toewijzen.



- 4.5 Een Inschrijver heeft 14 dagen na accordering van het online Inschrijfformulier de mogelijkheid om, zonder opgaaf van reden, de Inschrijving terug te trekken. De Inschrijving wordt in dat geval van rechtswege ontbonden en eventueel reeds op de Kwaliteitsrekening gestorte bedragen zullen worden teruggestort aan de Inschrijver.
- 4.6 De Ingangsdatum van de Achtergestelde Obligatielening valt, tenzij de Uitgevende Instelling de uitgifte van de Achtergestelde Obligatielening intrekt, uiterlijk 14 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode. De Ingangsdatum alsmede een bevestiging van toewijzing van Achtergestelde Obligaties zal door de Uitgevende Instelling na sluiting van de Inschrijvingsperiode per e-mail aan Achtergestelde Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

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

- 5.1 Uitgifte van de Achtergestelde Obligaties geschiedt door inschrijving van de Inschrijver in het Register als Achtergestelde Obligatiehouder. Achtergestelde 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 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 Achtergestelde Obligatiehouders zijn opgenomen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, onder vermelding van het aantal door hen gehouden Achtergestelde Obligaties.
- 5.3 Een Achtergestelde 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 Achtergestelde Obligatiehouder zijn slechts tegenover het Uitgevende Instelling van kracht nadat de Achtergestelde Obligatiehouder de Uitgevende Instelling daarvan schriftelijk in kennis heeft gesteld.
- 5.4 Betaling van gelden uit hoofde van de Achtergestelde Obligatie door of namens de Uitgevende Instelling op de door de Achtergestelde Obligatiehouder gebruikte rekening bij de initiële storting van de Hoofdsom op de kwaliteitsrekening van de notaris bevrijdt de Uitgevende Instelling jegens de Achtergestelde Obligatiehouder. De Achtergestelde Obligatiehouder verleent de Uitgevende Instelling hiervoor bij voorbaat kwijting.
- 5.5 De Uitgevende Instelling actualiseert het Register na iedere wijziging van de daarin opgenomen gegevens zoals beschreven in lid 3 van dit artikel.

## **ARTIKEL 6. RENTE EN AFLOSSING**

- 6.1 De Uitgevende Instelling is vanaf de Ingangsdatum over de uitstaande (nog niet terugbetaalde) Hoofdsom en eventueel achterstallige Rente, een Rente van 6,5% op jaarbasis verschuldigd:  
De betaling van Rente geschiedt, met in achtneming van de beperking voortvloeiende uit Artikel 7 (*Achterstelling*), jaarlijks achteraf op de Rente- en Aflossingsdatum van 1 oktober, op welke datum de Rente over het daaraan voorafgaande jaar dient te zijn voldaan.
- 6.2 De Achtergestelde Obligatielening heeft een Looptijd van tien (10) jaar vanaf de Ingangsdatum. Aan het einde van de Looptijd, op de Aflossingsdatum, dient de Achtergestelde Obligatielening geheel afgelost (terugbetaald) te zijn inclusief Rente. De Achtergestelde Obligatielening zal gedurende de Looptijd geheel afgelost worden.
- 6.3 Rentebetaling en Aflossing zal plaatsvinden conform het onderstaande schema. Onderstaand zijn de verwachte jaarlijkse Rente- en Aflossingsbetalingen uit hoofde van één Achtergestelde Obligatie weergegeven.



Begin periode	Einde periode	Hoofdsom begin periode	Rente	Aflossing	Uitgekeerde Rente	Uitbetaling	Hoofdsom einde periode
1-Dec-21	1-Dec-22	1,000.00	65.00	-	-	-	1,065.00
1-Dec-22	1-Dec-23	1,065.00	69.23	90.78	69.23	160.00	974.23
1-Dec-23	1-Dec-24	974.23	63.32	96.68	63.32	160.00	877.55
1-Dec-24	1-Dec-25	877.55	57.04	102.96	57.04	160.00	774.59
1-Dec-25	1-Dec-26	774.59	50.35	109.65	50.35	160.00	664.94
1-Dec-26	1-Dec-27	664.94	43.22	116.78	43.22	160.00	548.16
1-Dec-27	1-Dec-28	548.16	35.63	124.37	35.63	160.00	423.79
1-Dec-28	1-Dec-29	423.79	27.55	132.45	27.55	160.00	291.34
1-Dec-29	1-Dec-30	291.34	18.94	141.06	18.94	160.00	150.27
1-Dec-30	1-Dec-31	150.27	9.77	150.27	9.77	160.04	0.00
<b>Totaal</b>				<b>1,065.00</b>	<b>375.04</b>	<b>1,440.04</b>	

De totaal aan Achtergestelde Obligatiehouders te betalen bedragen worden, afgerond op 2 decimalen, gecorrigeerd voor het aantal Achtergestelde Obligaties dat een Achtergestelde Obligatiehouder houdt.

