

---- CONCEPT ----

**OVEREENKOMST VAN
ACHTERGESTELDE
CONVERTEERBARE GELDLENING**

Tussen

Provincie Noord Brabant

en

Gemeente 's-Hertogenbosch

Datum [**] 2021

DEZE OVEREENKOMST IS GESLOTEN OP [DATUM] 2021 TUSSEN:

- A. **Provincie Noord-Brabant**, een publiekrechtelijke rechtspersoon, zetelend te Geldgever en geregistreerd bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 17278718 (de '**Provincie**');
- B. **Gemeente 's-Hertogenbosch**, een publiekrechtelijke rechtspersoon, zetelend te s-Hertogenbosch en geregistreerd bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 17278704 ('**Geldgever**');
- C. **BrabantRing B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te [plaats] en kantoorhoudende aan [adres], ingeschreven bij het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer [nummer] (de '**Vennootschap**').

De partijen bij deze overeenkomst van converteerbare geldlening (de '**Overeenkomst**') zoals opgesomd onder A tot en met C gezamenlijk aan te duiden als '**Partijen**' en individueel als '**Partij**'.

OVERWEGENDE DAT:

- A. Op [datum] 2021 zijn de aandeelhouders van de Vennootschap en Geldgever een aandeelhoudersovereenkomst (de '**Aandeelhoudersovereenkomst**') aangegaan ter zake de Vennootschap.
- B. Provincie is aandeelhouder van de Vennootschap. Geldgever is geen aandeelhouder van de Vennootschap maar zou dat kunnen worden op de voorwaarden als in de Aandeelhoudersovereenkomst en deze Overeenkomst opgenomen.
- C. De Provincie is bereid een lening aan de Vennootschap te verstrekken ten bedrage van [€ 3.500.000] ('**Lening aan de Vennootschap**') waarvan een definitief concept als bijlage is aangehecht. Geldgever is bereid om de Provincie een bedrag ad [**] te lenen ('**Geldlening**') opdat de Provincie mede met de Geldlening het in de eerste zin vermelde bedrag aan de Vennootschap kan uitlenen.
- D. Geldgever ziet in de toekomst de mogelijkheid om de Geldlening te converteren in aandelen in het kapitaal van de Vennootschap door dat Geldgever aandelen koopt van de Provincie tegen het bedrag van de Geldlening.
- E. Partijen wensen dat hun onderlinge betrekkingen en de te onderscheiden rechten en plichten met betrekking tot de Geldlening worden beheerst door de bepalingen van de Overeenkomst.

KOMEN PARTIJEN ALS VOLGT OVEREEN:

1 DEFINITIES EN INTERPRETATIE

1.1 In deze akte wordt verstaan onder:

Aandeelhouders-overeenkomst	als gedefinieerd in overweging A van deze Overeenkomst;
Aflossingsvrije Periode	De periode vanaf ondertekening van deze Overeenkomst tot aan de Einddatum Aflossingsvrije Periode;
Conversie	als gedefinieerd in Artikel 6.1 van deze Overeenkomst;
Conversie Aandelen	zesentwintig (26) aandelen A in het kapitaal van de Vennootschap, elke nominaal groot € 1,00;
Einddatum Aflossingsvrije Periode	Twee (2) jaar na ondertekening van de Overeenkomst en derhalve [**] 2023 of zoveel langer of korter als de Geldgever en de Vennootschap nader Schriftelijk overeenkomen;
Einddatum Geldlening	Tien (10) jaar na Einddatum Aflossingsvrije Periode en derhalve [**] 2033 of zoveel korter of langer als Geldgever en de Vennootschap gezamenlijk Schriftelijk overeenkomen;
Geldlening	als gedefinieerd in Artikel 2.1 van deze Overeenkomst;
Hoofdsom	een bedrag groot van [€ **];
Lening aan de Vennootschap	als gedefinieerd in overweging C van deze Overeenkomst;
Overeenkomst	de onderhavige overeenkomst van converteerbare geldlening met bijlagen;
Schriftelijk	bij brief of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en elektronisch of op schrift kan worden ontvangen mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;
Uitstaande Bedrag	Hoofdsom, verminderd met gedane aflossingen en vermeerderd met rente en/of kosten indien van toepassing.

1.2 Gedefinieerde begrippen kunnen zonder verlies van de inhoudelijke betekenis in enkelvoud of meervoud worden gebruikt.

2 GELDLENING EN HOOFDSOM

2.1 Geldgever verstrekt aan de Provincie een lening met een hoofdsom ten bedrage van [€ **] (de 'Hoofdsom') en de Provincie aanvaardt deze lening (de 'Geldlening').

2.2 De Geldlening zal uitsluitend worden aangewend door de Provincie om een bedrag van [€ 3.500.000] uit te lenen aan de Vennootschap conform Lening aan de Vennootschap.

2.3 Geldgever zal het bedrag van de Geldlening binnen tien (10) werkdagen na ondertekening van deze Overeenkomst, overmaken naar rekeningnummer [IBAN] ten name van de Provincie.

3 RENTE

3.1 De Provincie is over het van tijd tot tijd Uitstaande Bedrag van de Geldlening aan Geldgever een rente verschuldigd van [0% (nul procent)] op jaarbasis. De rente zal dagelijks vervallen en wordt berekend op basis van daadwerkelijk verstreken dagen van een 365 dagen tellend jaar.

3.2 De vervallen rente wordt tot de Einddatum Aflossingsvrije Periode aan het eind van elk kalenderkwartaal aan het Uitstaande Bedrag van de Geldlening toegevoegd (rente op rente) en aldus onderdeel van de Geldlening. De rente die eventueel vanaf de Einddatum Aflossingsvrije Periode vervalt, wordt over het alsdan Uitstaande Bedrag van de Geldlening berekend.

4 AFLOSSING EN RENTEBETALINGEN

4.1 De Geldlening loopt tot de Einddatum Geldlening.

4.2 De Provincie is gehouden het Uitstaande Bedrag geheel af te lossen op [Einddatum Geldlening]. De Geldlening is aflossingsvrij tot de [Einddatum Aflossingsvrije Periode]. Na de [Einddatum Aflossingsvrije Periode] zal het Uitstaande Bedrag in tien (10) jaar worden afgelost in gelijke [jaarlijkse] bedragen, uiterlijk per [datum] van het jaar waarin een aflossingsverplichting bestaat. De bedragen als bedoeld in de vorige volzin worden berekend aan de hand van de som { het Uitstaande Bedrag / resterende jaren van aflossing }.

4.3 In afwijking van artikel 4.2 geldt dat de Provincie slechts gehouden is tot aflossing van de Geldlening indien en voor zover de Provincie onder de Lening aan de Vennootschap een aflossing en/of rentebetaling heeft ontvangen. Indien op de Einddatum Geldlening de Geldlening niet of niet geheel afgelost is vanwege het in de eerste zin bepaalde, vervallen

alle verplichtingen van de Provincie jegens de Geldgever onder deze overeenkomst, inclusief de verplichting tot aflossing en rentebetaling, behoudens voor die verplichtingen ter zake waarvan een gerechtelijke procedure loopt, in welk geval de verplichting vervalt binnen een (1) maand na een gerechtelijk vonnis dat in kracht van gewijsde is gegaan.

- 4.4 De Provincie zal van elke aflossing en/of rentebetaling die zij ontvangt onder de Lening aan de Vennootschap een gedeelte aan Geldgever betalen als aflossing dan wel rentebetaling en wel voor een percentage dat gelijk is aan:

{ Uitstaande Bedrag / 'Uitstaande Bedrag' onder (en als gedefinieerd in de overeenkomst voor) de Lening aan de Vennootschap' }.

Deze betalingen vinden uiterlijk plaats binnen twee (2) weken na ontvangst van de aflossing of rentebetaling onder de Lening aan de Vennootschap.

- 4.5 Geldgever heeft het recht de Aflossingsvrije Periode te verlengen.
- 4.6 Tenzij een Conversie heeft plaatsgevonden of Partijen in goed overleg Schriftelijk afwijkende afspraken over aflossing en betaling van rente na de Einddatum Aflossingsvrije Periode hebben gemaakt, zal het Uitstaande Bedrag van de Geldlening inclusief de aan de Geldlening tot aan de Einddatum Aflossingsvrije Periode toegevoegde rente door de Vennootschap op de Einddatum Geldlening conform de Overeenkomst zijn afgelost.
- 4.7 Gehele of gedeeltelijke vervroegde aflossing van de Geldlening of vervroegde tussentijdse betalingen van rente zijn toegestaan.
- 4.8 De betalingen zullen dienen te geschieden in euro, zonder korting uit welken hoofde ook, en zonder kosten voor de Geldgever.
- 4.9 Betalingen die de Provincie uit hoofde van deze Overeenkomst verschuldigd is dienen allemaal te geschieden zonder enige aftrek, inhouding of verrekening door overschrijving naar bankrekeningnummer [IBAN 's-Hertogenbosch], zodanig dat de Geldgever op de vervaldag over het verschuldigde bedrag kan beschikken. Indien de vervaldag van enige betaling mocht vallen op een dag waarop bankinstellingen in Nederland gesloten zijn, zal de betaling dienen te geschieden op de eerstvolgende dag waarop die bankinstellingen weer geopend zijn.
- 4.10 De door de Provincie betaalde bedragen komen in eerste plaats in mindering op de door haar verschuldigde kosten, daarna op de rente, vervolgens op de verschuldigde hoofdsom van de Geldlening.
- 4.11 De Provincie is niet bevoegd enig bedrag dat hij uit hoofde van of in verband met de Overeenkomst aan Geldgever verschuldigd is te verrekenen met enige vordering van de Provincie op de Geldgever.

- 4.12 De Provincie doet bij dezen uitdrukkelijk afstand van de rechten bedoeld in de artikelen 6:37 BW, 6:52 tot en met 6:57 BW en 6:262 tot en met 6:264 BW.

5 ACHTERSTELLING

- 5.1 Hetgeen de Geldgever uit hoofde van de Overeenkomst van de Provincie te vorderen heeft of zal hebben (zoals terugbetaling van de Hoofdsom, betaling van renten en kosten), zal jegens alle overige schuldeisers van de Geldgever zijn achtergesteld en aldus een lagere rang nemen dan de wet de Geldgever toekent.

6 RECHT VAN CONVERSIE

- 6.1 Geldgever heeft gedurende de Aflossingsvrije Periode het recht om, met een redelijke termijn van aankondiging, op elk door haar gewenst moment het gehele Uitstaande Bedrag op eerste Schriftelijk verzoek, om te zetten in de Conversie Aandelen ('**Conversie**') tegen een koopprijs die gelijk is aan het gehele Uitstaande Bedrag. De Conversie geschiedt door verkoop en levering van de Conversie Aandelen door de Provincie aan de Geldgever tegen verrekening van de koopprijs met het gehele Uitstaande Bedrag.
- 6.2 Partijen zullen volledige medewerking verlenen aan effectuering van een Conversie en alles doen wat nodig is en alle rechtshandelingen uitvoeren die nodig zijn om de Conversie te bewerkstelligen, de Conversie Aandelen over te dragen van de Provincie aan Geldgever, die overdracht te erkennen en de koopprijs te verrekenen met de verplichting van de Provincie om het Uitstaande Bedrag onder de Geldlening te betalen.
- 6.3 Het recht tot Conversie vervalt op de Einddatum Aflossingsvrije Periode.
- 6.4 De rationale van dit recht van Conversie is erin gelegen dat de Geldgever niet ten tijde van het aangaan van de Overeenkomst aandeelhouder kan worden van de Vennootschap ten einde op gepaste wijze alle interne besluitvormingsprocessen te kunnen doorlopen. Gegeven de thans geldende waarde van de Vennootschap achten Partijen het gepast dat de uitoefenprijs van het recht van Conversie gebaseerd is op die waarde. Aldus draagt Geldgever het risico op een hogere dan wel lagere waarde van de Vennootschap, en aldus de Conversie Aandelen, ten tijde van het moment van de uitoefening van het recht van Conversie.

7 GARANTIES TEN BEHOEVE VAN CONVERSIE

- 7.1 Geldgever zal op basis van de uitvoering van de Aandeelhoudersovereenkomst en het voor het aangaan van de Overeenkomst gevoerde onderzoek naar de Vennootschap, voldoende op de hoogte zijn van de Vennootschap en haar juridische en financiële en operationele positie. De Vennootschap zal niet gehouden zijn tot het verstrekken van enige garantie aan Geldgever in verband met de Conversie.

7.2 Bij de levering van de Conversie Aandelen vanwege de Conversie zal de Provincie niet gehouden zijn tot het verstrekken van enige garantie behoudens gebruikelijke titelgaranties.

8 ONMIDDELIJKE OPEISBAARHEID

8.1 Naast de overige rechten die Geldgever op grond van deze Overeenkomst en de wet toekomen, heeft Geldgever in geval van een omstandigheid als bedoeld in artikel 8.2 het recht, zonder enige ingebrekestelling, direct of tegen een nader door Geldgever te bepalen tijdstip (i) het Uitstaande Bedrag vervroegd op te eisen (zoals nader uitgewerkt in artikel 8.2), en/of (ii) deze Overeenkomst te beëindigen of (iii) te converteren conform artikel 6.

8.2 Indien:

- a. enig bedrag ter zake van de Hoofdsom, rente, aflossing, vergoedingen of kosten, niet, niet geheel, niet tijdig of niet behoorlijk wordt voldaan, of de Provincie tekortschiet in de nakoming ter zake van één of meer van zijn andere, uit de Overeenkomst of uit ter zake van de Overeenkomst voortvloeiende verplichtingen jegens de Geldgever;
- b. de Vennootschap of de onderneming van de Vennootschap geheel of gedeeltelijk wordt vervreemd, ontbonden, geliquideerd of gestaakt, dan wel enig besluit daartoe wordt genomen;
- c. het faillissement van de Vennootschap wordt aangevraagd, de Vennootschap een eigen aangifte tot faillietverklaring doet, de Vennootschap failliet wordt verklaard, een akkoord buiten faillissement aanbiedt of surséance van betaling aanvraagt;
- d. fusie, splitsing of overname van de Vennootschap plaatsvindt, voor zover hierdoor de belangen van de Geldgever naar zijn oordeel worden geschaad en die fusie, splitsing of overname van dien aard is dat de Vennootschap in redelijkheid de Overeenkomst, indien bedoelde fusie, splitsing of overname zich vóór de totstandkoming daarvan had voorgedaan, niet dan wel onder andere voorwaarden zouden zijn aangegaan;

zal de Provincie:

- indien zich een omstandigheid als bedoeld onder b, c of d heeft voorgedaan, door het enkele feit dat deze omstandigheid zich heeft voorgedaan; of
- indien zich een omstandigheid als bedoeld onder a heeft voorgedaan, en de betreffende omstandigheid - nadat de Provincie door de Geldgever in gebreke is gesteld - niet binnen acht (8) dagen, de dag van ingebrekestelling daaronder begrepen, is opgeheven casu quo hersteld,

in verzuim zijn en zal het niet afgeloste deel van de Hoofdsom met al hetgeen de Provincie overigens uit hoofde van de Overeenkomst aan de Geldgever verschuldigd is, onmiddellijk en volledig opeisbaar zijn (onder *mutatis mutandis* gelijke voorwaarden als opgenomen in artikel 4.2 opdat de Provincie nimmer een betaling hoeft te doen als zij geen betaling onder de Lening aan de Vennootschap ontvangt van de Vennootschap), één en ander zonder dat enige sommatie, ingebrekestelling of gerechtelijke tussenkomst nodig zal zijn.

8.3 De Vennootschap zal direct nadat één of meer van de omstandigheden als bedoeld in

artikel 8.1 onder b, c of d heeft plaats gevonden de Geldgever onverwijld Schriftelijk daarvan in kennis stellen.

9 ZEKERHEID

- 9.1 De Provincie is [niet] verplicht om, tot meerdere zekerheid voor de voldoening van al hetgeen de Provincie nu of te eniger tijd verschuldigd is aan de Geldgever uit hoofde van de Overeenkomst, [enige] zekerheid aan de Geldgever te verlenen [en wel als volgt: **]].

10 BEWIJSKRACHT ADMINISTRATIE

- 10.1 Tegenover de Provincie strekt een door de Geldgever verstrekt uittreksel uit de administratie van de Geldgever tot volledig bewijs van de op enig moment bestaande wederzijdse rechten en verplichtingen, behoudens tegenbewijs.

11 DUUR EN BEËINDIGING

- 11.1 Deze Overeenkomst vangt aan op de datum van ondertekening door Partijen en is van kracht gedurende de periode dat de Provincie enig bedrag uit hoofde van de Geldlening aan Geldgever verschuldigd is.

12 OVERIG

Aanvullende (rechts)handelingen

- 12.1 Partijen zullen voor eigen rekening alle (rechts)handelingen verrichten die, van tijd tot tijd, nodig zijn of waarvan redelijkerwijs verwacht kan worden dat deze nodig zijn om uitvoering te geven aan de rechten en verplichtingen uit de Overeenkomst.

Gehele overeenkomst

- 12.2 De Overeenkomst omvat de gehele overeenkomst tussen Partijen met betrekking tot de in deze Overeenkomst geregelde onderwerpen en vervangt alle voorafgaande overeenkomsten, (directe of indirecte) afspraken en verklaringen tussen Partijen daaromtrent, zowel mondeling, Schriftelijk, als anderszins.

Overdraagbaarheid

- 12.3 Geen van de Partijen is gerechtigd om rechten en verplichtingen uit de Overeenkomst, geheel of gedeeltelijk over te dragen of bezwaren zonder de voorafgaande Schriftelijke goedkeuring van de andere Partijen, welke goedkeuring niet op onredelijke gronden zal worden onthouden. Dit is een onoverdraagbaarheidsbeding zoals bedoeld in artikel 3:83 lid 2 BW.

Ongeldigheid

- 12.4 Indien een bepaling uit de overeenkomst geheel of gedeeltelijk, onwettig, ongeldig of onuitvoerbaar blijkt te zijn op grond van Wet- en Regelgeving, dan heeft deze bepaling voor zover het onwettig, ongeldig of onuitvoerbaar is geen werking en wordt dit geacht geen onderdeel uit te maken van de Overeenkomst. Dit heeft geen gevolg voor en doet geen afbreuk aan de geldigheid en uitvoerbaarheid van de resterende bepalingen van de Overeenkomst. Partijen zullen alle redelijke inspanningen leveren ten einde een onwettige, ongeldige of onuitvoerbare bepaling te vervangen voor een geldige bepaling waarvan de werking zo veel mogelijk overeenkomt met de beoogde werking van de onwettige, ongeldige of onuitvoerbare bepaling.

Afstand van recht

- 12.5 Een verklaring van afstand van recht van een bepaling van de Overeenkomst heeft geen werking, tenzij het een Schriftelijke verklaring van afstand van recht betreft die is ondertekend door de Partij die gerechtigd is om een dergelijke verklaring van afstand van recht af te geven.

Wijziging

- 12.6 Een wijziging van de Overeenkomst heeft geen werking, tenzij een dergelijke wijziging Schriftelijk geschiedt en door of namens iedere Partij rechtsgeldig is ondertekend.

Geen ontbinding of vernietiging

- 12.7 Partijen doen hierbij onherroepelijk afstand van hun recht om de Overeenkomst te ontbinden, op te zeggen of te vernietigen, zij het geheel of gedeeltelijk, op grond van de artikelen 6:228 BW, 6:265 BW of 6:270 BW, of om een rechter te verzoeken om de Overeenkomst aan te passen op grond van artikel 6:230 lid 2 BW. Voorts draagt een partij die in dwaling verkeert het risico van deze dwaling bij de totstandkoming van de Overeenkomst.

Kosten

- 12.8 Tenzij de Overeenkomst anders bepaalt, komen alle kosten die een Partij maakt in verband met de voorbereiding of de totstandkoming van de Overeenkomst voor zijn eigen rekening.
- 12.9 Alle redelijke kosten door Geldgever te maken tot behoud en ter uitoefening van haar rechten (mits, indien het om kosten voor inning onder de Overeenkomst gaat, een rechterlijke uitspraak aantoont dat de Provincie ten onrechte de Overeenkomst niet na is gekomen), waaronder eventuele kosten gemoeid met de effectuering van een Conversie indien de Provincie of de Vennootschap daaraan niet op eerste verzoek van Geldgever meewerken, komen ten laste van de Vennootschap. Voor de hoogte van het verschuldigde

bedrag van de kosten zal het door Geldgever op te maken uittreksel uit haar boeken als volledig bewijs van de schuldplichtigheid gelden, behoudens het recht van de Provincie dan wel de Vennootschap om terug te vorderen wat aantoonbaar te veel is betaald of te veel in rekening is gebracht.

Kennisgeving

- 12.10 Iedere kennisgeving, goedkeuring, instemming en andere communicatie tussen Partijen met betrekking tot de Overeenkomst (een '**Kennisgeving**') dient Schriftelijk te worden gegeven en wordt geacht naar behoren te zijn gegeven indien geschreven in de Nederlandse taal en:
- (a) verzonden per aangetekende post door een internationaal erkende koerierdienst (Kennisgeving wordt geacht gegeven te zijn op het moment van ontvangst); of
 - (a) verzonden per email (Kennisgeving wordt geacht gegeven te zijn op het moment van ontvangst).
- 12.11 Alle Kennisgevingen dienen te worden verzonden naar de volgende adressen:

De Provincie:	De Geldnemer:	De Vennootschap:
T.a.v.: [**]	T.a.v.: [**]	T.a.v.: [**]
Adres: [**]	Adres: [**]	Adres: [**]
E-mailadres: [**]	E-mailadres: [**]	E-mailadres: [**]

of naar ander personen of adressen indien partijen elkaar hier, van tijd tot tijd, van op de hoogte stellen.

13 TOEPASSELIJK RECHT EN GESCHILLEN

- 13.1 Deze Overeenkomst (met inbegrip van dit artikel 13.1) en de alle (niet-contractuele) verplichtingen die verband houden met of voortvloeien uit de Overeenkomst worden beheerst door en uitgelegd naar Nederlands recht.
- 13.2 Alle geschillen die voortvloeien uit of verband houden met de Overeenkomst of de (niet-contractuele) verplichtingen die hier mee verband houden, met inbegrip van geschillen met betrekking tot het bestaan en de geldigheid daarvan, worden uitsluitend en definitief beslecht door de bevoegde rechter in 's-Hertogenbosch.

[handtekeningen op volgende pagina]

**DE OVEREENKOMST IS GETEKEND OP DE DATUM VERMELD AAN HET BEGIN VAN
DE OVEREENKOMST DOOR:**

Provincie Noord-Brabant

Door:

Gemeente 's-Hertogenbosch

Door:

BrabantRing B.V.

Door:

CONCEPT

BIJLAGE 1

[Lening aan de Vennootschap]

CONCEPT