

Voorwaarden voor de achtergestelde obligaties van Giant Leap Composites B.V.

Dit document is, naast het Informatie Memorandum en het blad met essentiële beleggersinformatie, onderdeel van de aanbieding van effecten van Giant Leap Composites B.V. van 21 april 2026 met identificatiecode van het aanbod: 724500EFRAoV2NR6E869 07100953.

1. INFORMATIE OVER DE RISICO'S

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Wij, Giant Leap Composites B.V. kunnen niet alle risico's noemen die horen bij beleggen in onze achtergestelde obligaties. Deze kunnen wij ook niet allemaal voorspellen. Hierna leggen wij u de risico's van de achtergestelde obligaties uit. Het gaat om risico's die materieel zijn om te besluiten over deze aanbieding van achtergestelde obligaties.

1.1 Risico's die horen bij de financiële situatie van Giant Leap Composites B.V.

1.1.1 Wij betalen u niet, als wij failliet gaan

Het belangrijkste risico dat u loopt, is dat wij geen geld hebben om te betalen. Als wij failliet gaan, hebben wij geen geld om de lening terug te betalen. Of om de rente te betalen. Dan kan het zijn dat u niets van de lening terugbetaald krijgt en dat u geen rente krijgt.

1.1.2 De belastingregels kunnen ongunstig veranderen

De belastingregels zijn belangrijk voor ons. Veranderen de belastingregels? Of gaat een rechter belastingregels anders uitleggen? Dan kan het zijn dat wij meer belasting moeten betalen. Daardoor hebben wij minder winst. Als wij minder winst hebben kan het zijn dat wij ook een lagere kasstroom hebben. Daardoor hebben wij minder geld om u rente te betalen. Ook kan het zijn dat wij te weinig geld hebben om de lening terug te betalen.

1.2 Risico's die horen bij de achtergestelde obligaties

1.2.1 De obligaties zijn achtergesteld

Wij hebben bestaande leningen en wij kunnen in de toekomst nog andere leningen aangaan met anderen, waaronder bijvoorbeeld banken. Gaan wij failliet, vragen wij (voorlopig) uitstel van betaling aan (surseance van betaling) of worden wij ontbonden? En krijgen die anderen nog geld van ons? Dan betalen wij eerst crediteuren die in rang boven de houders van deze obligaties gaan. Pas als die anderen zijn betaald, zullen wij deze obligatielening en de rente aan u (terug) betalen.

1.2.2 Niemand wil uw obligaties kopen

Loopt de lening nog niet af? En wilt u toch de obligaties verkopen? Dan mag dat. Maar het is niet zeker dat er altijd iemand is die uw obligaties wil kopen. Het is ook niet zeker dat er iemand is die de obligaties

wil kopen voor de prijs die u wilt hebben. Het kan dus zijn dat u uw obligaties niet kunt verkopen en dat u hiermee blijft zitten.

1.2.3 De prijs van uw obligatie kan stijgen of dalen

Hoeveel geld uw obligatie waard is, staat niet vast. Wilt u niet wachten totdat wij u de lening terugbetalen? Maar wilt u uw obligatie verkopen? Dan krijgt u de prijs die iemand anders op dat moment wil betalen voor uw obligaties. Het kan zijn dat de prijs lager is dan het bedrag dat u ons heeft geleend. U krijgt dan dus minder geld voor uw obligaties. Het kan ook zijn dat niemand uw obligaties wil kopen.

1.2.4 Risico van vervroegde terugbetaling

Wij mogen de lening eerder terugbetalen. Wij hoeven u daarvoor geen reden te geven. U heeft dan uw geld weer terug. U heeft daardoor over een kortere periode rente gekregen. Wilt u het geld dan opnieuw beleggen? Dan kan het zijn dat u minder rente krijgt als u bijvoorbeeld een andere obligatie koopt. Een eerder terugbetaling kan dus een negatief effect hebben op het verwachte rendement.

1.2.5 U mag niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering

U koopt een obligatie. Dat is een lening en geen aandeel. U mag daarom niet stemmen in onze aandeelhoudersvergadering over besluiten die gaan over ons bedrijf. U kunt dus niet beslissen over ons bedrijf. U loopt dus het risico dat wij besluiten nemen waar u het niet mee eens bent.

1.2.6 U krijgt geen winstuitkering

U koopt een obligatie. U verstrekt dus een lening aan ons. U krijgt daarvoor rente en het geld van de lening terug. U krijgt niets betaald als wij winst maken en die uitkeren (dividend). Dat krijgen alleen onze aandeelhouders.

1.3 Risico's die horen bij de samenwerking met NPEX

1.3.1 U kunt uw obligaties niet overmaken naar een andere rekening

U kunt alleen beleggen in onze obligaties via de beleggingsrekening bij NPEX. U kunt deze obligaties niet overmaken naar een andere rekening van u buiten NPEX. Bijvoorbeeld naar een rekening bij een bank.