6.3 Vervroegde Aflossing van de Achtergestelde Obligatielening is in beginsel op enig moment mogelijk.

Indien de Uitgevende Instelling besluit om de Achtergestelde Obligatielening vervroegd af te lossen is zij aan de Achtergestelde Obligatiehouder een additionele vergoeding verschuldigd over het vervroegd afgeloste bedrag, zodanig hoog dat het negatieve effect van de vervroegde Aflossing op het gemiddelde effectieve rendement van de Achtergestelde Obligatiehouder teniet wordt gedaan en dus gelijk zal zijn aan het in paragraaf 3.4 (*Berekening effectief rendement*) van het Informatiememorandum berekende percentage van 5,9% op jaarbasis.

De additionele vergoeding als hierboven beschreven zal de Uitgevende Instelling tegelijk met de vervroegde Aflossing aan de Achtergestelde Obligatiehouder betaald worden.

6.5 De Uitgevende Instelling zal bij het niet geheel of tijdig kunnen of mogen voldoen aan haar betalingsverplichtingen jegens de Achtergestelde Obligatiehouder deze – uiterlijk één werkdag voorafgaand aan de Rente- en Aflossingsdatum in een jaar - informeren over de kasstroom die de Uitgevende Instelling kent en aannemelijk maken dat deze niet afdoende is om (volledig) aan dit betalingsschema te voldoen.

Indien op enig moment de Rente en/of Aflossingsbetalingen aan Achtergestelde Obligatiehouders niet (volledig) kan worden voldaan, geldt:

- het bedrag dat kan worden afgelost, wordt pro rata ieders uitstaand bedrag verdeeld onder de houders van Achtergestelde Obligaties en houders van reeds uitgegeven Toekomstige Achtergestelde Obligaties; en
- niet betaalde bedragen worden bijgeschreven op, respectievelijk gehandhaafd als onderdeel van, de Hoofdsom;
- de Uitgevende Instelling zal voor zover mogelijk en met inachtneming van het vorenstaande zodra de kasstroom dat weer toestaat de achterstallige Aflossing- en Rentebetalingen verrichten.

6.6 Alle betalingen aan de Achtergestelde Obligatiehouder, waaronder Rente en (vervroegde) Aflossing, zullen worden gedaan op de door de Achtergestelde Obligatiehouder gebruikte rekening bij de initiële storting van de Hoofdsom op de kwaliteitsrekening van de Notaris. Betaling door de Uitgevende Instelling middels storting op dat rekeningnummer werkt bevrijdend, ook ingeval van overdracht of overgang van (een) Achtergestelde Obligatie(s), tenzij door de Achtergestelde Obligatiehouder tijdig per e-mail of aangetekende post een andere tenaamstelling en/of rekeningnummer is/zijn meegedeeld aan de Uitgevende Instelling.



- 6.7 De administratie van de Uitgevende Instelling is leidend voor het leveren van bewijs voor betaling van Rente en Aflossing met uitzondering van door de Achtergestelde Obligatiehouder te leveren tegenbewijs.

## ARTIKEL 7. ACHTERSTELLING EN OVERIGE VOORWAARDEN

- 7.1 De vordering van iedere Achtergestelde Obligatiehouder (waaronder Aflossing, Rente en eventuele kosten) uit hoofde van deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden is achtergesteld aan betaling door de Uitgevende Instelling van verschuldigde bedragen onder de Senior Obligatieleningen zoals beschreven in de Akte van Achterstelling.

De Achtergestelde Obligatiehouders, vertegenwoordigd door de Stichting op basis van de volmacht zoals opgenomen in Bijlage 2 (*Voorbeeld inschrijfformulier*), en de Uitgevende Instelling, zullen onverwijld na de Ingangsdatum de Akte van Achterstelling aangaan (*Akte van Achterstelling*).

