

OVEREENKOMST VAN HOOFDELIJKE MEDESCHULDENAARSTELLING

DATUM: 10 MAART 2016

tussen

STICHTING OBLIGATIEHOUDERSBELANGEN

(ALS SCHULDEISER)

en

KAIZEN B.V.

(ALS SCHULDENAAR)

en

**NOODLEBAR BENELUX B.V., NOODLEBAR MAX EUWE B.V., NOODLEBAR ZUID B.V.,
NOODLEBAR REMBRANDTPLEIN B.V., NOODLEBAR CENTRAAL B.V., NOODLEBAR
ANTWERPEN BVBA EN NOODLEBAR WITTE DE WITHSTRAAT B.V.**

(ALS HOOFDELIJKE MEDESCHULDENAARS)

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. KAIZEN B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende aan het Zuidplein 12, 1077 XV te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 64988120 ("**Schuldenaar**");

en

III. NOODLEBAR BENELUX B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende aan het Zuidplein 12, 1077 XV te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33306996;

en

IV. NOODLEBAR MAX EUWE B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende aan het Max Euweplein 10, 1017 XV te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 54161517;

en

V. NOODLEBAR ZUID B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende aan het Zuidplein 12, 1077 XV te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34202920;

en

VI. NOODLEBAR REMBRANDTPLEIN B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende aan de Amstelstraat 8, 1017 DA te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 53226038;

en

VII. NOODLEBAR CENTRAAL B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende aan De Ruijterkade 36, 1012 AA te Amsterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 33306997;

en

VIII. NOODLEBAR ANTWERPEN BVBA, een vennootschap naar Belgisch recht, gevestigd te Antwerpen en kantoorhoudende aan De Keyserlei 15-19, 2018 Antwerpen, België met Belgisch ondernemersnummer BE0867.306.001;

en

IX. NOODLEBAR WITTE DE WITHSTRAAT B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende aan Witte de Withstraat 83-85, 3012 BN te Rotterdam, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 65274067;

Partijen vermeld onder I tot en met IX hierna zowel ieder afzonderlijk als gezamenlijk te noemen: "**Partij**" of "**Partijen**" en Partijen vermeld onder III tot en met IX hierna zowel ieder afzonderlijk als gezamenlijk te noemen: "**Hoofdelijke Medeschuldenaar**",

NEMEN IN AANMERKING DAT:

- A. 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 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 de 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 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. Hoofdelijke Medeschuldenaren direct of indirect binnen de groep van Schuldenaar met haar verbonden zijn;
- E. ingeval Schuldenaar niet aan haar betalingsverplichtingen jegens Schuldeiser uit hoofde van de Parallele Vordering kan voldoen, Hoofdelijke Medeschuldenaars zich in deze overeenkomst van hoofdelijke medeschuldenaarstelling (de "**Overeenkomst van Hoofdelijke**

Medeschuldenaarstelling") verbinden tot nakoming van deze betalingsverplichtingen van Schuldenaar jegens Schuldeiser;

KOMEN HET VOLGENDE OVEREEN:

1. Iedere Hoofdelijke Medeschuldenaar verbindt zich hoofdelijk (en niet bij wijze van borgtocht) om 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, onmiddellijk de in de kennisgeving genoemde bedragen op de daarin gestelde wijze aan Schuldeiser te voldoen.
2. Iedere Hoofdelijke Medeschuldenaar 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.
3. Voor zover rechtens toegestaan, doet iedere Hoofdelijke Medeschuldenaar afstand van alle rechten en wesen welke nu of in de toekomst op grond van de wet, overige regelgeving of rechtspraak in verband met deze Overeenkomst van Hoofdelijke Medeschuldenaarstelling en/of enig door hem ten behoeve van Schuldeiser verstrekt zekerheidsrecht aan hem zullen worden toegekend.
4. De in deze Overeenkomst van Hoofdelijke Medeschuldenaarstelling neergelegde verplichtingen van een Hoofdelijke Medeschuldenaar worden niet aangetast door het doen van afstand van recht door Schuldeiser van enig recht jegens een andere Hoofdelijke Medeschuldenaar of de Schuldenaar, het verlenen van kwijtschelding jegens een andere Hoofdelijke Medeschuldenaar of de Schuldenaar en/of door het verlenen van uitstel van betaling door Schuldeiser aan een andere Hoofdelijke Medeschuldenaar of de Schuldenaar.
5. Een Hoofdelijke Medeschuldenaar blijft hoofdelijk verbonden 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 worden overgedragen aan een andere Hoofdelijke Medeschuldenaar; 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.