Wilt u niet meer beleggen via de beleggingsrekening bij NPEX? En loopt de lening nog niet af? Dan kunt u de obligaties alleen verkopen aan iemand anders met een beleggingsrekening bij NPEX. Met het geld kunt u dan opnieuw beleggen.

Maar het kan zijn dat u niemand vindt die uw obligaties wil kopen. Of dat de prijs van de obligaties lager is dan het bedrag dat u heeft betaald. Dan krijgt u dus minder terug voor uw obligaties.

1.3.2 Risico als de samenwerking met NPEX stopt

Wij hebben toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aangevraagd.

Als de obligaties tot de handel worden toegelaten, kunnen de obligaties worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX.

U kunt de obligaties dan aan andere beleggers bij NPEX verkopen. Stopt de samenwerking met NPEX? Dan kunt u de obligaties niet meer verkopen via het handelsplatform van NPEX.

Het kan dan moeilijker zijn om iemand te vinden die de obligaties van u wil kopen. Het kan ook zijn dat u niemand kunt vinden die de obligaties van u wil kopen.

1.3.3 *Risico wanneer het platform van NPEX stopt*

NPEX heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het exploiteren van het handelsplatform. Stopt deze vergunning? Dan kunt u de obligaties niet meer op het handelsplatform van NPEX verkopen. Het kan dan moeilijker zijn om iemand te vinden die de obligaties van u wil kopen. Het kan ook zijn dat u niemand kunt vinden die de obligaties van u wil kopen.

1.4 Risico's die horen bij Stichting Obligatiehoudersbelangen

1.4.1 *Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de beleggers*

Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijk belang van de beleggers in deze obligaties. Dit betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen niet handelt in het individuele belang van beleggers. Het kan dus zijn dat Stichting Obligatiehoudersbelangen beslissingen neemt die in het gezamenlijk belang zijn van de beleggers, maar niet in het belang zijn van een individuele belegger. Bijvoorbeeld als een individuele belegger het niet eens is met een beslissing die wel in het belang is van de meerderheid van de beleggers. Het kan dus zijn dat Stichting Obligatiehoudersbelangen dan niet in uw belang handelt, omdat uw belang niet overeenkomt met het gezamenlijk belang van de beleggers.

1.5 Beleggen brengt altijd risico's met zich mee

Wij bieden onze obligaties aan in Europa aan particuliere beleggers en professionele beleggers. Dat betekent niet automatisch dat de obligaties voor u geschikt zijn als u een particuliere belegger of een professionele belegger bent.

Let op! Aan de obligaties zijn risico's verbonden. Deze obligaties zijn daarom alleen geschikt voor personen die bereid zijn om deze risico's te lopen.

Wij kunnen u niet adviseren of de obligaties voor u geschikt zijn. Dat hangt namelijk af van verschillende zaken. Bijvoorbeeld van uw persoonlijke omstandigheden en hoeveel geld u heeft. Of u al beleggingen heeft en of u veel of weinig risico wilt nemen. Wilt u beleggen in onze obligaties? Gaat u dan eerst naar een financieel adviseur.

Het is altijd verstandig om niet al uw geld in onze obligaties te beleggen. Het is belangrijk om ook een deel van uw geld te sparen en uw geld te verdelen over verschillende beleggingen.

Voor wie zijn onze obligaties niet geschikt?

Hieronder staat een aantal voorbeelden. Past een van die voorbeelden bij u? Dan kunt u onze obligaties beter niet kopen.

- U wilt geen risico lopen op uw beleggingen.
- U heeft geen ervaring met beleggen.
- U heeft geen verstand van wat wij doen.
- U snapt niet hoe obligaties werken.
- U wilt geen geld verliezen.
- U leent geld en u gebruikt dit om te beleggen.
- U heeft minder pensioen of minder geld om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor uw eten, woning en kleding) als u geld verliest door de obligaties.
- U heeft het geld van de obligaties nodig. U kunt het geld niet minimaal 5 jaar missen.
- U heeft de rente van de obligaties nodig om de belangrijkste dingen te kunnen doen (bijvoorbeeld voor uw eten, woning en kleding).

INFORMATIE OVER DE AANBIEDING EN INSCHRIJVING

Heeft u dit informatie memorandum gelezen? En wilt u de obligaties kopen? Dan leest u hieronder hoe u dat kunt doen.

U schrijft in en u betaalt

Om obligaties te kunnen kopen, moet u 2 dingen doen:

1. U schrijft in via de website van NPEX. Heeft u uw inschrijving verstuurd en kwalificeert u als een niet-ervaren belegger? Dan kunt u uw inschrijving via de website van NPEX of via een email naar info@npex.nl zonder opgave van redenen en zonder daar enig nadeel van te ondervinden nog intrekken tijdens de bedenktijd van 4 kalenderdagen na de dag waarop u uw inschrijving hebt verstuurd. NPEX geeft uw opdracht aan ons door.

NPEX moet uw inschrijving uiterlijk voor het einde van de inschrijfdatum hebben ontvangen. Dan stopt de periode om in te schrijven voor deze obligaties. Wij kunnen deze datum veranderen. Zo kunnen wij een eerdere datum kiezen. Dat kunnen wij bijvoorbeeld doen als wij genoeg inschrijvingen hebben om alle obligaties te verkopen. Wij kunnen ook een latere datum kiezen. Dat kunnen wij doen als wij nog niet genoeg inschrijvingen hebben op de inschrijfdatum. Wij kunnen ervoor kiezen om dan alvast een deel van de obligaties uit te geven waarvoor is ingeschreven. Wij zullen de obligatielening dan in delen uitgeven en de inschrijfdatum verlengen met een maand.

2. U betaalt het bedrag waarvoor u obligaties wilt kopen. Dat doet u door het hele bedrag (inclusief inschrijfkosten) over te maken op de bankrekening van Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Het bankrekeningnummer van Stichting NPEX Bewaarbedrijf is NL59 INGB 0661 4576 72. Stichting NPEX Bewaarbedrijf betaalt ons. U moet uiterlijk op het einde van de inschrijfdatum hebben betaald. Hoe eerder u betaalt, hoe groter de kans dat u obligaties krijgt. Dat leggen wij hieronder, na het tijdschema, verder uit.

Wij gebruiken het volgende tijdschema:

Datum van einde inschrijfperiode om 17:00 uur

De inschrijfperiode stopt. Op dat moment moet NPEX de inschrijving en Stichting NPEX Bewaarbedrijf de betaling van u hebben ontvangen.

Ook maken wij op de website van NPEX bekend hoeveel inschrijvingen wij hebben geaccepteerd.

Uitgiftedatum

Wij geven de obligaties uit. Dit gebeurt er allemaal op deze dag:

1. Wij hebben het geld van de obligaties van de beleggers ontvangen.
2. De beleggers krijgen de obligaties.
3. NPEX registreert in haar administratie op hoeveel obligaties iedere belegger recht heeft.
4. NPEX stuurt alle beleggers een bericht. Dan weet u of u obligaties heeft gekregen en zo ja, hoeveel obligaties u heeft gekregen.
5. De afspraken over de obligaties gelden vanaf nu tussen u en ons.
6. Wij betalen vanaf nu rente.
7. Als u wilt, mag u vanaf nu de obligaties verkopen. **Let op:** verlengen wij de periode om in te schrijven en geven wij alvast obligaties uit? Dan kunt u die obligaties pas verkopen als de inschrijving is gestopt en de (eventuele) overige obligaties zijn uitgegeven.

Het kan zijn dat u minder obligaties krijgt dan u bij uw inschrijving heeft aangegeven. Of dat u geen obligaties krijgt. Bijvoorbeeld als meer personen obligaties willen kopen dan er worden aangeboden. Wij kijken naar het moment dat wij uw betaling hebben ontvangen. Wij houden daarbij de volgorde van ontvangen betalingen aan.

Krijgt u minder obligaties? Dan krijgt u een deel van uw geld terug. Krijgt u geen obligaties? Dan krijgt u al uw geld terug. Stichting NPEX Bewaarbedrijf maakt het geld over naar de bankrekening die u heeft gebruikt om te betalen. Dat doet Stichting NPEX Bewaarbedrijf binnen 5 werkdagen na de datum van uitgifte. Behalve als wij de datum om in te schrijven hebben veranderd. Dan krijgt u uw geld binnen 5 werkdagen na die nieuwe datum terug. Heeft u al een geldrekening bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan heeft Stichting NPEX Bewaarbedrijf het bedrag van uw inschrijving geblokkeerd op uw rekening. Stichting NPEX Bewaarbedrijf zal het bedrag dan deblokkeren. Daarna kunt u het weer gebruiken.

Wij kunnen de aanbieding stoppen

Wij kunnen de aanbieding van de obligaties stoppen. Dat kunnen wij bijvoorbeeld doen als wij niet genoeg inschrijvingen hebben ontvangen.

Stoppen wij de aanbieding? Dan zetten wij een bericht op de website van NPEX. Ook stuurt NPEX u een e-mail als u al heeft ingeschreven. Heeft u al betaald aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan krijgt u uw geld binnen 5 werkdagen terug na deze e-mail. Stichting NPEX Bewaarbedrijf maakt het geld over naar de bankrekening die u heeft gebruikt om te betalen. U krijgt in dat geval geen rente betaald. Heeft u al een geldrekening bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf? Dan heeft Stichting NPEX Bewaarbedrijf het bedrag van uw inschrijving geblokkeerd op uw rekening. Stichting NPEX Bewaarbedrijf zal het bedrag dan deblokkeren. Daarna kunt u het weer gebruiken.

Informatie over het handelsplatform NPEX

NPEX B.V.