- 7.2 De betaling van Rente of Aflossing(en) uit hoofde van deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden aan een Achtergestelde Obligatiehouder is onderworpen aan de voorwaarden en bepalingen van de Akte van Achterstelling.

In het geval een betaling is toegestaan onder de Akte van Achterstelling, is deze betaling direct opeisbaar (voor zover deze verschuldigd is op grond van het overige bepaalde onder deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden).

In het geval een betaling niet is toegestaan onder de Akte van Achterstelling, zal dit niet gelden als een verzuim van de Uitgevende Instelling zoals beschreven in Artikel 9 (*Verzuim en opeisbaarheid*). In een dergelijk geval zal dan ook geen grond zijn voor opeising van bedragen door de Achtergestelde Obligatiehouder bestaan.

- 7.3 In geval een Achtergestelde Obligatiehouder een betaling van de Uitgevende Instelling ontvangt die niet is toegestaan onder de Akte van Achterstelling, kan deze door de Uitgevende Instelling worden teruggevorderd van de betreffende Achtergestelde Obligatiehouder in overeenstemming met hetgeen is bepaald in de Akte van Achterstelling. De betreffende Achtergestelde Obligatiehouder verplicht zich hierbij om een dergelijke vordering op eerste verzoek te voldoen.

- 7.4 De Uitgevende Instelling zal geen geldlening aangaan (hoe ook genaamd) die in rang gelijk of hoger is dan de Achtergestelde Obligatielening tenzij:

- (a) het betreft de uitgifte van Senior Obligatieleningen waarbij de uitgifte van Senior Obligatieleningen zal voldoen aan de voorwaarden zoals toegelicht in het Informatiememorandum, waarbij eisen gesteld zijn aan kasstroom buffers in relatie tot de verplichtingen (een verwachte DSCR over de looptijd van 1,30), inbreng van eigen vermogen of achtergestelde financiering ter hoogte van minimaal 15% van de benodigde financiering en stelling zekerheden;
- (b) het betreft de uitgifte van Toekomstige Achtergestelde Obligatieleningen onder vergelijkbare obligatievoorwaarden als deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden, waarbij zorggedragen wordt dat de kasstroom die naar verwachting in de looptijd beschikbaar is voor rentebetalingen en aflossingen van Toekomstige Achtergestelde Obligatielening een DSCR van minimaal 1,10 over de totale looptijd heeft;

een en ander voor zover er geen sprake is van een opeisingsgrond onder enige Senior Obligatielening of enige Toekomstige Achtergestelde Obligatielening of deze Achtergestelde Obligatielening.

- 7.5 De Uitgevende Instelling zal geen bedragen aan aandeelhouders uitkeren (waaronder mede wordt verstaan uitkering van winst, terugbetaling van kapitaal of achtergestelde leningen) zolang er achterstallige betalingsverplichtingen aan Achtergestelde Obligatiehouders bestaan of dreigen te ontstaan.



## **ARTIKEL 8. OVERDRAAGBAARHEID**

- 8.1 De Achtergestelde Obligaties zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt en zijn slechts overdraagbaar na toestemming van de Uitgevende Instelling. Overdracht van een Achtergestelde Obligatie aan een niet-Achtergestelde Achtergestelde Obligatiehouder wordt in beginsel uitgesloten.
- 8.2 Overdracht onder bijzondere titel, zoals ten gevolge van schenking of verkoop, van de Achtergestelde 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 Achtergestelde Obligatiehouders.
- De Uitgevende Instelling zal, onder voorbehoud van het verkrijgen van de benodigde goedkeuringen en ontvangen van de bijbehorende documentatie, de overdracht verwerken in het Register en de overdragende en de verkrijgende Achtergestelde Obligatiehouder hierover schriftelijk informeren.
- 8.3 In afwijking van het eerste lid van dit artikel, kan of kunnen in geval van overlijden van een Achtergestelde Obligatiehouder de Achtergestelde Obligatie(s) onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op erfgenamen van de Achtergestelde Obligatiehouder. In die situatie geldt dat de verkrijgende Achtergestelde 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, de overdracht verwerken in het Register.
- 8.4 Het is een Achtergestelde Obligatiehouder niet toegestaan een Achtergestelde Obligatie met een beperkt recht te bezwaren anders dan een ten bate van senior financiers te vestigen pandrecht.

