

# DV COMPANY BV

## VOORWAARDEN VAN DE ACHTERGESTELDE OBLIGATIES

**Waarschuwing:** Artikel 10 § 3, 2° van de Prospectuswet bepaalt dat de verplichting om een informatienota te publiceren niet van toepassing is op de aanbiedingen van beleggingsinstrumenten aan het publiek waarvan de totale tegenwaarde in de Unie minder bedraagt dan of gelijk is aan 500.000 euro, berekend over een periode van twaalf maanden, voor zover: (a) elke belegger slechts voor een maximumbedrag van 5.000 euro op de aanbieding aan het publiek kan ingaan, (b) alle documenten met betrekking tot de aanbieding aan het publiek het totaalbedrag van die aanbieding alsook het maximumbedrag per belegger vermelden. Overeenkomstig deze bepaling wordt geen prospectus noch Informatienota gepubliceerd.

Obligaties zijn schuldinstrumenten. Een belegging in Obligaties houdt risico's in. Door in te schrijven op de Obligaties lenen de beleggers geld uit aan de Emittent die zich ertoe verbindt op de Vervaldatum interesten te betalen en het bedrag in hoofdsom terug te betalen. In geval van faillissement of in gebreke blijven van de Emittent kunnen de Beleggers de verschuldigde bedragen niet terugvorderen en dreigen zij hun investering geheel of gedeeltelijk te verliezen. Obligaties zijn bestemd voor beleggers die in staat zijn de risico's te beoordelen in het licht van hun financiële kennis en ervaring. Er wordt in het bijzonder verwezen naar het feit dat de Obligaties achtergesteld zijn. Potentiële Beleggers worden verzocht een eigen mening te vormen over de Emittent en over de voorwaarden van het Aanbod, onder meer rekening houdend met de voordelen en de risico's verbonden aan een dergelijke investering en zich eventueel te laten bijstaan door een professionele adviseur.

**Herroepingsrecht:** Elke Kredietgever die een lening toestaat aan een Kredietnemer beschikt over het recht om zich terug te trekken binnen een termijn van 14 dagen vanaf de Inschrijving op het Aanbod.

### DEFINITIES

Wanneer de volgende termen en uitdrukkingen in dit document (de Voorwaarden) met een hoofdletter worden gebruikt, hebben ze de volgende betekenis:

Algemene Vergadering(en) van Obligatiehouders:

Verwijst naar het wettelijk orgaan waardoor de Obligatiehouders zullen optreden en dit overeenkomstig de bepalingen van Boek 5 - Artikelen 5:107 tot 5:119 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Elke Obligatiehouder zal het recht aantonen om deel te nemen aan de Algemene Vergaderingen van Obligatiehouders, uiterlijk op de derde (3e) Werkdag om middernacht (uur in Brussel) voorafgaand aan de vastgestelde datum van genoemde Algemene Vergadering van Obligatiehouders, door de inschrijving op zijn naam in het Register van Obligatiehouders van de Obligaties waarvan hij eigenaar is.

Bericht aan de Obligatiehouders:

Verwijst naar een bericht dat de Emittent aan de Obligatiehouders overmaakt in de vormen en met de middelen beschreven in Artikel 11 van deze Voorwaarden.

BeeBonds:

Verwijst naar BeeBonds bv, een besloten vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te B - 1040 - Brussel, Hive5, Sint-Michielswarande nr. 30B, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer BE 0658.962.075, handelend onder de vergunning van het Alternatief Financieringsplatform (AFP) afgeleverd door de FSMA op 23 april 2019, en aan wie de Emittent de organisatie, de structurering en de commercialisering van de Obligatielening heeft toevertrouwd.

Bevestigingsmail:

Verwijst naar de bevestiging per e-mail die de Belegger zal ontvangen op het e-mailadres dat hij heeft opgegeven bij de opening van zijn "beleggersrekening" op het Alternatieve Financieringsplatform van BeeBonds, met daarin een bericht waarin het bedrag wordt beschreven dat de Belegger wenst te onderschrijven, alsook de betalingsmodaliteiten van zijn inschrijving.

Gevallen van Ingebrekeblijving:

Verwijst naar elke gebeurtenis bedoeld in Artikel 9.2. van deze Voorwaarden.

Vervaldatum:

Verwijst naar de vervaldatum van de Obligaties, met name 03/02/2023. Tot die datum zullen de Obligaties rente opbrengen zoals bepaald in Artikel 8. van deze Voorwaarden en dit ongeacht of het een Werkdag betreft of niet.

<u>Terugbetalingsdatum op Vervaldag:</u>	Verwijst naar de datum van terugbetaling van de Obligaties die zal plaatsvinden op 04/02/2023 en waarop de Emittent zich ertoe verbindt om in hoofdsom het bedrag van de vervallen Obligaties terug te betalen, zoals bepaald in Artikel 1.5. van deze Voorwaarden.
<u>Vervroegde Terugbetalingsdatum:</u>	Verwijst naar de datum waarop de Emittent zich ertoe verbindt het bedrag van de Obligaties in hoofdsom terug te betalen vóór de Terugbetalingsdatum op Vervaldag, zoals bepaald in Artikel 9. van deze Voorwaarden.
<u>Uitgiftedatum:</u>	Verwijst naar de datum van uitgifte van de Obligaties die zal plaatsvinden op 04/02/2020 (of eventueel de dag volgend op de afsluiting van een verlengingsperiode van het Aanbod) en vanaf wanneer de Obligaties rente zullen opbrengen zoals bepaald in Artikel 7.1. van deze Voorwaarden.
<u>Betaaldata van de Rente:</u>	Verwijst naar de data waarop de Emittent aan de Obligatiehouders de vervallen rente zal betalen zoals bepaald in Artikel 6.3. van deze Voorwaarden.
<u>Emittent:</u>	DV Company bv, een besloten vennootschap naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel te B - 1050 - Brussel, Louizalaan nr. 375 - bus 7 en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer BE 0539 860 824.
<u>Obligatielening:</u>	Verwijst naar de lening door uitgifte van achtergestelde obligaties voor een maximumbedrag van vijfhonderdduizend euro (500.000 EUR) met een brutorente op jaarbasis van acht procent (8,00 %) gedurende drie (3) jaar, van 04/02/2020 tot 03/02/2023, geïdentificeerd onder ISIN-code BE6318543608.
<u>Exact/Exact ICMA:</u>	Verwijst naar het aantal dagen opgelopen rente tussen twee data op jaarbasis van 365 dagen.
<u>FSMA:</u>	Verwijst naar de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten
<u>Belegger(s):</u>	Verwijst naar elke natuurlijke persoon of elke rechtsgeldig vertegenwoordigde rechtspersoon die de wettelijke en reglementaire mogelijkheid heeft om op een of andere manier Obligaties te verwerven.
<u>Werkdag(en):</u>	Verwijst naar een andere dag dan een zaterdag, zondag of feestdag waarop de banken en de valutamarkten in België geopend zijn voor hun algemene werkzaamheden en, indien op die dag een betaling in euro moet worden verricht, naar een werkdag voor het TARGET2-systeem.
<u>Werving van Fondsen:</u>	Verwijst, op dezelfde manier als de term "Obligatielening", naar de lening door uitgifte van achtergestelde obligaties voor een maximumbedrag van vijfhonderdduizend euro (500.000 EUR) met een brutorente op jaarbasis van acht procent (8,00 %) gedurende drie (3) jaar, van 04/02/2020 tot 03/02/2023, geïdentificeerd onder ISIN-code BE6318543608.
<u>Obligatiehouder(s):</u>	Verwijst naar elke (alle) natuurlijke of rechtspersoon (-personen) die op om het even welke datum, ook tijdens de Inschrijvingsperiode, kan (kunnen) aantonen effectief eigenaar te zijn van Obligaties.
<u>Obligaties:</u>	Verwijst naar de achtergestelde obligaties die door de Emittent zullen worden uitgegeven in het kader van de Obligatielening.
<u>Renteperiode:</u>	Verwijst naar de volgende periodes waarin de rente loopt: <ul style="list-style-type: none"> <li>- voor de 1e periode: die aanvangt op de dag van de Uitgiftedatum en eindigt op de (Niet-)werkdag van de eerste Betaaldatum van de Rente;</li> <li>- voor elke opeenvolgende periode: die aanvangt op de (Niet-)werkdag volgend op de verjaardag van elke Betaaldatum van de Rente en eindigt op de (Niet-)werkdag van de Betaaldatum van de Rente;</li> <li>- voor de laatste periode: die aanvangt op de (Niet-)werkdag van de laatste verjaardag van de Betaaldatum van de Rente en eindigt op de (Niet-)werkdag van de Vervaldatum.</li> </ul>
<u>Inschrijvingsperiode:</u>	Verwijst naar de periode, bepaald in deze Voorwaarden, tijdens welke de Inschrijvers de mogelijkheid hebben om in te tekenen op de Obligaties.

<u>Inschrijvingsprijs:</u>	Verwijst naar de inschrijvingsprijs van de Obligaties.
<u>Project(en):</u>	Verwijst naar het (de) project(en) dat (die) nader wordt (worden) beschreven in het Advies van het Selectiecomité dat beschikbaar is op de website van BeeBonds.
<u>Register van Obligatiehouders:</u>	Verwijst naar het register dat wordt bijgehouden door de Emittent waaruit blijkt dat de Beleggers eigenaar zijn van de Obligaties door inschrijving in dat register en op hun namen overeenkomstig Boek 5 - Artikelen 5:23 en 5:24 evenals Artikel 5:27 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
<u>Inschrijver(s):</u>	Verwijst naar elke natuurlijke persoon of elke rechtsgeldig vertegenwoordigde rechtspersoon die de wettelijke en reglementaire mogelijkheid heeft om in te tekenen op de Obligatielening tegen de voorwaarden die uiteengezet worden in deze Voorwaarden en die heeft ingetekend op Obligaties op het internetplatform van BeeBonds.
<u>Zekerheid (zekerheden):</u>	Verwijst naar elke hypotheek, voorrecht, inpandgeving, onderpand, fiduciaire zekerheidsoverdracht, eigendomsoverdracht als waarborg en elke andere zakelijke zekerheid die de verplichtingen van een persoon waarborgt, alsook elke andere overeenkomst of akkoord met een gelijkaardige uitwerking.
<u>Rentevoet:</u>	Verwijst naar de jaarlijkse rentevoet die de Obligaties zullen dragen tot de vervaldag van de Obligatielening en dit volgens de voorwaarden bepaald en vastgelegd in Artikel 6.1. van deze Voorwaarden.
<u>Taks(en):</u>	Elke door een overheid opgelegde taks, heffing, belasting, voorheffing of andere lasten van een gelijkaardige aard, met inbegrip van onder meer elke boete, interest of kosten die opeisbaar is wegens het in gebreke blijven of de vertraging bij de betaling die ermee verband houdt.
<u>Voorwaarden:</u>	Verwijst naar dit document dat de voorwaarden en modaliteiten van de Obligaties, alsook die om erop in te schrijven en die de Emittent onherroepelijk verbinden, definieert.

## VOORWAARDEN EN MODALITEITEN VAN DE OBLIGATIES

### **1. De Obligaties**

#### *1.1. Aard van de Obligaties*

De Obligaties zijn vrij verhandelbare achtergestelde obligaties, die representatief zijn voor een schuldvordering, uitgegeven door de Emittent. Zij geven recht op de betaling van een rente zoals beschreven in Artikel 6. infra. De Obligaties bieden eveneens alle rechten die het Wetboek van vennootschappen en verenigingen toekent aan de Obligatiehouders, behoudens afwijking van deze Voorwaarden.

#### *1.2. Vorm van de Obligaties*

De Obligaties worden uitsluitend uitgegeven in de vorm van effecten op naam, overeenkomstig Boek 5 - Artikelen 5:50 tot 5:52 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Overeenkomstig Boek 5 - Artikel 5:29 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt de eigendom van de Obligaties bewezen door een inschrijving op naam van elke Obligatiehouder in het Register van Obligatiehouders; elke Obligatiehouder moet een certificaat ontvangen waaruit het nominale bedrag blijkt waarvoor hij zal worden ingeschreven.

In geval van verhandeling en wanneer een transactie onderhands of via een Expert Market van Euronext Brussel via een door de Obligatiehouder gekozen financiële tussenpersoon zou worden aangegaan, zullen de Obligaties op het vlak van de afwikkeling van effectentransacties onderworpen zijn aan de geldende Belgische reglementering en zal de overdracht ter kennis moeten worden gebracht van de Emittent om afdwingbaar te zijn en opgenomen moeten zijn in het register van Obligatiehouders.

#### *1.3. Nominale waarde*

De Obligaties worden uitgegeven per coupure met een ondeelbare nominale waarde van duizend euro (1.000 EUR).

#### 1.4. Maximumbedrag van de Obligaties

Het nominale maximumbedrag van de uit te geven Obligaties bedraagt vijfhonderdduizend euro (500.000 EUR), vertegenwoordigd door vijfhonderd (500) Obligaties met elk een nominale waarde van duizend euro (1.000 EUR).

#### 1.5. Looptijd - Terugbetaling op Vervaldag

De Obligaties hebben een looptijd van drie (3) jaar. Ze brengen rente op vanaf 04/02/2020 tot de Vervaldatum op 03/02/2023. De Obligaties zullen voor honderd procent (100 %) van hun nominale kapitaalwaarde worden terugbetaald op de Terugbetalingsdatum op Vervaldag, met name 04/02/2023. Indien zou blijken dat de Terugbetalingsdatum op Vervaldag geen Werkdag is, zullen de Obligaties worden terugbetaald op de eerstvolgende Werkdag na de Terugbetalingsdatum op Vervaldag.

#### 1.6. Valuta

De Obligaties zijn uitgedrukt in euro.

#### 1.7. Overdraagbaarheid van de Obligaties

Onder voorbehoud van de toepassing van de reglementeringen inzake overdraagbaarheid van effecten, zijn de Obligaties vrij overdraagbaar.

De eigendom van de Obligaties zal worden overgedragen door inschrijving van de overdracht in het Register van Obligatiehouders.

#### 1.8. Beschrijving van het Aanbod

Maximaal bedrag waarvoor het Aanbod uitgebracht wordt	500.000 euro
Minimumbedrag waaronder het Aanbod kan worden geannuleerd	300.000 euro
Minimaal inschrijvingsbedrag per Belegger	1.000 euro
Maximaal inschrijvingsbedrag per Belegger	5.000 euro
Prijs van de Obligaties	100 % van de nominale waarde waarop werd ingeschreven
Openingsdatum van het eerste Aanbod	23-1-2020
Afsluitingsdatum van het eerste Aanbod	03-2-2020
Geplande uitgiftedatum van de Obligaties	04-2-2020
Datum van de inschrijving op naam van de Obligaties	04-2-2020
Kosten ten laste van de Beleggers	Geen

## 2. Bestemming

De Emittent zal de Obligatielening gebruiken om het (de) Project(en) te financieren zoals beschreven in het Advies van het Selectiecomité dat beschikbaar is op de website van BeeBonds.

## 3. Inschrijvingsmodaliteiten

### 3.1. Inschrijvingsprijs

De Inschrijvingsprijs bedraagt honderd procent (100 %) van de nominale waarde van de Obligaties en zal volledig worden volstort op het eerste verzoek van de Emittent en uiterlijk op de Uitgiftedatum.

### 3.2. Nominaal Maximum Inschrijvingsbedrag

De Inschrijvers moeten inschrijven op een nominaal bedrag per schijf en veelvoud van duizend euro (1.000 euro) met een maximum van vijfduizend euro (5.000 euro) per Inschrijver.

### 3.3. Resultaten van het Aanbod tot inschrijving

De resultaten van het Aanbod tot inschrijving op de Obligatielening zullen zo snel mogelijk na de afsluiting (eventueel vroegtijdig) van de Inschrijvingsperiode of de Verlengingsperiodes van het Aanbod worden gepubliceerd op de website van BeeBonds (www.beebonds.com).

### 3.4. Datum en wijze van betaling

De datum van betaling van de inschrijvingen op de Obligatielening is vastgesteld op 04/02/2020 (voor de eerste periode). Bovengenoemde datum bepaalt de Uitgiftedatum van de Obligaties. De betaling van de Obligaties gebeurt door overschrijving op de bankrekening vermeld in de Bevestigingsmail.

### 3.5. Kosten van de Uitgifte

De juridische, administratieve en andere kosten in verband met de uitgifte van de Obligatielening zijn ten laste van de Emittent.

### 3.6. Verlenging van het Inschrijvingsaanbod

Indien na afloop van de Inschrijvingsperiode het opgehaalde bedrag hoger is dan het minimumbedrag waarvoor het Aanbod wordt uitgevoerd, namelijk driehonderdduizend euro (300.000 EUR) zonder het maximale nominale bedrag van de Obligatielening te hebben bereikt, namelijk vijfhonderdduizend euro (500.000 EUR), behoudt de Emittent zich het recht voor om het Aanbod te verlengen voor een of meerdere bijkomende inschrijvingsperiodes van elk drie (3) maanden vanaf de Afsluitingsdatum van het Aanbod, met dien verstande dat de Obligaties die tijdens deze periodes werden onderschreven, zullen worden betaald en geleverd aan de volgende voorwaarden (Voorwaarden van Betaling/Levering):

- het nominale bedrag van elke inschrijving die tijdens deze periodes wordt uitgevoerd, wordt verhoogd met het bedrag van de verlopen rente (accrued interest) tot de datum van betaling die wordt overeengekomen bij elke bijkomende inschrijving waarvan het bedrag van de wettelijk verschuldigde taksen en belastingen zal worden afgetrokken,
- de datum van de inschrijvingen op naam in het Register van Obligatiehouders zal de betaaldatum zijn die wordt overeengekomen bij elke bijkomende inschrijvingsperiode.

Het aldus verschuldigde rentebedrag zal worden berekend op Exact/Exact ICMA-basis, waarbij het resultaat wordt afgerond op de tweede (2e) decimaal die het dichtst in de buurt ligt (halven worden naar boven afgerond).

### 3.7. Mogelijkheid tot annulering van het inschrijvingsaanbod

De Emittent behoudt zich het recht voor het Aanbod te annuleren indien, na afloop van de eerste Inschrijvingsperiode, het totale nominale bedrag van de ontvangen aanvragen tot inschrijving op de Obligatielening lager is dan driehonderdduizend euro (300.000 EUR). Indien de Emittent niet beslist om het Aanbod te annuleren, zullen de onderschreven Obligaties worden betaald en geleverd zoals voorzien en wordt het Aanbod verlengd volgens de Afwikkelingsvoorwaarden beschreven in Artikel 3.6. supra en wordt het Aanbod automatisch verlengd voor een of meerdere bijkomende inschrijvingsperiodes van elk drie (3) maanden vanaf de Datum van de initiële afsluiting van het Aanbod.

## 4. Rang van de Obligaties - Achterstelling

De Obligaties zijn achtergesteld aan de huidige en toekomstige verplichtingen van de Emittent die verbonden zouden zijn aan de (her)financiering van het Project ten aanzien van de banken en zijn bevoorrechte schuldeisers en gaan niet gepaard met enige waarborg.

Obligaties worden uitgegeven in gelijke rang (pari passu), zonder enige voorrang onder elkaar om welke reden dan ook.

## 5. Verklaringen en Waarborgen

De Emittent verklaart en waarborgt aan de Obligatiehouders dat:

- a) de Emittent een besloten vennootschap (bv) is, rechtsgeldig opgericht naar Belgisch recht, voor onbepaalde duur en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer BE 0539 860 824;
- b) de Obligaties op de Uitgiftedatum geldig uitgegeven zullen worden bij beslissing van het bestuursorgaan van de Emittent;
- c) de Emittent op de Uitgiftedatum een bankfinanciering heeft verkregen bij BNP-PARIBAS-Fortis voor een bedrag van vier miljoen zeshonderdzeventigduizend euro (4.676.000 EUR);
- d) de Emittent zich ertoe verbindt geen Zekerheden meer uit te geven op de goederen buiten deze die nodig zouden zijn voor de (her)financiering van het Project.

## 6. Rente

### 6.1. Rentevoet

De Obligaties dragen een bruto jaarrente van acht procent (8,00 %) op Exact/Exact ICMA-basis vanaf de Uitgiftedatum, 04/02/2020, en dit tot de Vervaldatum, 03/02/2023, of de volledige terugbetaling ervan overeenkomstig Artikelen 8. en 9. infra.

## 6.2. Berekening van de Rente

Het bedrag van de jaarlijkse rente dat verschuldigd is in het kader van elke Obligatie wordt berekend op basis van de nominale waarde van de Obligaties die elke Obligatiehouder bezit, waarbij het bedrag van een dergelijke betaling wordt afgerond op de tweede (2e) decimaal die het dichtst in de buurt ligt (halven worden naar boven afgerond).

Indien de verschuldigde rente over een periode van minder dan een jaar moet worden berekend, wordt deze berekend op Exact/Exact ICMA-basis voor elke periode, waarbij het resultaat wordt afgerond op de tweede (2e) decimaal die het dichtst in de buurt ligt (halven worden naar boven afgerond).

De Obligaties zullen geen rente meer opbrengen vanaf de Terugbetalingsdatum op Vervaldag, 04/02/2023, of de volledige terugbetaling ervan overeenkomstig Artikelen 8. en 9. infra, behalve indien de betaling van de hoofdsom van de Obligaties onterecht werd verhinderd of geweigerd. In dat geval zullen de Obligaties rente blijven opbrengen tegen de voornoemde rentevoet tot op de datum waarop alle bedragen die verschuldigd zijn in het kader van de Obligaties door de Emittent gestort zijn ten gunste van de Obligatiehouders.

## 6.3. Betaling van de Rente

De Rente is betaalbaar op elke verjaardag van de Uitgiftedatum, 04/02/2021 en 04/02/2022, en voor de laatste keer op de Terugbetalingsdatum op Vervaldag, 04/02/2023, die de Betaaldata van de Rente definieert. Indien zou blijken dat een van de Betaaldata van de Rente zou vallen op een datum die geen Werkdag is, verschuift de Betaaldatum van de Rente naar de eerstvolgende Werkdag na de verjaardag.

## 7. Betaling

### 7.1. Betalingen

Onverminderd Boek 5 - Artikel 5:29 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zullen alle betalingen van bedragen in hoofdsom of rente uit hoofde van de Obligaties door de Emittent aan de Obligatiehouders gebeuren. De betaling van deze bedragen is bevrijdend voor de Emittent.

Alle betalingen van bedragen in hoofdsom of rente uit hoofde van de Obligaties gebeuren met inachtneming van alle toepasselijke fiscale wetten of reglementeringen.

Indien de datum van betaling van de bedragen in hoofdsom of Rente geen Werkdag is, zal de betaling gebeuren op de eerstvolgende Werkdag. Dit uitstel zal geen recht geven op enige bijkomende rente of andere betaling.

### 7.2. Betalingsachterstand

Elke betaling die door de Emittent wordt verricht buiten de in deze Voorwaarden bepaalde termijnen, zal rente opbrengen tegen een jaarlijkse brutorentevoet van twaalf procent (12 %) vanaf de datum waarop de voorziene betaling had moeten worden verricht en tot de datum waarop die wordt verricht.

### 7.3. Fiscaliteit

Alle betalingen in hoofdsom en rente met betrekking tot de Obligaties zullen door de Emittent aan de Obligatiehouders worden verricht volgens de verplichtingen die hem worden opgelegd door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, alsook alle wetten en reglementeringen betreffende de met de inkomstenbelastingen gelijkgestelde belastingen en dit na eventuele inhouding van alle belastingen, verplichtingen, heffingen of andere lasten, ongeacht of ze worden opgelegd, geïnd, ingehouden, belast door of in België of door een andere Belgische overheid met heffingsbevoegdheid. De Emittent zal niet gehouden zijn enig bijkomend of toekomstig bedrag te betalen naar aanleiding van een dergelijke aftrek of inhouding.

## 8. Terugbetaling op de vervaldag

Tenzij ze al vervroegd werden terugbetaald volgens de voorwaarden van Artikel 9. infra (Vrijwillige Terugbetaling of Terugbetaling in geval van ingebrekeblijving), zullen de Obligaties door de Emittent aan de Obligatiehouders worden terugbetaald tegen honderd procent (100,- %) van hun nominale waarde op 04/02/2023 onder voorbehoud en na eventuele inhouding van alle belastingen, verplichtingen, taksen of andere lasten, ongeacht of ze worden opgelegd, geïnd, ingehouden, belast door of in België of door een andere Belgische overheid die heffingsbevoegdheid heeft.

In geval van vertraging in de uitvoering van het Project ten opzichte van de oorspronkelijke plannen en met name het liquiditeitsplan beschreven in het Advies van het Selectiecomité dat beschikbaar is op de website van BeeBonds kunnen de

Emittent en de Vergadering van de Obligatiehouders, overeenkomstig de bepalingen van Boek 5 - Artikelen 5:107 tot 5:119 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, beslissen om de Terugbetalingsdatum op Vervaldag uit te stellen tot een latere datum en uiterlijk zes (6) maanden na de hierboven vastgelegde Terugbetalingsdatum op Vervaldag. In dat geval blijven alle Voorwaarden ongewijzigd, behalve de Terugbetalingsdatum op Vervaldag. De Emittent moet de Obligatiehouders uiterlijk een (1) maand voor de hierboven initieel vastgelegde Terugbetalingsdatum op Vervaldag op de hoogte brengen – met een Bericht aan de Obligatiehouders – van het uitstel van de initiële Terugbetalingsdatum op Vervaldag en van de nieuwe Terugbetalingsdatum op Vervaldag.

## **9. Vervroegde terugbetalingen**

### **9.1. In geval van Vrijwillige Terugbetaling**

De Emittent kan de Obligatiehouders eerder en op elk ogenblik de vervroegde terugbetaling (hoofdsom en rente) van de Obligatielening in zijn geheel voorstellen door middel van een Bericht aan de Obligatiehouders dat door de Emittent vijftien (15) Werkdagen voor de geplande datum van de vervroegde terugbetaling wordt verzonden. Het Bericht aan de Obligatiehouders zal diegenen die zich vervroegd willen laten terugbetalen uitnodigen om zich tien (10) Werkdagen na de datum van verzending van het Bericht aan de Obligatiehouders te melden bij de Emittent of BeeBonds door middel van een e-mail met de mededeling dat ze zich vervroegd willen laten terugbetalen en het nummer van de bankrekening waarop ze willen worden terugbetaald.