NPEX heeft een handelsplatform. Dat is een marktplaats voor beleggingen. Dat betekent dat u op dit handelsplatform beleggingen kunt kopen en verkopen. Wij hebben toelating tot de handel op het handelsplatform aangevraagd. Onze beleggingen kunt u dan ook op het handelsplatform van NPEX kopen en verkopen.

Als u de obligaties wilt kopen, heeft u een beleggingsrekening bij NPEX nodig. In de administratie van NPEX staat welke obligaties u heeft. Koopt u onze obligaties? Dan maakt u voor de beleggingsrekening bij NPEX dus afspraken met NPEX. De afspraken over de beleggingsrekening bij NPEX leest u in het NPEX-reglement.

NPEX heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het exploiteren van het handelsplatform. Officieel heet het handelsplatform een multilaterale handelsfaciliteit (MTF). Daarnaast heeft NPEX een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten voor het verlenen van beleggingsdiensten en crowdfundingdiensten. Hieronder ziet u op welke beleggingsdiensten en beleggingsactiviteiten de vergunning van NPEX ziet:

- het ontvangen en doorgeven van orders ;
- het plaatsen zonder plaatsingsgarantie;
- het uitvoeren van orders;
- het exploiteren van een multilaterale handelsfaciliteit;
- het bewaren en beheren van financiële instrumenten voor rekening van cliënten;
- crowdfundingdiensten.

NPEX is ingeschreven in het register van de Autoriteit Financiële Markten. Informatie over de inschrijving in het register van de Autoriteit Financiële Markten vindt u op de website www.afm.nl. De Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank houden toezicht op NPEX.

NPEX is een naam die NPEX B.V. gebruikt. NPEX is een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. NPEX is statutair gevestigd in Amsterdam. Het adres van NPEX is Herengracht 201, 1016 BE, Amsterdam. NPEX is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 27317234.

Stichting NPEX Bewaarbedrijf

NPEX gebruikt een onafhankelijke stichting bij haar handelsplatform. Dat is Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Bij die stichting hebben alle beleggers die willen handelen op het handelsplatform een geldrekening. Die rekening gebruiken de beleggers om geld op te ontvangen of om beleggingen mee aan te kopen.

Koopt u de obligaties? Dan maakt u voor de geldrekening afspraken met Stichting NPEX Bewaarbedrijf. De afspraken over de geldrekening leest u in het NPEX-reglement.

NPEX staat garant

NPEX staat garant voor Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Dat betekent dat als Stichting NPEX Bewaarbedrijf haar verplichtingen niet nakomt en dit Stichting NPEX Bewaarbedrijf verweten kan worden, NPEX dat zal doen. Moet Stichting NPEX Bewaarbedrijf u betalen en kan Stichting NPEX Bewaarbedrijf worden verweten dat zij u niet heeft betaald? Betaalt Stichting NPEX Bewaarbedrijf u dan niet? Dan moet NPEX u betalen.

Meer informatie over Stichting NPEX Bewaarbedrijf

Stichting NPEX Bewaarbedrijf is statutair gevestigd in 's-Gravenhage. Het adres van Stichting NPEX Bewaarbedrijf is Herengracht 201, 1016 BE, Amsterdam. Stichting NPEX Bewaarbedrijf is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 34320054.

De Autoriteit Financiële Markten houdt via NPEX ook toezicht op Stichting NPEX Bewaarbedrijf.

Stichting Obligatiehoudersbelangen

Wat doet de Stichting?

Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt de belangen van alle obligatiehouders. Dit doet zij in overeenstemming met de als bijlage 1 aan deze informatie memorandum gehechte trustakte.

Stichting Obligatiehoudersbelangen is onafhankelijk van (de bestuurders van) Giant Leap Composites B.V. Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijke belang van de beleggers. U geeft Stichting Obligatiehoudersbelangen toestemming om u te vertegenwoordigen jegens ons.

Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt ook de belangen van beleggers die geld uitlenen voor andere obligatieleningen. Het gaat onder andere om de beleggers die obligaties hebben gekocht van andere bedrijven via NPEX. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft dus ook verantwoordelijkheden voor die beleggers. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft een aparte administratie voor de obligaties van ieder bedrijf.

Vergaderingen

Stichting Obligatiehoudersbelangen organiseert vergaderingen van beleggers in deze obligaties. U kunt daarover meer lezen in de als bijlage 1 aan deze informatie memorandum gehechte trustakte en in hoofdstuk 6.

Contactgegevens

Stichting Obligatiehoudersbelangen is gevestigd in Amstelveen. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft haar kantoor aan de Burgermeester Haspelslaan 172 in (1181 NE) Amstelveen. De website van Stichting Obligatiehoudersbelangen is www.obligatiehoudersbelangen.org. Stichting Obligatiehoudersbelangen is ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel in Amsterdam. Het nummer is 53177770.

Overige voorwaarden

| | |
|---|---|
| <p>Als u obligaties wilt verkopen</p> | <p>U kunt alleen verkopen aan een andere belegger bij NPEX</p> <p>Wilt u niet wachten tot wij de lening terugbetalen? Dan mag u de obligaties verkopen. U kunt de obligaties alleen aan een belegger verkopen die een beleggingsrekening heeft bij NPEX. U kunt de obligaties niet overmaken naar een andere beleggingsrekening buiten NPEX.</p> <p>Hoe kunt u verkopen aan een andere belegger bij NPEX via het handelsplatform?</p> <p>Hoe u de obligaties verkoopt, werkt zo:</p> <p>U zet een of meer obligaties te koop op het handelsplatform van NPEX. Andere beleggers kunnen dan bieden op uw obligaties. Die beleggers geven aan welke prijs zij willen betalen. De persoon die de obligaties van u koopt, heeft ook een beleggingsrekening bij NPEX. Die persoon krijgt dan de obligaties op zijn beleggingsrekening bij NPEX. Hoe u precies de obligaties verkoopt, spreekt u met NPEX af als u de beleggingsrekening opent.</p> <p>Verkoopt u obligaties? Dan krijgt u de prijs waarvoor u de obligatie heeft verkocht. Ook betaalt u kosten aan NPEX voor het verkopen van beleggingen op het handelsplatform. Welke kosten dat zijn, spreekt u af met NPEX. Die kosten staan ook op de website van NPEX.</p> |
| <p>Handel op NPEX</p> | <p>Wij hebben toelating tot de handel op het handelsplatform van NPEX aangevraagd. Als de obligaties tot de handel worden toegelaten, kunnen de obligaties worden gekocht en verkocht via het handelsplatform van NPEX.</p> |
| <p>NPEX zal een verzameldepot aanhouden met de obligaties</p> | <p>De obligaties zullen dan worden opgenomen en bewaard in een girodepot bij Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V., gevestigd aan de Herengracht 459-469 te (1017 BS) Amsterdam.</p> <p>NPEX is hierbij intermediair. NPEX beheert een verzameldepot met alle obligaties. In de administratie van NPEX staat hoeveel obligaties iedere belegger heeft.</p> |
| <p>U heeft een beleggingsrekening en een geldrekening nodig</p> | <p>U heeft een beleggingsrekening bij NPEX nodig. Daarop staat hoeveel obligaties u heeft gekocht. Ook heeft u een geldrekening</p> |

| | |
|---|---|
| | <p>nodig bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf. Die rekening gebruikt u om geld op te ontvangen en om beleggingen mee aan te kopen.</p> <p>U maakt afspraken met NPEX en Stichting NPEX Bewaarbedrijf over deze rekeningen. Die afspraken staan in het NPEX-reglement, zoals dit van tijd tot tijd geldt en kan wijzigen. Dit reglement vindt u op de website van NPEX: www.npex.nl. Op dit moment rekent Stichting NPEX Bewaarbedrijf geen kosten voor het hebben van de geldrekening voor deze obligaties. Verandert dit? Dan verandert het NPEX-reglement. U krijgt daarvan bericht. Voor de beleggingsrekening rekent NPEX wel kosten. Daarover leest u in dit overzicht bij 'kosten'.</p> <p>Het kan zijn dat u geen beleggingsrekening of geldrekening kunt openen. Dat is zo als de regels van de Amerikaanse belastingwet FATCA (<i>Foreign Account Tax Compliance Act</i>) voor u gelden. Kunt u deze rekeningen niet openen? Dan kunt u de obligaties niet kopen.</p> |
| U heeft een bankrekening nodig bij een bank in de Europese Unie | U heeft een bankrekening nodig bij een bank in de Europese Unie om een beleggingsrekening bij NPEX en een geldrekening bij Stichting NPEX Bewaarbedrijf te kunnen openen. Die bankrekening gebruiken NPEX en Stichting NPEX Bewaarbedrijf om vast te stellen wie u bent. |
| In het register staat hoeveel obligaties u heeft | NPEX heeft een register. In dat register houdt NPEX precies bij wie een beleggingsrekening bij NPEX heeft en op hoeveel obligaties een belegger bij NPEX recht heeft. |
| U krijgt overzichten van uw beleggingsrekening | NPEX stuurt u overzichten van uw beleggingsrekening. Op die overzichten ziet u precies welke beleggingen u heeft op de beleggingsrekening. Daarop staat dus ook hoeveel van onze obligaties u heeft. |
| Stichting Obligatiehoudersbelangen | Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt in het gezamenlijke belang van alle beleggers. Betalen wij bijvoorbeeld de rente niet? Of betalen wij de lening niet terug? Dan mag Stichting Obligatiehoudersbelangen maatregelen treffen. Meer hierover leest u in de trustakte. Die trustakte vindt u als de bijlage bij dit informatie memorandum. |
| U gaat akkoord met de afspraken in de trustakte | Wij maken afspraken met Stichting Obligatiehoudersbelangen. Die afspraken staan in de trustakte. Die vindt u als bijlage 1 bij dit informatie memorandum. Als houder van een obligatie bent u ook gehouden aan deze afspraken. Deze afspraken worden door u geaccepteerd door inschrijving op of verkrijging van een obligatie. U |

| | |
|---------------------------------------|--|
| | <p>geeft Stichting Obligatiehoudersbelangen een volmacht om namens u bepaalde handelingen te verrichten. U kunt deze handelingen dan niet meer zelf verrichten.</p> <p>Stichting Obligatiehoudersbelangen mag bijvoorbeeld het volgende doen:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag eisen dat wij onze afspraken nakomen die in dit informatie memorandum staan. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag in dat verband rechtsmaatregelen nemen, waaronder het voeren van een arbitrale procedure. U mag dit niet zelf doen. 2. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met ons de afspraken in het informatie memorandum veranderen. 3. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met ons afspreken dat wij u later mogen betalen. |
| Belastingen | <p>Wilt u investeren in de obligaties? Ga dan eerst naar uw belastingadviseur. Zorg dat u weet wat de belastinggevolgen zijn van het investeren in deze belegging. Voor een volledig en actueel overzicht van de huidige belastingregels en toekomstige wijzigingen kunt u terecht op de website van de Belastingdienst.</p> <p>Gelden er belastingen of heffingen voor het verkrijgen van de obligaties of voor het ontvangen van het rendement? Dan moet u die betalen. Heeft u vragen? Raadpleeg dan uw belastingadviseur.</p> |
| Welk recht geldt? | <p>Voor de afspraken met ons over de obligaties geldt het Nederlands recht. Ook geldt het Nederlandse recht voor alle informatie die u krijgt van ons over de obligaties.</p> <p>Geschillen die ontstaan in verband met de achtergestelde obligaties, de daarop van toepassing zijnde afspraken of de informatie die wij daarover verstrekken, worden beslecht op de wijze zoals opgenomen in de trustakte.</p> |
| Extra rente bij te late terugbetaling | <p>Betalen wij de lening niet op tijd terug? Dan is de lening opeisbaar. Hierover leest u in de trustakte. Hiervoor geldt de volgende uitzondering:</p> <p>Verwachten wij dat wij de lening niet kunnen terugbetalen op de einddatum? Dan zullen wij Stichting Obligatiehoudersbelangen op tijd alle informatie verstrekken die naar haar oordeel nodig is om inzicht te krijgen in onze financiële situatie (waaronder een pro</p> |

forma balans en winst- en verliesrekening en een liquiditeitsprognose).

Is door Stichting Obligatiehoudersbelangen vastgesteld dat wij de lening niet kunnen terugbetalen? Dan zullen wij dit bekendmaken op de website. Ook zullen wij u daarover een bericht sturen. Dat doen wij uiterlijk twee maanden voor de einddatum. Daarbij zullen wij toelichten waarom wij niet kunnen terugbetalen op de einddatum. Wij mogen de lening dan met drie maanden verlengen waarbij wij iedere maand een extra rente van 3% (naast de afgesproken rente van) zullen betalen. De extra rente is op jaarbasis.

Voorbeeld: is de afgesproken rente 8%? Dan betalen wij $8\% + 3\% = 11\%$ rente op jaarbasis.

Lukt het ons niet om de lening binnen deze drie maanden terug te betalen? Dan sturen wij u uiterlijk 1 maand voor afloop van deze 3 maanden opnieuw een bericht met de reden waarom wij nog niet kunnen terugbetalen. Wij mogen de lening dan nog een keer met drie maanden verlengen waarbij wij iedere maand een extra rente van 5% (naast de afgesproken rente) zullen betalen. De extra rente is op jaarbasis.

Voorbeeld: is de afgesproken rente 8%? Dan betalen wij $8\% + 5\% = 13\%$ rente op jaarbasis.

Stichting Obligatiehoudersbelangen mag de lening en de rente pas opeisen als wij na afloop van deze periode van twee keer drie maanden de lening niet hebben terugbetaald, mits:

1. wij hebben voldaan aan het tijdig laten vaststellen van onze situatie door Stichting Obligatiehoudersbelangen
2. wij tijdig de twee genoemde berichten met toelichting hebben verstuurd, en
3. wij op tijd de rente samen met de extra rente hebben betaald.

Hebben wij aan een of meer van deze voorwaarden niet voldaan? Dan geldt deze uitzondering niet en is de lening opeisbaar vanaf de einddatum.

| | |
|---------------------------------|---|
| Kopen van eigen obligaties | Wij mogen onze obligaties kopen op het handelsplatform van NPEX. Wij zullen ons daarbij houden aan de regels die marktmisbruik voorkomen. |
| U krijgt informatie van ons | Wij geven u regelmatig informatie over ons: <ol style="list-style-type: none"> 1. een geconsolideerde jaarrekening binnen 6 maanden na afloop van het boekjaar (uiterlijk op 30 juni). 2. twee keer per jaar een halfjaarbericht (uiterlijk op 28 februari en op 31 augustus). In dit halfjaarbericht nemen wij onze geconsolideerde balans en winst en verliesrekening (per 30 juni respectievelijk 31 december) op. 3. een bericht als er iets belangrijks met ons gebeurt. |
| Wij kunnen eerder terugbetalen | Wij mogen de lening eerder terugbetalen. Dat zullen wij niet eerder dan na 1 jaar doen. Daarmee bedoelen wij 1 jaar nadat u het geld heeft uitgeleend. Dat mag alleen een bedrag zijn waarbij de obligatie volledig wordt afgelost. Dat beslissen wij. U kunt niet beslissen om de lening eerder terugbetaald te krijgen. Betalen wij de lening eerder terug? Dan doen wij dat op de dag dat u de rente krijgt. Wij laten dit weten op de website van NPEX. Dat doen wij minimaal 4 weken van tevoren. Wij betalen hetzelfde bedrag per obligatie terug. Betalen wij de lening eerder terug? Dan betalen wij ook meteen rente die u op dat moment nog van ons moet krijgen voor de obligaties. Dat is de rente tot aan de dag dat wij u terugbetalen. Ook betalen wij dan een extra bedrag als wij eerder terugbetalen. Het gaat om 1% over het eerder terugbetaalde bedrag. Betalen wij € 100 per obligatie terug? Dan krijgt u € 101. |
| Kunnen wij de rente veranderen? | Nee, de rente staat vast. Wij kunnen de rente dus niet veranderen. |
| De obligaties zijn op naam | De obligaties zijn op naam. Dat betekent dat u als eigenaar van de obligaties staat geregistreerd. De obligatie is geen fysiek stuk dat wij afgeven. |
| Rang van de obligaties | De obligaties hebben onderling een gelijke rang. Dat betekent dat wij alle beleggers gelijk behandelen en niemand die onze obligaties heeft, voorrang krijgt als wij onze afspraken over de obligaties niet nakomen. |

VERGADERINGEN VOOR BELEGGERS

Alle informatie over de vergadering voor beleggers staat in de trustakte. Deze trustakte vindt u onder bijlage 1 van dit informatie memorandum. Hieronder staat algemene informatie. Lees daarom ook altijd de trustakte.

Wanneer is er een vergadering voor beleggers?

Ieder jaar zal Stichting Obligatiehoudersbelangen een vergadering voor beleggers organiseren. In de vergadering geeft Stichting Obligatiehoudersbelangen of geven wij informatie over hoe het met ons gaat.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal extra vergaderingen organiseren als er bijzondere dingen gebeuren. Bijvoorbeeld als wij niet of niet op tijd betalen. Of als wij uitstel willen om te betalen.

Maar ook u mag om een vergadering vragen. Voorwaarde is wel dat een deel van de beleggers hierom vraagt. Het moet dan gaan om beleggers die samen recht hebben op meer dan 10% van alle obligaties.

Hoe weet ik dat er een vergadering is?

Vergaderingen maakt Stichting Obligatiehoudersbelangen van tevoren bekend. U ontvangt via e-mail een bericht over de vergadering.

Wat wordt er besproken op een vergadering?

Iedere vergadering heeft een agenda. Op die agenda staan de onderwerpen waarover zal worden gesproken. Ook kunt u informatie krijgen die voor die vergadering belangrijk is. Kijk daarom altijd of u informatie kunt opvragen. Deze informatie noemen wij de agendastukken.

Wie mag op de vergadering komen?

Iedereen die onze obligaties heeft, mag op de vergadering komen. Andere personen mogen alleen op de vergadering komen als Stichting Obligatiehoudersbelangen dat goed vindt.

Wat mag ik doen op een vergadering?

U mag op een vergadering spreken (het woord voeren).

De vergadering heeft een voorzitter. Deze voorzitter zorgt ervoor dat de vergadering efficiënt verloopt.

Hoe kan ik stemmen over onderwerpen?

Stemmingen worden, buiten de vergadering om, elektronisch (bijvoorbeeld via e-mail) georganiseerd zodat alle beleggers, ook degene die niet bij een vergadering aanwezig kunnen zijn, in de gelegenheid worden gesteld om te stemmen over een onderwerp.

Is er een verslag van iedere vergadering?

Van iedere vergadering maakt Stichting Obligatiehoudersbelangen een verslag (notulen). Dit verslag staat binnen vier weken na de vergadering op de website van NPEX. Alle beleggers - ook beleggers die niet op de vergadering waren - kunnen dit verslag lezen.