## **ARTIKEL 9. VERZUIM EN OPEISBAARHEID**

- 9.1 Onverminderd eventuele wettelijke rechten van iedere Achtergestelde Obligatiehouder op ontbinding en/of schadevergoeding wegens tekortkoming van of door de Uitgevende Instelling, is de Hoofdsom vermeerderd met bijgeschreven Rente direct opeisbaar in de navolgende gevallen:
- i. Indien de Uitgevende Instelling één of meer van zijn verplichtingen uit hoofde van deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden jegens Achtergestelde Obligatiehouder niet, niet tijdig, niet volledig of niet behoorlijk nakomt en na te zijn gesommeerd en een termijn van ten minste 30 (dertig) dagen te hebben gekregen om zijn verplichting alsnog na te komen, in verzuim blijft;
  - ii. Indien de Uitgevende Instelling een nieuwe geldlening (hoe ook genaamd) met een derde aangaat (anders dan Senior Obligatieleningen, Toekomstige Achtergestelde Obligatieleningen en/of de Achtergestelde Obligatiehouders) die in rang gelijk of hoger is dan de Achtergestelde Obligatielening of zekerheden verstrekt aan een derde (anders dan aan de houders van de Senior Obligatielening en/of de Achtergestelde Obligatiehouders en/of houders van Toekomstige Achtergestelde Obligatieleningen);
  - iii. Indien en zodra de Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard, haar eigen faillissement aanvraagt, of surseance van betaling wordt verleend of aanvraagt;
  - iv. In geval van beslaglegging op of overdracht van een naar het oordeel van een Achtergestelde Obligatiehouder belangrijk gedeelte van de activa (waaronder ook begrepen verhuurcontracten) van de Uitgevende Instelling;
- 9.2 In elk geval van opeisbaarheid van bedragen, zoals beschreven in lid 1 van dit artikel, dient de Achtergestelde Obligatiehouder onverminderd rekening te houden met het achtergestelde karakter van de Achtergestelde Obligatielening. Een Achtergestelde Obligatiehouder zal niet bij de Uitgevende





Instelling tot opeising overgaan indien en voor zover betaling van het betreffende bedrag door Uitgevende Instelling in strijd zou zijn met de Akte van Achterstelling.

- 9.4 Een opeising van de Hoofdsom vermeerderd met bijgeschreven Rente door een Achtergestelde Obligatiehouder is in elk geval niet in strijd met de Akte van Achterstelling in geval de Uitgevende Instelling (a) geen verplichtingen meer heeft onder de Senior Obligatielening of aan houders van Toekomstige Achtergestelde Obligatieleningen of (b) in alle andere gevallen, met toestemming van de houders van Senior Obligatieleningen en Toekomstige Achtergestelde Obligatieleningen.
- 9.5 Wanneer zich een situatie voordoet zoals beschreven in het eerste lid van dit Artikel zal de Uitgevende Instelling hiervan onverwijld melding maken aan Achtergestelde Obligatiehouders en de Stichting.

