

BIJLAGE 3: AKTE VAN ACHTERSTELLING

ACHTERSTELLING VAN VORDERINGEN

INHOUDSOPGAVE

In deze akte spreken wij met u af dat u de vordering die een van u heeft of krijgt op de ander achterstelt bij de Senior Financiers. Degene die deze vordering heeft, noemen wij hierna crediteur. Degene die deze vordering moet betalen, noemen wij hierna debiteur. Met 'u' bedoelen we zowel de crediteur als de debiteur. De debiteur moet dus eerst zijn schulden aan de Senior Financiers betalen. Pas daarna mag de debiteur de schulden aan de crediteur in verband met de achtergestelde vordering betalen.

Deze akte beschrijft verplichtingen waar de crediteur, de debiteur en de Senior Financiers aan moeten voldoen. In deze akte staat het volgende:

- De crediteur, de debiteur en de Senior Financiers
- Wat spreken wij met u af?
- Wat geldt ook nog?
- Verklaringen en handtekeningen

DE CREDITEUR, DE DEBITEUR EN DE SENIOR FINANCIERS

De crediteur is: iedere Obligatiehouder (zoals gedefinieerd in het IM (zoals hierna gedefinieerd)), vertegenwoordigd door:

Statutaire naam: Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren (de 'Stichting')
Statutaire vestigingsplaats: gemeente Amsterdam
Handelsregisternummer: 69337772

De debiteur is:

Statutaire naam: EST-Floattech B.V.
Statutaire vestigingsplaats : Hoofddorp
Handelsregisternummer : 01162843

De Senior Financiers zijn:

Naam: Coöperatieve Rabobank U.A. ('Rabobank')
Vestigingsplaats: Amsterdam
Handelsregisternummer: 30046259

Naam: Innovatiefonds Noord-Holland B.V. ('INH')
Vestigingsplaats: Amsterdam
Handelsregisternummer: 71393900

Naam: Coöperatie Rotterdam Port Fund U.A. ('RPF')
Vestigingsplaats: Rotterdam
Handelsregisternummer: 67378447

Naam: Encodi Holding B.V. ('Encodi')
Vestigingsplaats: Medemblik
Handelsregisternummer: 61081469

Naam: Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland ('PDENH')
Vestigingsplaats: Haarlem
Handelsregisternummer: 60390867

Zijn er meer Senior Financiers, dan bedoelen wij met Senior Financiers zowel alle Senior Financiers samen als iedere aparte Senior Financier.

OVERWEGINGEN

Op 16 juni 2020 heeft de debiteur corona-overbruggingsleningsovereenkomsten gesloten met (i) INH als lead financier en (ii) RPF, Encodi en PDENH als co-financiers (gezamenlijk, de **COL**).

Op 27 januari 2021 zijn er in verband met de COL achterstellingsovereenkomsten gesloten tussen:
(i) Rabobank als financier, Encodi, RPF en PDENH als crediteuren en de debiteur; en
(ii) Rabobank als financier, INH als crediteur en de debiteur (de **Senior Achterstellingsakten**).

De debiteur zal maximaal 2.000 obligaties met een nominale waarde van elk EUR 1.000 (duizend euro) uitgeven waarmee de debiteur in totaal een bedrag van (maximaal) EUR 2.000.000 (twee miljoen euro) zal ophalen bij de crediteur (de **Achtergestelde Obligatielening**), welke uitgifte is beschreven in het informatiememorandum 'Obligatielening EST-Floatch' gepubliceerd op 25 januari 2022 op de website www.duurzaaminvesteren.nl (het **IM**).

De Stichting is op basis van een onherroepelijke en onvoorwaardelijke volmacht verstrekt door de crediteur bij inschrijving op de Achtergestelde Obligatielening bevoegd om (i) de crediteur te vertegenwoordigen (in en buiten rechte) in verband met de Achtergestelde Obligatielening en daarmee samenhangende rechtsverhoudingen en (ii) namens de crediteur deze akte aan te gaan en de huidige en toekomstige vorderingen op de debiteur uit hoofde van de Achtergestelde Obligatielening achter te stellen bij alle huidige en toekomstige vorderingen van de Senior Financiers.

Op 25 november 2021 hebben YARD ENERGY Investments B.V., Encodi, RPF, PDENH en de debiteur een *bridge loan agreement* gesloten, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, die is achtergesteld ten opzichte van de Senior Vorderingen (zoals hieronder gedefinieerd) en vorderingen uit hoofde van de Achtergestelde Obligatielening.

Als zekerheid voor de terugbetaling van Senior Vorderingen (zoals hieronder gedefinieerd) heeft de debiteur zekerheden gevestigd of zal de debiteur op eerste verzoek zekerheden vestigen ten gunste van de relevante Senior Financier in eerste rang en/of tweede in rang (de **Senior Zekerheden**).

WAT SPREKEN WIJ MET U AF

Welke vordering stelt de crediteur achter?

De crediteur heeft of krijgt vorderingen op de debiteur uit hoofde van de Achtergestelde Obligatielening (de **Achtergestelde Vorderingen**). De crediteur stelt deze Achtergestelde Vorderingen hierbij achter:

- op alles wat de debiteur nu of in de toekomst moet betalen aan Rabobank. Dit kunnen schulden zijn in verband met een financiering, maar ook schulden in verband met andere overeenkomsten tussen Rabobank en debiteur; en
- op alles wat de debiteur nu of in de toekomst moet betalen aan de overige Senior Financiers in verband met de COL (de **Senior Vorderingen**).

U mag uw onderlinge afspraken over de Achtergestelde Obligatielening niet wijzigen zonder toestemming van de Senior Financiers. De Senior Financiers geven hierbij vooraf toestemming voor wijzigingen van de afspraken in de Achtergestelde Obligatielening betreffende verlenging van de looptijd en uitstel van rente en/of aflossing.

Wat houdt de achterstelling in?

Het is de debiteur niet, zonder toestemming van de Senior Financiers welke zij redelijkerwijs niet zullen onthouden, toegestaan:

- de Achtergestelde Vorderingen aan de crediteur terug te betalen;
- de Achtergestelde Vorderingen te verrekenen met een tegenvordering van een Senior Financier; en
- derderangs zekerheden te vestigen voor de terugbetaling van de Achtergestelde Vorderingen die in rang volgen na de Senior Zekerheden.

Het is de crediteur niet toegestaan:

- betalingen van Achtergestelde Vorderingen te accepteren;
- zonder toestemming van de debiteur en de Senior Financiers welke zij redelijkerwijs niet zullen onthouden, de Achtergestelde Vorderingen te verrekenen, te cederen, over te overdragen of te bezwaren met zekerheidsrechten;
- zonder toestemming van de Senior Financiers, de Achtergestelde Vorderingen op te eisen; en
- zonder toestemming van de Senior Financiers welke zij redelijkerwijs niet zullen onthouden, derderangs zekerheden te verzoeken of te laten vestigen die in rang volgen na de Senior Zekerheden.

Wat geldt voor de rente en aflossing voor de Achtergestelde Obligatielening?

Het is de debiteur toegestaan om periodiek, op een Rentdatum, Rente aan de crediteur te betalen voor de Achtergestelde Obligatielening. Het is de debiteur toegestaan om Aflossing aan de crediteur te betalen op de Aflossingsdatum. De hiervoor gebruikte termen met een hoofdletter die niet in deze akte zijn gedefinieerd, hebben de betekenis zoals omschreven in de obligatievoorwaarden van de Achtergestelde Obligatielening zoals beschreven in het IM.

Deze toestemming geldt zolang de debiteur al zijn verplichtingen jegens de Senior Financiers nakomt. Dat is niet het geval als de debiteur (i) een betalingsachterstand van rente of aflossing bij een Senior Financier heeft, (ii) een (krediet)limiet overschrijdt of (iii) zich niet houdt aan de convenanten uit een financieringsdocument die de debiteur heeft gesloten met een Senior Financier.

Deze toestemming vervalt als een van drie hiervoor genoemde situaties zich voordoet. Dan mag de debiteur geen enkele betaling meer doen aan de crediteur, totdat de Senior Financiers schriftelijk weer toestemming verlenen. Zolang de betalingen aan de crediteur om voorgaande redenen zijn opgeschort, zal de aan de crediteur verschuldigde rente worden bijgeschreven op de hoofdsom van de Achtergestelde Obligatielening.

Heeft de crediteur een betaling van de debiteur ontvangen, die hij op basis van deze akte niet had mogen ontvangen? Dan zal de desbetreffende crediteur die ontvangen betaling op eerste verzoek van de debiteur of een Senior Financier aan de debiteur terugbetalen.

Niet-nakoming

Komt de crediteur en/of de debiteur de materiele afspraken in deze akte niet na, dan mogen de Senior Financiers financieringen die zij dan aan de debiteur hebben verstrekt meteen opeisen. Ook mogen de Senior Financiers in dat geval alle overeenkomsten tussen de Senior Financiers en de debiteur meteen beëindigen. De debiteur moet dan meteen alles terugbetalen wat hij nog aan de Senior Financiers verschuldigd is. Een betaling aan een crediteur die op grond van voorgaande paragraaf aan de debiteur terugbetaald moet worden maar niet is terugbetaald, levert geen schending op van een materiele afspraak zoals bedoeld in de eerste zin van deze paragraaf. Voorgaande met inachtneming van de afspraken zoals vastgelegd in de Senior Achterstellingsakten.

WAT GELDT OOK NOG?

Wat geldt er bij fusie of splitsing, contractoverneming en overdracht of verpanding?

Fusie of splitsing

- a) Gaan wij juridisch fuseren of splitsen? Dan mogen onze rechtsopvolgers zelfstandig en ieder voor het geheel:
- alle rechten en bevoegdheden tegenover u uitoefenen; en
 - al onze verplichtingen tegenover u nakomen.

Contractsoverneming

- b) Wij mogen de rechtsverhouding(en) met u en de (neven)rechten die daarbij horen, overdragen aan een ander. Dat heet contractsoverneming. Wij mogen die rechtsverhouding helemaal overdragen of alleen een deel daarvan. U mag uw rechtsverhoudingen met ons niet overdragen.
- c) Sluiten wij zo'n contractsoverneming? Dan mogen onze rechtsopvolgers met betrekking tot deze rechtsverhouding(en) zelfstandig en ieder voor het geheel:
- alle rechten en bevoegdheden tegenover u uitoefenen; en
 - al onze verplichtingen tegenover u nakomen.
- d) U geeft ons nu al toestemming voor contractsoverneming.

Overdracht en verpanding.

- e) Wij mogen onze vorderingen op u en de (neven)rechten die daarbij horen, overdragen of verpanden aan een ander. Wij mogen al onze vorderingen op u overdragen of verpanden of een deel daarvan.
- f) Bij overdracht mogen onze rechtsopvolgers zelfstandig en ieder voor het geheel alle rechten en bevoegdheden tegenover u uitoefenen. Zijn bij de overdracht ook verplichtingen op de rechtsvolgers overgegaan? Dan mogen zij zelfstandig en ieder voor het geheel tegenover u ook die verplichtingen nakomen.
- g) Zijn onze vorderingen op u aan een ander verpand? Dan kan die ander betaling van die vorderingen aan u vragen. Zijn er (ook) rechten verbonden aan de verpande vorderingen of rechten verpand? Dan mag die ander ook die rechten uitoefenen.

Kosten in verband met deze akte

Maken de Senior Financiers kosten in verband met de afspraken in deze akte? Bijvoorbeeld omdat de crediteur dan wel de debiteur deze afspraken niet nakomt? Dan komen deze kosten voor rekening van de debiteur. Denk bijvoorbeeld ook aan kosten voor procedures die de Senior Financiers voeren. Wanneer de Senior Financiers dat vragen, moet de debiteur deze kosten meteen aan de Senior Financiers betalen.

Einde van de afspraken

De afspraken in deze akte gelden zolang de debiteur nog schulden bij de Senior Financiers heeft of kan krijgen. Deze afspraken komen pas te vervallen als de Senior Financiers dat schriftelijk aan debiteur en crediteur hebben meegedeeld. Debiteur en crediteur mogen deze afspraken niet opzeggen of beëindigen.

VERKLARINGEN EN HANDTEKENINGEN

Debiteur en crediteur geven Senior Financiers in deze akte en de algemene voorwaarde van Rabobank (de **Algemene Bankvoorwaarden**) bevoegdheden, volmachten, verklaringen en (hoofdelijke) verbintenissen. Deze nemen Senior Financiers van debiteur en crediteur aan zodra zij deze akte hebben ondertekend. Dat doen Senior Financiers door een ontvangstbevestiging en/of kopie van de digitaal ondertekende akte te sturen. De Algemene Bankvoorwaarden zijn te vinden op https://statics.rabobank.com/binaries-processed/01_algemene_bankvoorwaarden_2910880_931154614.pdf.

Algemene voorwaarden

De Algemene Bankvoorwaarden zijn van toepassing tussen de debiteur en Rabobank.

Debiteur verklaart dat hij:

- de Algemene Bankvoorwaarden heeft ontvangen;
- instemt met de manier waarop deze zijn verstrekt;
- deze Algemene Bankvoorwaarden heeft kunnen lezen; en
- economisch belang heeft bij het aangaan van deze akte en dat het past binnen de doelomschrijving in zijn statuten.

Debiteur en de Stichting namens de crediteur verklaren dat zij alle besluiten, goedkeuringen, toestemmingen en positieve adviezen heeft gekregen die nodig zijn. Die kunnen nodig zijn op grond van de wet of de statuten voor het aangaan van deze akte.

Ondertekening

Namens de crediteur

Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren (de 'Stichting')

Plaats:

Datum:

Wettelijk vertegenwoordiger:

Handtekening:

De debiteur

EST-Floattech B.V.

Plaats:

Datum:

Wettelijk vertegenwoordiger:

Handtekening:

De Senior Financiers

Coöperatieve Rabobank U.A. ('Rabobank')

Plaats:

Datum:

Wettelijk vertegenwoordiger:

Handtekening:

Innovatiefonds Noord-Holland B.V. ('INH')

Plaats:

Datum:

Wettelijk vertegenwoordiger:

Handtekening:

Coöperatie Rotterdam Port Fund U.A. ('RPF')

Plaats:

Datum:

Wettelijk vertegenwoordiger:

Handtekening:

Encodi Holding B.V. ('Encodi')

Plaats:

Datum:

Wettelijk vertegenwoordiger:

Handtekening:

Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland ('PDENH')

Plaats:

Datum:

Wettelijk vertegenwoordiger:

Handtekening: