

Voorwaarden voor opschorten rentebetalingen obligaties

Tuk Tuk Holding B.V. - 23 mei 2018

- Opschortingsperiode. De periode waarover de rentebetalingen worden opgeschort vangt aan op 27 mei 2018 en eindigt op 26 april 2019. Dat betekent dat de uitgevende instelling de eerstvolgende reguliere rentebetaling zal doen binnen 5 werkdagen na 26 mei 2019 over de periode 27 april 2019 tot en met 26 mei 2019.
- Renteopslag. Het rentepercentage dat van toepassing is gedurende de opschortingsperiode bedraagt 9%. M.a.w. er wordt een renteopslag van 2% toegepast m.b.t. de periode waarover de rentebetalingen worden opgeschort.
- Betaling van opgeschorte rentebetalingen. De opgeschorte rentebetalingen zullen vanaf de eerste rentebetaaldag na 27 april 2019 in gelijke termijnen worden betaald tot en met de laatste rentebetaaldag van de obligatielening, zijnde 5 werkdagen na 26 januari 2022 (of zoveel eerder indien de obligatielening vervroegd zou worden afgelost). Ervan uitgaande dat:
 - de obligaties op 26 januari 2022 worden afgelost;
 - het totaalbedrag aan opgeschorte rente EUR 224.910 bedraagt (zijnde 12 maanden * EUR 7,50 * 2.499 obligaties van EUR 1.000); en
 - er dus nog 33 rentebetaaldagen zijn,betekent dit dat de uitgevende instelling - gerekend over alle 2.499 obligaties - op elk van deze rentebetaaldagen EUR 21.409,61 dient te betalen, zijnde de som van EUR 14.594,16 (de reguliere rentebetaling tegen 7%) plus EUR 6815,46 (de verhoogde rentebetalingen van in totaal EUR 224.910 gedeeld door de 33 resterende rentebetaaldagen).
- Geen rente op rente. Gedurende de periode waarin de opgeschorte rentebetalingen worden terugbetaald dragen deze bedragen geen rente.
- Rentepercentage op hoofdsom. Het rentepercentage op de uitstaande hoofdsom blijft 7%.
- Zekerheden. De uitgevende instelling verstrekt Stichting Obligatiehoudersbelangen en de obligatiehouder/beleggers zekerheid in de vorm van een pandrecht op de voorraden, waarvan de hoogte meegroeit met de verschuldigde bedragen.

Voorbeeld:

- Als de uitgevende instelling Stichting Obligatiehoudersbelangen en de obligatiehouder/beleggers op 1 september 2018 in totaal EUR 95.000 verschuldigd is zal het pandrecht dekking ten minste voor dit bedrag dienen te geven.
- Als de uitgevende instelling Stichting Obligatiehoudersbelangen en de obligatiehouder/beleggers op 1 december 2018 in totaal EUR 165.000 verschuldigd is zal het pandrecht dekking ten minste voor dit bedrag dienen te geven.

Het pandrecht zal tevens gehandhaafd blijven in geval de uitgevende instelling besluit om enige bancaire financiering aan te trekken tenzij Stichting Obligatiehoudersbelangen dit niet in het collectieve belang van de beleggers acht. Stichting Obligatiehoudersbelangen kan het pandrecht te allen tijde uitoefenen. Op verzoek van de uitgevende instelling of één of

meerdere aandeelhouders van de uitgevende instelling die alleen of gezamenlijk meer dan 50% van de aandelen houden zal Stichting Obligatiehoudersbelangen bereid zijn afstand te doen van het pandrecht mits daarvoor vervangende zekerheid zal worden verstrekt die naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen voldoende en passende dekking geeft (bijv. een borgstelling).

- Indien gedurende de opschortingsperiode de kaspositie van de uitgevende instelling zich naar het redelijk oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen op een zodanig positieve wijze ontwikkelt dat de uitgevende instelling één of meerdere van de resterende opgeschorte rentebetalingen zou kunnen doen zonder dat de uitgevende instelling daardoor in een negatieve kaspositie zou geraken dan heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen het recht om van de uitgevende instelling te eisen dat zij de betreffende betaling(en) doet.
- Indien de uitgevende instelling in verzuim zou zijn t.a.v. de betaling van enige factuur uit hoofde van de trustakte met Stichting Obligatiehoudersbelangen dan heeft laatstgenoemde het recht het betreffende factuurbedrag ten laste te brengen van de beleggers tenzij een derde Stichting Obligatiehoudersbelangen ter zake voldoende zekerheid verschaft.

Bovengenoemde voorwaarden zullen op korte termijn worden vastgelegd in de vorm van (a) een wijziging van de obligatievoorwaarden en de trustakte en (b) één of meerdere pandaktes.