

Overeenkomst inzake de conversie van obligaties van Tuk Tuk Holding B.V. in certificaten van aandelen in Tuk Tuk Holding B.V.

Tuk Tuk Holding B.V., een besloten vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende aan de Verrijn Stuartweg 24E, 1112 AX Diemen, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34310829 ("TTH")

Stichting Obligatiehoudersbelangen, een stichting naar Nederlands recht, met statutaire zetel in Amsterdam, kantoorhoudende aan de Burgemeester Haspelslaan 172, 1181 NE Amstelveen, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 53177770 ("SOB")

Stichting Administratiekantoor Aandeelhouders TTH, een stichting naar Nederlands recht, met statutaire zetel in Amsterdam, kantoorhoudende aan de Verrijn Stuartweg 24E, 1112 AX Diemen, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 72418354 ("STAK")

Overwegingen:

- TTH heeft op grond van het Prospectus in totaal 2.499 Obligaties uitgegeven.
- SOB behartigt op grond van de Trustakte de collectieve belangen van alle Obligatiehouders.
- TTH in de loop van 2017 in problemen geraakt die in de afgelopen maanden hebben geleid tot een nijpend liquiditeitstekort.
- TTH op dit moment wordt geherstructureerd met dien verstande dat een aantal personen heeft aangegeven in TTH te willen investeren.
- Bovengenoemde personen hebben daarbij echter als voorwaarde gesteld dat onder bepaalde omstandigheden een deel van de obligatielening dient te worden geconverteerd in certificaten van aandelen in TTH.
- Bovengenoemde en andere voorwaarden zijn vastgelegd in het Term Sheet.
- Partijen willen in deze overeenkomst vastleggen hoe en wanneer bovengenoemde conversie plaatsvindt.

Partijen komen als volgt overeen:

Artikel 1 - Definities

"Administratievoorwaarden": de administratievoorwaarden van STAK van 27 augustus 2018.

"Conversiebedrag": het op basis van het Term Sheet vastgestelde te converteren bedrag van de obligatielening, zijnde EUR 592.263.

"Conversiedatum": 31 augustus 2018.

"Conversiedeel": het deel van de obligatielening dat wordt geconverteerd in certificaten van aandelen in TTH, zijnde het Conversiebedrag, gedeeld door de oorspronkelijke totale nominale waarde van alle obligaties, zijnde EUR 2.499.000.

"Obligatie": een obligatie van TTH, uitgegeven op grond van het Prospectus.

"Obligatiehouder": een natuurlijk persoon, rechtspersoon of vennootschap zonder rechtspersoonlijkheid, die over een NPEX-rekening beschikt en één of meer Obligaties houdt.

"Prospectus": het prospectus ter zake van de uitgifte van obligaties van TTH van 14 december 2016.

"Term Sheet": het term sheet van 20 juli 2018 met de aanpassing van voetnoot 2 van 29 augustus 2018, bijlage A bij deze overeenkomst.

"Trustakte": de trustakte tussen SOB en TTH van 14 december 2016, zoals gewijzigd op [datum] augustus 2018.

Artikel 2 - Conversie

- 2.1 Conversiedatum. De conversie van de obligaties van TTH in certificaten van aandelen in TTH vindt plaats op de Conversiedatum.
- 2.2 Garantie. TTH garandeert jegens SOB en STAK dat (a) zij hun alle financiële en andere informatie heeft verschaft die voor hen redelijkerwijs van belang is om over te gaan tot bovengenoemde conversie en (b) deze informatie juist, volledig en niet misleidend is.
- 2.3 Wijze van conversie. De conversie van de obligaties van TTH in certificaten van aandelen in TTH vindt als volgt plaats:
1. SOB cedeert namens alle obligatiehouders hun betreffende vorderingen op TTH voor het Conversiedeel aan STAK.
 2. De conversie wordt toegepast op alle obligaties van alle Obligatiehouders.
 3. Deze cessie vormt de betaling ter zake van de aan de betreffende obligatiehouders door STAK uit te geven certificaten van aandelen in TTH.
 4. STAK geeft in totaal 1.255.700 certificaten van aandelen van nominaal EUR 0,10 uit aan de Obligatiehouders op de Conversiedatum. Op deze uitgifte zijn de Administratievoorwaarden van toepassing.
 5. STAK verrekent de aldus gecedeerde vordering op TTH geheel met haar verplichting tot storting op de te certificeren aandelen in TTH.
- 2.4 Register van certificaathouders. STAK zal een register van certificaathouders opstellen en in stand houden.
- 2.5 Effect van conversie op de Obligaties. TTH en STAK verklaren jegens SOB, mede ten behoeve van alle Obligatiehouders, dat zij de conversie niet beschouwen als een gedeeltelijke vervroegde aflossing van de Obligaties. TTH en STAK erkennen de rechten van SOB en - indirect - de Obligatiehouders uit hoofde van de Obligaties op grond van de Trustakte.

Artikel 3 - Verlaging van de parallele schuld

De parallele schuld, zoals beschreven in artikel 4.2 van de trustakte, daalt met een bedrag gelijk aan het Conversiebedrag.

Artikel 4 - Inwerkingtreding

- 4.1 Inwerkingtreding. Deze overeenkomst treedt in werking op de Conversiedatum.
- 4.2 Afstand van recht. Elke partij bij deze overeenkomst doet onherroepelijk en onvoorwaardelijk afstand van zijn recht tot het invoeren van de nietigheid of vernietigbaarheid van deze overeenkomst.

Artikel 5 - Overige bepalingen

- 5.1 Geen overdracht. Het is partijen niet toegestaan deze overeenkomst of rechten en/of verplichtingen uit hoofde van deze overeenkomst geheel of gedeeltelijk over te dragen zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de andere partijen.
- 5.2 Toepasselijk recht. Op deze overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.
- 5.3 Geschillenbeslechting. Alle geschillen naar aanleiding van deze overeenkomst zullen in eerste instantie worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.
- 5.4 Publicatie. TTH zal op de Conversiedatum een kopie van deze overeenkomst naar NPEX sturen ter publicatie op de NPEX website.

Deze overeenkomst is opgesteld en op 31 augustus 2018 ondertekend door:

Stichting Obligatiehoudersbelangen

Mr. M.C. Olie LL.M. – voorzitter

Mr. S.G. van de Vusse MBV – penningmeester

Stichting Administratiekantoor Aandeelhouders TTH

A. Kuiken - bestuurder

Tuk Tuk Holding B.V.

R.H. Montfoort – bestuurder

Ondertekeningsversie - 31 augustus 2018

Bijlage A - Term Sheet