#### **ARTIKEL 10. TAAK VAN DE STICHTING BELANGENBEHARTIGING DUURZAAMINVESTEREN**

- 10.1 De Stichting heeft de taken zoals omschreven in de Trustakte en in deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden.
- 10.2 Iedere Achtergestelde Obligatiehouder verstrekt hierbij aan de Stichting een volmacht om exclusief en met uitsluiting van de Achtergestelde Obligatiehouder zelf de rechten van de Achtergestelde Obligatiehouder in verband met of voortvloeiden uit de Achtergestelde Obligaties, 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 de Trustakte en de Achtergestelde Obligatievoorwaarden behoudens voor zover het betreft:
- het uitbrengen van stemmen in Vergaderingen van Achtergestelde Obligatiehouders; en
  - andere specifieke gevallen waar de Achtergestelde Obligatievoorwaarden of de Trustakte uitdrukkelijk vermeldt dat de Achtergestelde Obligatiehouder rechtstreeks kan optreden jegens de Uitgevende Instelling of derden.
- 10.3 De in Artikel 10.2 genoemde volmacht is een privatieve lastgeving in de zin van artikel 7:422 BW en geldt ten behoeve van de overige Achtergestelde Obligatiehouders, de Uitgevende Instelling en de houders van Senior Obligaties. Tevens is de machtiging onherroepelijk in de zin van artikel 7:423 BW en kan slechts worden ingetrokken met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste één jaar. Voorts geldt dat de machtiging niet zal eindigen door de dood, ondercuratelestelling of het faillissement van de betreffende Achtergestelde Obligatiehouder. Ingeval voornoemde machtiging van een Achtergestelde Obligatiehouder wordt ingetrokken (op welke grond dan ook), zal ten aanzien van die Achtergestelde Obligatiehouder gelden dat zijn vordering uit hoofde van de Achtergestelde Obligaties en/of deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden slechts opeisbaar is nadat de Hoofdsom op iedere andere Achtergestelde Obligatie onder de Achtergestelde Obligatielening in het geheel door de Uitgevende Instelling is terugbetaald. Deze bijzondere regeling van achterstelling geldt onverkort in faillissement.
- 10.4 De Stichting zal slechts overgaan tot het verrichten van enige handeling uit hoofde van de in artikel 10.2 genoemde volmacht indien de Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders hiertoe een besluit heeft genomen in overeenstemming met artikel 11.7 en artikel 11.8.
- 10.5 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 Achtergestelde Obligatievoorwaarden en iedere functionaris, medewerker of opdrachtnemer van de Stichting kan zich beroepen op deze bepaling.



- 10.6 Het voorgaande als bedoeld in de artikelen 10.1 tot en met 10.4 is slechts dan van toepassing zolang de Akte van Achterstelling zoals opgenomen in bijlage 3 bij het Informatiememorandum niet is beëindigd.
- 10.7 Ingeval van vervanging van de Stichting treedt de aangestelde vervanger met betrekking tot alle (overige) rechten en verplichtingen onder de Achtergestelde 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 Achtergestelde Obligatiehouders, voor zover vereist, de Stichting de bevoegdheid verlenen.

## ARTIKEL 11 – ALGEMENE VERGADERING VAN ACHTERGESTELDE OBLIGATIEHOUDERS

- 11.1 Een Algemene vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders ("**Vergadering van Achtergestelde 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 Achtergestelde Obligaties of (iv) ingeval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 9.1 heeft voorgedaan. Een schriftelijk verzoek als hiervoor bedoeld, moet de te behandelen onderwerpen bevatten.
- 11.2 De Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders zal in beginsel worden uitgeschreven door de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling roept de Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders uiterlijk binnen één (1) maand, na ontvangst van het schriftelijke verzoek daartoe, bijeen. Achtergestelde Obligatiehouders zullen ten minste vijftien (15) dagen voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden een oproepingsbrief voor de Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders ontvangen. De oproepingsbrief moet de te bespreken onderwerpen bevatten, de plaats waar de Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders zal worden gehouden alsmede een begeleidende toelichting daarop.
- 11.3 In spoedeisende gevallen (waaronder mede wordt verstaan in geval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 9.1 heeft voorgedaan), zulks ter beoordeling van de Uitgevende Instelling of de Stichting, kan de oproepingstermijn ten aanzien van de Algemene Vergadering van Achtergestelde 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 Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders, als bedoeld in Artikel 11.1, heeft de Stichting casu quo hebben de verzoekende Achtergestelde Obligatiehouders zelf het recht een Vergadering van Achtergestelde 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 Algemene Vergadering van Achtergestelde 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 Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders voorgezeten door een door de vergadering uit haar midden aan te wijzen persoon.
- 11.6 Op een Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders zal door middel van stembriefjes worden gestemd. Elke Achtergestelde Obligatie (waaronder nog uit te geven Toekomstige Achtergestelde Obligaties) geeft de houder ervan recht op één stem in de algemene vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders.
- 11.7 Tenzij het een Gekwalificeerd Besluit (als gedefinieerd in Artikel 11.9 hierna) betreft, worden besluiten in de Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders genomen met een absolute meerderheid van stemmen.
- 11.8 Bij besluiten zal de Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders gevolgen voor obligatiehouders van uiteenlopende uitgiftes van achtergestelde obligatieleningen inzichtelijk maken en wegen en daarbij streven naar evenredige en redelijke verdeling van lasten en risico's.



- 11.9 In het geval dat de besluiten van de Algemene Vergadering van Achtergestelde 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 Achtergestelde Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd is (“**Gekwalificeerd Besluit**”). Deze onderwerpen hebben betrekking op:
- (a) het veranderen van de Looptijd en/of het veranderen van de Rentebetalingdatum; of
  - (b) het verminderen van de uitstaande Hoofdsom anders dan door Aflossing en/of het verminderen van de Rente;
  - (c) het veranderen van de Achtergestelde Obligatievoorwaarden die betrekking hebben op het onmiddellijk betalen van Hoofdsom en Rente door de Uitgevende Instelling op een manier die nadelig is voor de Achtergestelde Obligatiehouders;
  - (d) het aantrekken van andere financieringen dan i) Senior Obligatieleningen of een herfinanciering daarvan, ii) Toekomstige Achtergestelde Obligatieleningen en iii) de Achtergestelde Obligatielening (waaronder begrepen maar niet beperkt tot bancaire financieringen en niet-bancaire geldleningen van derden) voor welke financieringen zekerheden worden gegeven) een en ander zoals toegestaan onder deze Obligatievoorwaarden.
- 11.10 Behoudens ingeval er sprake is van een noodsituatie (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 Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders ten minste 2/3 (twee/derde) gedeelte van het aantal uitstaande Achtergestelde 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 algemene vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders – binnen vier (4) weken daarna een tweede Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders moeten worden gehouden, waarin opnieuw een Gekwalificeerd Besluit kan worden genomen, ongeacht het aanwezige quorum.
- 11.11 Besluiten van de Algemene Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders kunnen buiten vergadering worden genomen, mits (a) na goedkeuring van de Stichting, (b) schriftelijk en (c) met unanieme stemmen, waarbij iedere Achtergestelde Obligatiehouder zijn stem heeft kunnen uitbrengen of heeft medegedeeld daarvan af te zien.

## **ARTIKEL 12 – WIJZIGING VAN ACHTERGESTELDE OBLIGATIEVOORWAARDEN**

- 12.1 Wijziging van deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden, anders dan zoals bedoeld in Artikel 12.3, kan uitsluitend geschieden door de Uitgevende Instelling met instemming van de Stichting en machtiging daartoe van de Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit is vereist. De Achtergestelde Obligatiehouders worden schriftelijk geïnformeerd over een wijziging van de Achtergestelde Obligatievoorwaarden.
- 12.2 Zowel de Stichting, de Uitgevende Instelling als de Achtergestelde Obligatiehouders kunnen bij de bijeenroeping als bedoeld in Artikel 11.1 een voorstel tot wijziging van de Achtergestelde Obligatievoorwaarden aan de Vergadering van Achtergestelde Obligatiehouders voorleggen. Voorts kan een individuele Achtergestelde Obligatiehouder de Uitgevende Instelling enkel verzoeken, doch niet dwingen, om een voorstel te doen voor de wijziging van de Achtergestelde Obligatievoorwaarden.
- 12.3 In aanvulling op het bepaalde in Artikel 12.1 kan de Uitgevende Instelling zonder toestemming van de Achtergestelde Obligatiehouders besluiten deze Achtergestelde Obligatievoorwaarden aan te passen indien het veranderingen betreffen van niet-materiële aard en/of indien het veranderingen betreffen van formele, onderschikte en/of technische aard en deze wijzigingen de belangen van de Achtergestelde Obligatiehouders of de Stichting niet schaden.



### **ARTIKEL 13. KENNISGEVING**

- 13.1 Alle kennisgevingen door de Uitgevende Instelling en/of de Stichting aan de Achtergestelde Obligatiehouders dienen schriftelijk te geschieden en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de (email)adressen van de individuele Achtergestelde Obligatiehouders, zoals vermeld in het Register. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de dag dat deze is verzonden.
- 13.2 Kennisgevingen door de Achtergestelde Obligatiehouders dienen schriftelijk te worden gedaan door verzending daarvan aan het adres van de Uitgevende Instelling, zijnde:  
Ter attentie van de directie van Sosimple Solar Investment I B.V.  
Postbus 15957  
1001NL Amsterdam  
Per email: [info@sosimplesolar.nl](mailto:info@sosimplesolar.nl)

### **ARTIKEL 14. SLOTBEPALINGEN**

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