### **9.2. In geval van Ingebrekebliving**

Elke Obligatiehouder kan de gehele of gedeeltelijke vervroegde terugbetaling van zijn Obligaties aanvragen – met dien verstande dat hij geen gedeeltelijke terugbetaling van een Obligatie kan vragen – in geval van een van de volgende gebeurtenissen en voor zover hieraan niet werd verholpen binnen de vijftien (15) Werkdagen – of binnen drie (3) maanden in het geval bedoeld in punt c) hieronder – na de verzending en de publicatie van een Bericht aan de Obligatiehouders:

- a) niet-betaling: niet-betaling van de rente of van de hoofdsom uit hoofde van de Obligaties;
- b) niet-naleving van andere verbintenissen: de niet-naleving door de Emittent van zijn verbintenissen met betrekking tot de Obligaties (andere dan die met betrekking tot de betaling), zoals bepaald in deze Voorwaarden; dit geval omvat de niet-naleving van de voorwaarden die voorafgaan aan de Werving van Fondsen, dit wil zeggen dat de bankfinanciering die wordt afgeleverd door de financiële instelling zoals beschreven in Artikel 5. c) supra het voorwerp zou uitmaken van schorsings- en/of annuleringsmaatregelen, en dit om welke reden ook;
- c) *reorganisatie/verandering van activiteiten*: reorganisatie van de Emittent die een aanzienlijke vermindering van het vermogen van de Emittent of een substantiële wijziging van de activiteiten van de Emittent inhoudt en die de belangen van de Obligatiehouders zou schaden;
- d) *faillissement/vereffening*: de Emittent verkeert in staking van betaling, of een procedure tot aanstelling van een vereffenaar, gerechtelijk bewindvoerder of lasthebber ad hoc, minnelijke of gerechtelijke vereffening of ontbinding, minnelijk of gerechtelijk moratorium van alle of een gedeelte van zijn schulden, gerechtelijke reorganisatie of faillissement of elke gelijkaardige procedure die de Emittent treft, wordt toegepast.

Elke Obligatiehouder beschikt over een termijn van vijftien (15) Werkdagen na de publicatie van het Bericht aan de Obligatiehouders om de Emittent per e-mail te laten weten of hij al dan niet de gehele of gedeeltelijke vervroegde terugbetaling van zijn Obligaties vraagt en, in voorkomend geval, het aantal Obligaties waarvan hij de volledige terugbetaling vraagt. Elke Obligatiehouder die zijn standpunt niet binnen de bovenvermelde termijn aan de Emittent kenbaar heeft gemaakt, wordt geacht definitief afstand te hebben gedaan van het recht om de gehele of gedeeltelijke vervroegde terugbetaling van zijn Obligaties te vragen.

In geval dat de voormelde gebeurtenis zich voordoet, zullen alle bedragen die door de Emittent verschuldigd zijn aan de Obligatiehouders die de gehele of gedeeltelijke terugbetaling van hun Obligatie(s) hebben gevraagd in het kader van de in de kennisgeving bedoelde Obligaties, dertig (30) dagen na de datum van de kennisgeving opeisbaar worden.

## **10. Algemene Vergadering van Obligatiehouders**

De Obligatiehouders zullen handelen via een Algemene Vergadering van Obligatiehouders overeenkomstig de bepalingen van Boek 5 - Artikelen 5:107 tot 5:119 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Een Algemene Vergadering van Obligatiehouders kan worden bijeengeroepen met inachtneming van Boek 5 - Artikelen 5:110 en 5:111 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, om bepaalde beslissingen te nemen betreffende de Obligaties, met inbegrip van de wijziging van sommige bepalingen van de Voorwaarden, onder voorbehoud van het akkoord van de Emittent. Overeenkomstig Boek 5 - Artikelen 5:107 en 5:109 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

heeft de Algemene Vergadering van Obligatiehouders het recht om, op voorstel van het bestuursorgaan van de Emittent, (i) bepalingen te aanvaarden die tot doel hebben hetzij bijzondere zekerheden te verlenen ten gunste van de Obligatiehouders, hetzij reeds toegekende zekerheden te wijzigen of op te heffen, (ii) een of meer rentevervaldatums te verlengen, in te stemmen met een verlaging van de rentevoet of een wijziging van de betalingsvoorwaarden, (iii) de terugbetalingsduur te verlengen of op te schorten en om in te stemmen met wijzigingen van de terugbetalingsvoorwaarden, (iv) aandelen te aanvaarden ter vervanging van de schuldvorderingen van de Obligatiehouders, (v) te beslissen over de bewarende handelingen in het gemeenschappelijk belang en (vi) een of meer mandatarissen aan te stellen die belast zijn met de uitvoering van de beslissingen genomen door de Algemene Vergadering van Obligatiehouders en de massa van de Obligatiehouders te vertegenwoordigen in alle procedures met betrekking tot de vermindering of de schrapping van de hypothecaire inschrijvingen.

De Algemene Vergadering van Obligatiehouders heeft bovendien het recht, op voorstel van het bestuursorgaan van de Emittent, om sommige bepalingen van deze Voorwaarden te wijzigen of af te zien van het voordeel van een of meer bepalingen van deze Voorwaarden.

Het bestuursorgaan van de Emittent en, in voorkomend geval, de commissaris kunnen de Algemene Vergadering van Obligatiehouders bijeenroepen. Zij moeten deze vergadering bijeenroepen op verzoek van Obligatiehouders die ten minste een vijfde van het aantal Obligaties in omloop vertegenwoordigen. De oproepingen voor de Algemene Vergadering van de Obligatiehouders gebeuren, met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, ten minste vijftien dagen (15) vóór de geplande datum van de vergadering.

De Algemene Vergadering van Obligatiehouders wordt voorgezeten door de voorzitter van het bestuursorgaan van de Emittent en, in geval van verhindering, door een ander lid van het bestuursorgaan. De voorzitter duidt een secretaris aan die geen Obligatiehouder mag zijn en kiest twee stemopnemers onder de aanwezige Obligatiehouders.

Elke Obligatiehouder kan zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een lasthebber, al dan niet Obligatiehouder. Het bestuursorgaan van de Emittent bepaalt de vorm van de volmachten.

Elke Obligatiehouder beschikt over vertegenwoordigings- en stembevoegdheid in verhouding tot het aantal Obligaties waarvan hij kan bewijzen eigenaar te zijn, vergeleken met het aantal Obligaties in omloop.

De Algemene Vergadering van Obligatiehouders kan slechts geldig beraadslagen en beslissen indien haar leden ten minste de helft van het aantal Obligaties in omloop vertegenwoordigen. Indien deze voorwaarde niet vervuld is, is een nieuwe oproeping noodzakelijk en de tweede vergadering beraadslaagt en beslist geldig, ongeacht het aantal vertegenwoordigde Obligaties. Geen enkele resolutie kan als geldig goedgekeurd worden beschouwd indien erover wordt gestemd door leden die samen, door henzelf of door hun lastgevers, een aantal Obligaties vertegenwoordigen dat het quotum van ten minste drie vierde van het aantal Obligaties dat deelneemt aan de stemming niet bereikt.

De resoluties die geldig goedgekeurd werden door de Algemene Vergadering van Obligatiehouders zijn bindend voor alle Obligatiehouders.

De rechten en plichten van de Obligatiehouders worden nader omschreven in Boek 5 - Artikelen 5:114 tot 5:118 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

## **DIVERSE BEPALINGEN**

### **11. Berichten aan de Obligatiehouders**

Elk Bericht aan de Obligatiehouders zal geldig bezorgd zijn indien het per e-mail wordt verzonden. Het wordt dan geacht de tweede (2e) Werkdag na verzending te zijn bezorgd. De Beleggers zullen op de hoogte worden gebracht van elke gebeurtenis die de waarde van hun belegging kan beïnvloeden door de publicatie van een Bericht aan de Obligatiehouders dat beschikbaar is op de website van BeeBonds ([www.beebonds.com](http://www.beebonds.com)).

### **12. Informatie aan de Obligatiehouders**

De informatie over de opvolging van de activiteiten van de Emittent zal beschikbaar zijn op de website van BeeBonds.

### **13. Volledigheid**

Deze Voorwaarden bevatten alle modaliteiten en voorwaarden die van toepassing zijn op de uitgegeven Obligaties en op de Obligatielening en hebben voorrang op elk ander document dat aan de Obligatiehouders zou zijn overgemaakt voorafgaand aan hun inschrijving op een of meerdere Obligaties.



**14. Afstand**

De niet-uitvoering van een recht brengt niet de afstand ervan mee, tenzij deze afstand wordt bedongen door een ondertekend geschrift van degene die afstand doet. De afstand van een recht brengt evenmin de afstand mee van elk ander recht dat kan voortvloeien uit deze Voorwaarden.

**15. Toepasselijk recht**

De Obligaties en alle niet-contractuele verbintenissen die voortvloeien uit of verband houden met de Obligaties worden beheerst en moeten worden geïnterpreteerd overeenkomstig het Belgisch recht.

**16. Geschillen**

Elk geschil met betrekking tot de interpretatie, de geldigheid of de naleving van deze Voorwaarden dat de Emittent en de Obligatiehouders niet in der minne kunnen oplossen, valt onder de exclusieve bevoegdheid van de Franstalige rechtbanken van Brussel.