Iedere Hoofdelijke Medeschuldenaar geeft voor bovengenoemde handelingen voor zover nodig hierbij, bij voorbaat, zijn medewerking en/of toestemming, ook indien dit er toe zou leiden dat het bedrag waarvoor de Hoofdelijke Medeschuldenaar onder deze Overeenkomst van Hoofdelijke Medeschuldenaarstelling hoger wordt.

6. Iedere Hoofdelijke Medeschuldenaar doet voor zover rechtens toelaatbaar afstand van ieder recht tot subrogatie en regres dat hij op enig moment jegens een andere Hoofdelijke Medeschuldenaar of Schuldenaar heeft of mocht verkrijgen. Deze afstand geschiedt onder de ontbindende voorwaarde dat Schuldeiser een schriftelijke bevestiging heeft gestuurd aan alle Hoofdelijke Medeschuldenaars waaruit blijkt 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 10 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 één of meer Hoofdelijke Medeschuldenaars uit hoofde van regres/subrogatie die voortvloeien uit deze Overeenkomst van Hoofdelijke Medeschuldenaarstelling, zullen zijn achtergesteld ten opzichte van, onder meer, de Parallele Vordering; en (ii) Hoofdelijke Medeschuldenaars de overige schuldeisers van Schuldenaar, daaronder uitdrukkelijk begrepen Schuldeiser, niet op enige wijze (direct dan wel indirect) zullen frustreren in hun (verhaals-)positie ten opzichte van Schuldenaar, op het moment dat een vordering uit hoofde van regres/subrogatie voor één of meer Hoofdelijke Medeschuldenaars op Schuldenaar ontstaan (een zogenoemde 'non disturbance').

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

Aldus overeengekomen en in drievoud getekend op _____ 2016.

*** Handtekeningen op de volgende pagina ***

HANDTEKENINGENPAGINA BEHORENDE BIJ DE OVEREENKOMST VAN HOOFDELIJKE MEDESCHULDENAARSTELLING

**STICHTING
OBLIGATIEHOUDERSBELANGEN**

**STICHTING
OBLIGATIEHOUDERSBELANGEN**

Door: de heer M.C. Olie
Functie: bestuurder
Datum:

Door: de heer S.G. van de Vusse
Functie: bestuurder
Datum:

KAIZEN B.V.

NOODLEBAR BENELUX B.V.

Voor deze: Arjen Schrama Beheer B.V.
Door: de heer A.J.B. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

Door: de heer A.J.B. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

NOODLEBAR BENELUX B.V.

NOODLEBAR MAX EUWE B.V.

Door: mevrouw C.E. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

Voor deze: Noodlebar Benelux B.V.
Door: de heer A.J.B. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

NOODLEBAR MAX EUWE B.V.

Voor deze: Noodlebar Benelux B.V.
Door: mevrouw C.E. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

NOODLEBAR ZUID B.V.

Voor deze: Noodlebar Benelux B.V.
Door: mevrouw C.E. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

NOODLEBAR REMBRANDTPLEIN B.V.

Voor deze: Noodlebar Benelux B.V.
Door: mevrouw C.E. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

NOODLEBAR CENTRAAL B.V.

Voor deze: Noodlebar Benelux B.V.
Door: mevrouw C.E. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

NOODLEBAR ZUID B.V.

Voor deze: Noodlebar Benelux B.V.
Door: de heer A.J.B. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

NOODLEBAR REMBRANDTPLEIN B.V.

Voor deze: Noodlebar Benelux B.V.
Door: de heer A.J.B. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

NOODLEBAR CENTRAAL B.V.

Voor deze: Noodlebar Benelux B.V.
Door: de heer A.J.B. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

NOODLEBAR ANTWERPEN BVBA

Voor deze: Noodlebar Benelux B.V.
Door: de heer A.J.B. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

NOODLEBAR ANTWERPEN BVBA

NOODLEBAR WITTE DE WITHSTRAAT B.V.

Voor deze: Noodlebar Benelux B.V.
Door: mevrouw C.E. Schrama
Functie: bestuurder
Datum:

Voor deze: Kaizen B.V.
Door: de heer A.J.B. Schrama
Functie: bestuurder
Datum: