

Overeenkomst inzake aanpassingen m.b.t. de obligatielening van Tuk Tuk Holding B.V.

Tuk Tuk Holding B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid 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 ("de uitgevende instelling") en

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

overwegende dat:

- de uitgevende instelling in januari 2017 obligaties heeft uitgegeven via het NPEX handelsplatform, zoals beschreven in het prospectus van 14 december 2016;
- in juli 2018 een buitengewone vergadering van obligatiehouders heeft plaatsgevonden via e-mail waarbij het enige agendapunt was het nemen van een besluit tot goedkeuring van de voorwaarden zoals verwoord in het verslag van bovengenoemde bespreking;
- op 16 juli 2018 bleek dat vrijwel alle obligatiehouders die hun stem hadden uitgebracht "vóór" hadden gestemd;
- naar aanleiding van bovengenoemd verslag en de uitkomst van de stemming op 18 juli 2018 opnieuw overleg heeft plaatsgevonden tussen het bestuur van Stichting Obligatiehoudersbelangen, de directie van de uitgevende instelling en de 2 potentiële investeerders;
- tijdens dit overleg bleek dat het om diverse redenen onder bepaalde omstandigheden toch noodzakelijk zal zijn om over te gaan tot conversie van een deel van obligatielening;
- gezien de precaire financiële situatie van de uitgevende instelling en het feit dat de directie van de uitgevende instelling had aangegeven op zeer korte termijn geen orders meer te kunnen accepteren c.q. bestellingen Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft vastgesteld dat er sprake was van spoed in de zin van artikel 14.3 van de Trustakte en besloten om de gewijzigde voorwaarden zoals verwoord in het Term Sheet, zoals gedefinieerd in de overeenkomst inzake conversie tussen partijen van 31 augustus 2018, te accepteren;
- partijen in deze overeenkomst het voorgaande wensen te formaliseren,

komen als volgt overeen:

Artikel 1 - Obligatievoorwaarden

1.1 Wijziging obligatievoorwaarden. De obligatievoorwaarden worden gewijzigd overeenkomstig de voorwaarden zoals opgenomen in Bijlage 1. Deze gewijzigde obligatievoorwaarden treden in werking op de Conversiedatum, zoals gedefinieerd in de overeenkomst inzake conversie tussen partijen van 31 augustus 2018.

[Dit artikel 1.1 heeft betrekking op onderdelen 1, 2, 3 en 5 van het Term Sheet.]

1.2 Geen verzuim. De in de één na laatste overweging beschreven uitlatingen van de directie vormen geen verzuimsituatie, zoals beschreven in artikel 13.1(l) van de (gewijzigde) obligatievoorwaarden.

Artikel 2 - Rente en solvabiliteitsgerelateerde voorwaarden

- 2.1 Afwijkende eerste, gecombineerde rentebetaling. In afwijking van artikel 7.1 van de (gewijzigde) obligatievoorwaarden zal de uitgevende instelling de helft van de rente (d.w.z. drie en een half procent (3,5%)) die is verschuldigd over de periode van 27 mei 2018 tot en met 26 augustus 2018 betalen binnen 5 werkdagen na 26 augustus 2018. De eerstvolgende reguliere rentebetaling (over de periode van 27 augustus 2018 tot en met 26 september 2018) zal plaatsvinden binnen 5 werkdagen na afloop van laatstgenoemde periode.
- 2.2 Vervallen eerdere overeenkomst. De overeenkomst inzake renteopschorting en verpanding van voorraden tussen partijen van 12 juni 2018 vervalt op de dag waarop de uitgevende instelling eerstgenoemde rentebetaling heeft verricht.
- 2.3 Voorziening voor rente. Voor de andere helft van de rente (d.w.z. drie en een half procent (3,5%)) zal de uitgevende instelling een voorziening treffen op haar balans.
- 2.4 Solvabiliteitsgerelateerde voorwaarden. De voorwaarden waarnaar in artikel 7.1 van de (gewijzigde) obligatievoorwaarden wordt verwezen zijn:

Jaarlijks wordt per einde van het boekjaar de solvabiliteit (zijnde gestort nominaal aandelenkapitaal vermeerderd met eventuele agio reserve en overige reserves, gedeeld door het geconsolideerde balanstotaal) van de uitgevende instelling gecontroleerd. Indien de solvabiliteit meer dan 30% bedraagt, zoals vastgesteld door de accountant van de uitgevende instelling, zal de uitgevende instelling:

1. de andere helft van de rente, zoals genoemd in artikel 2.1, betalen binnen 5 werkdagen na vaststelling van de jaarrekening van het betreffende boekjaar;
2. proberen de obligatielening in zijn geheel te herfinancieren bij een financiële instelling; of
3. - indien deze herfinanciering niet lukt binnen 2 maanden na vaststelling van de jaarrekening van het betreffende boekjaar - 10% van de totale nominale waarde van lening aflossen.

Voor punten 1 tot en met 3 geldt dat deze handelingen er niet toe mogen leiden dat de solvabiliteit van de uitgevende instelling onder de 30% daalt, zoals vast te stellen door de accountant van de uitgevende instelling dan wel door Stichting Obligatiehoudersbelangen aan te wijzen accountant.

[Dit artikel 2 heeft betrekking op onderdelen 3 en 4 van het Term Sheet.]

Artikel 3 - Conversie

Op de conversie van de obligaties van de uitgevende instelling in certificaten van aandelen in de uitgevende instelling is de overeenkomst inzake conversie tussen partijen van [datum] 2018 van toepassing.

[Dit artikel 3 heeft betrekking op onderdelen 7 en 8 van het Term Sheet.]

Artikel 4 - Toepasselijk recht en geschillenbeslechting

- 4.1 Op deze overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.

- 4.2 Alle geschillen naar aanleiding van deze overeenkomst zullen in eerste instantie worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

Aldus overeengekomen op 31 augustus 2018 en ondertekend door:

Stichting Obligatiehoudersbelangen
naam: M.C. Olie
functie: voorzitter

Tuk Tuk Holding B.V.
naam: R. Montfoort
functie: statutair bestuurder

naam: S.G. van de Vusse
functie: penningmeester

Ondertekeningsversie - 31 augustus 2018

Bijlage 1 - Gewijzigde obligatievoorwaarden