

OVEREENKOMST VAN (NIET-PARTICULIERE) BORGTOCHT

DATUM: 10 MAART 2016

tussen

STICHTING OBLIGATIEHOUDERSBELANGEN

(ALS SCHULDEISER)

en

DE HEER ADRIANUS JACOBUS BERNARDUS SCHRAMA

(ALS BORG)

DE ONDERGETEKENDEN,

I. **STICHTING OBLIGATIEHOUDERSBELANGEN**, een stichting naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam, Nederland en kantoorhoudende aan de Burgemeester Haspelslaan 172, 1181 NE te Amstelveen, Nederland, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 53177770 ("**Schuldeiser**");

en

II. **De heer ADRIANUS JACOBUS BERNARDUS SCHRAMA**, geboren op 7 augustus 1958 te Veenendaal, thans woonachtig aan de Eeuwigelaan 46 te 1861 CN Bergen, Nederland ("**Borg**"),

Schuldeiser en Schuldenaar worden hierna gezamenlijk gezamenlijk tevens aangeduid als "**Partijen**" en afzonderlijk een "**Partij**";

NEMEN IN AANMERKING DAT:

- A. Kaizen B.V. ("**Schuldenaar**"), aandeelhouder van Noodlebar Benelux B.V. ("**Noodlebar Benelux**"), ter financiering van (i) de beoogde aandelentransactie met Alf Mizzi & Sons Ltd., een vennootschap naar het recht van Cyprus, voor de verwerving van de overige aandelen in Noodlebar Benelux en (ii) de (opening van) een nieuwe Wagamama-vestiging in Rotterdam die zal worden gedreven door Noodlebar Witte de Withstraat B.V. - naast het aantrekken van een geldlening van het MKB Impulsfonds, groot EUR 1.000.000,- - extra vreemd vermogen wenst aan te trekken door middel van de uitgifte van een obligatielening, in hoofdsom maximaal groot EUR 2.499.000,- (de "**Obligatielening**"), bestaande uit maximaal 2.499 obligaties (de "**Obligaties**") met elk een nominale waarde van EUR 1.000,-, welke Obligatielening naar verwachting op of omstreeks 12 mei 2016 zal worden uitgegeven onder de voorwaarden behorende bij de Obligatielening (de "**Obligatievoorwaarden**");
- B. de houders van de Obligaties (de "**Obligatiehouders**") de behartiging van hun belangen vanwege de Obligatielening hebben gecentraliseerd bij Schuldeiser en dat Schuldeiser op grond van een trustakte behorende bij de Obligatielening (de "**Trustakte**"), welke op of omstreeks 10 maart 2016 is overeengekomen met Schuldenaar, op privaatieve basis optreedt voor en ten behoeve van deze Obligatiehouders;
- C. Schuldeiser uit hoofde van deze Obligatielening een eigen, exclusief vorderingsrecht heeft jegens Schuldenaar tot nakoming door Schuldenaar van al haar (betalings-)verplichtingen jegens de Obligatiehouders uit hoofde van deze Obligatielening (de "**Parallele Vordering**") en tevens naar eigen goeddunken - doch te allen tijde met inachtneming van de belangen van de Obligatiehouders - over de rechten van die Obligatiehouders onder de obligatievoorwaarden (zoals opgenomen in het informatiememorandum behorende bij de Obligatielening), kan beschikken. De Parallele Vordering is steeds gelijktijdig opeisbaar indien en voor zover de daarmee corresponderende gezamenlijke vorderingen van de Obligatiehouders onder de Obligatielening opeisbaar zijn;
- D. deze overeenkomst van Borgtocht (de "**Borgtochtovereenkomst**") door Borg wordt aangegaan in het kader van de uitoefening van beroep of bedrijf en niet een particuliere borgtocht is in de zin van artikel 7:857 van het Burgerlijk Wetboek ("**BW**");
- E. de Borg direct of indirect binnen de groep van Schuldenaar met haar is verbonden;

- F. ingeval Schuldenaar niet aan haar betalingsverplichtingen jegens Schuldeiser uit hoofde van de Parallele Vordering kan voldoen, Borg zich ten behoeve van Schuldeiser voor een bedrag van EUR 500.000,- (zegge: vijfhonderd duizend euro), exclusief rente en kosten, verbindt tot nakoming van deze betalingsverplichtingen van Schuldenaar jegens Schuldeiser;

KOMEN HET VOLGENDE OVEREEN:

1. Borg stelt zich borg in de zin van art. 7:850 lid 1 BW en zal op eerste schriftelijk verzoek van Schuldeiser, waarin deze aangeeft dat Schuldenaar niet aan diens betalingsverplichtingen jegens Schuldeiser uit hoofde van de Parallele Vordering heeft voldaan en in de nakoming van zijn verplichtingen jegens de Schuldeiser is tekortgeschoten, onmiddellijk de in de kennisgeving genoemde bedragen tot een bedrag van EUR 500.000 (zegge: vijfhonderd duizend euro), exclusief rente en kosten, op de daarin gestelde wijze aan Schuldeiser te voldoen. De borg zal pas worden aangesproken onder deze Borgtochtovereenkomst op het moment dat Schuldenaar jegens Schuldeiser in verzuim is met de voldoening van haar verplichtingen onder de Parallele Vordering.
 2. Borg verbindt zich tegenover Schuldeiser om deze schadeloos te stellen voor het verlies dat door Schuldeiser wordt geleden, in het geval dat de verplichtingen uit hoofde van de Parallele Vordering geheel niet of gedeeltelijk niet afdwingbaar, ongeldig, onwettig, nietig of vernietigbaar zijn of worden. Het bedrag van dit verlies zal gelijk zijn aan het bedrag waarop Schuldeiser, op basis van de Parallele Vordering, jegens Schuldenaar aanspraak zou hebben gehad en is gemaximeerd tot een bedrag van EUR 500.000,- (zegge: vijfhonderd duizend euro), exclusief rente en kosten.
 3. Voor zover rechtens toegestaan, doet Borg afstand van alle rechten en wren welke nu of in de toekomst op grond van de wet, overige regelgeving of rechtspraak in verband met deze Borgtochtovereenkomst en/of enig door hem ten behoeve van Schuldeiser verstrekt zekerheidsrecht aan hem zullen worden toegekend.
 4. De in deze Borgtochtovereenkomst neergelegde verplichtingen van Borg worden niet aangetast door het doen van afstand door Schuldeiser van enig recht jegens Schuldenaar, het verlenen van kwijtschelding jegens Schuldenaar en/of door het verlenen van uitstel van betaling door Schuldeiser aan Schuldenaar.
 5. Borg blijft volledig gebonden voor de verplichtingen van Schuldenaar onder de Parallele Vordering, ook indien:
 - de looptijd en/of hoofdsom van de Obligatielening wordt gewijzigd;
 - de Obligatievoorwaarden worden gewijzigd en/of aangevuld;
 - de verplichtingen van Schuldenaar onder de Obligatielening (en daarmee tevens onder de Parallele Vordering) met toestemming van Schuldeiser overgedragen wordt op een andere partij; en/of
 - Schuldeiser zijn rechten en/of verplichtingen onder of in verband met de Obligatielening (daaronder begrepen de Parallele Vordering) overdraagt op een ander, of met een akkoord in welke vorm ook wordt ingestemd.
- Borg geeft voor bovengenoemde handelingen voor zover nodig hierbij, bij voorbaat, zijn medewerking en/of toestemming.
6. Borg doet, voor zover rechtens toelaatbaar, afstand van ieder recht tot subrogatie en regres dat hij op enig moment jegens Schuldenaar heeft of mocht verkrijgen. Deze afstand geschiedt onder de ontbindende voorwaarde dat Schuldeiser een schriftelijke bevestiging

heeft gestuurd aan Borg dat alle verplichtingen van Schuldenaar jegens Schuldeiser onder de Parallele Vordering onherroepelijk en onvoorwaardelijk zijn voldaan. Omwille van de duidelijkheid en ter voorkoming van misverstanden wordt tevens verwezen naar een op of omstreeks 11 maart 2016 door, onder meer, (toekomstige) schuldeisers van Schuldenaar met haar overeengekomen 'intercreditor overeenkomst', waarbij Schuldeiser en Borg eveneens partij zijn. In deze intercreditor overeenkomst is onder meer vastgelegd dat: (i) eventuele vorderingen van Borg uit hoofde van regres/subrogatie die voortvloeien uit deze Borgtochtovereenkomst, zullen zijn achtergesteld ten opzichte van, onder meer, de Parallele Vordering; en (ii) Borg de overige schuldeisers van Schuldenaar, daaronder uitdrukkelijk begrepen Schuldeiser, niet op enige wijze (direct dan wel indirect) zal frustreren in hun (verhaals-)positie ten opzichte van Schuldenaar, op het moment dat een vordering uit hoofde van regres/subrogatie voor Borg op Schuldenaar ontstaat (een zogenoemde 'non disturbance').

7. Op deze Borgtochtovereenkomst en enig daaruit voortvloeiend of daarmee samenhangend geschil is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.
8. Alle geschillen voortvloeiende uit of samenhangende met deze Borgtochtovereenkomst zullen uitsluitend worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

Aldus overeengekomen en in drievoud getekend op _____ 2016.

BORG

SCHULDEISER

de heer A.J.B. Schrama

de heer M.C. Olie
Bestuurder

SCHULDEISER

de heer S.G. van de Vusse
Bestuurder

De Schuldenaar verklaart hierbij kennis te hebben genomen van de volledige inhoud van deze Borgtocht.

SCHULDENAAR

Kaizen B.V.
Voor deze: Arjen Schrama Beheer B.V.
de heer A.J.B. Schrama

Ten blijke van mijn toestemming ex. artikel 1:88 BW

Mevrouw S.I.H. Rumping