BIJLAGE 1 TRUSTAKTE

Partijen:

1. **Giant Leap Composites B.V.** een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht, met statutaire zetel in Ospel, Nederland en kantoorhoudende aan Gebbelsweg 24, 6035EA, Ospel, ingeschreven in het register van de Kamer van Koophandel onder nummer 71109714 ("Compoform"),

en

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

Partijen nemen het volgende in overweging:

- A. Compoform geeft voor maximaal € 1.400.000 obligaties uit. De lening bestaat uit maximaal 14.000 obligaties met een nominale waarde van € 100 per stuk. Deze lening wordt uitgegeven en terugbetaald op de datum die staat in het informatie memorandum, of een eerdere of latere datum zoals staat in het informatie memorandum.
- B. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt de gezamenlijke belangen van de beleggers in deze obligaties ten opzichte van Compoform. Daarvoor krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen op grond van een privaatieve last de bevoegdheden en taken die in deze trustakte staan. Deze trustakte met de daarin opgenomen rechten en verplichtingen is dus uitsluitend bedoeld voor de beleggers in deze obligaties.
- C. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt niet alleen de gezamenlijke belangen van de beleggers in deze obligaties. Stichting Obligatiehoudersbelangen behartigt daarnaast ook de gezamenlijke belangen van beleggers die obligaties van andere bedrijven hebben gekocht.
- D. De afspraken over de obligaties staan in het informatie memorandum. Deze trustakte is een bijlage bij dit informatie memorandum. De beleggers hebben zich met de inschrijving gebonden aan het informatie memorandum en daarmee met deze trustakte.

Compoform en Stichting Obligatiehoudersbelangen spreken het volgende met elkaar af:

1. Eigenschappen van de obligaties

De afspraken over de obligaties staan in het informatie memorandum.

2. Compoform heeft een schuld aan Stichting Obligatiehoudersbelangen: de parallelle schuld

2.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen krijgt hierbij een exclusief en zelfstandig recht op betaling door Compoform van alle bedragen die Compoform moet betalen aan de beleggers op grond van de afspraken in het informatie memorandum.

2.2 De schuld die Compoform heeft aan Stichting Obligatiehoudersbelangen is gelijk aan de totale schuld die Compoform aan de beleggers heeft. De totale schuld is het bedrag van de lening en de rente die Compoform aan de beleggers moet betalen. De vergoeding die Compoform aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betaalt voor haar werkzaamheden volgens artikel 16, telt hier niet mee. Betaalt Compoform rente of betaalt Compoform de lening terug aan de beleggers? Dan gaat de totale schuld aan de beleggers omlaag. De totale schuld die Compoform heeft aan Stichting Obligatiehoudersbelangen gaat dan ook automatisch met dat bedrag omlaag.

2.3 Is Compoform ten opzichte van de beleggers in verzuim? Of is een vordering opeisbaar door de beleggers? Dan is Compoform ook in verzuim jegens Stichting Obligatiehoudersbelangen dan wel is de vordering van Stichting Obligatiehoudersbelangen op Compoform ook opeisbaar.

3. Compoform moet eerst betalen aan de beleggers

3.1 Compoform zal de rente en de lening rechtstreeks (terug)betalen aan de beleggers. Zij mag alleen in een van de volgende situaties aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betalen:

- (i) als het technisch onmogelijk is om te betalen aan de beleggers; en,
- (ii) wanneer Stichting Obligatiehoudersbelangen hierom schriftelijk verzoekt. Dit kan alleen als Compoform de betalingsafspraken met de beleggers niet nakomt.

Dan moet Compoform aan Stichting Obligatiehoudersbelangen betalen en mag zij niet aan de beleggers betalen. De betalingen van dit artikel 3.1 van Compoform aan Stichting Obligatiehoudersbelangen gelden als een betaling aan de beleggers.

3.2 Betaalt Compoform aan Stichting Obligatiehoudersbelangen? Dan moet Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers hierover zo snel mogelijk informeren.

4. Stichting Obligatiehoudersbelangen moet doorbetalen

- 4.1 Compoform moet de beleggers in deze obligaties rente betalen en de lening terugbetalen. Krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen hiervoor een bedrag van Compoform, die Stichting Obligatiehoudersbelangen moet doorbetalen aan de beleggers? Dan krijgt Stichting Obligatiehoudersbelangen een schuld ten opzichte van de beleggers. Die schuld is gelijk aan het bedrag dat Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft ontvangen van Compoform. Dat geldt alleen voor bedragen waarvan vast staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen die niet hoeft terug te betalen aan Compoform.
- 4.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de ontvangen bedragen ten behoeve van deze obligaties zo snel mogelijk doorbetalen aan de beleggers. Stichting Obligatiehoudersbelangen gebruikt daarvoor de informatie die zij van Compoform heeft gekregen over de beleggers.
- 4.3 Zijn er kosten die voor rekening komen van de beleggers? Deze kosten staan in deze trustakte. Dan mag Stichting Obligatiehoudersbelangen die verrekenen met gelden die zij ontvangt als bedoeld in artikel 4.1.
- 4.4 Stichting Obligatiehoudersbelangen moet de ontvangen bedragen aanhouden op een bankrekening bij een Nederlandse bank. Die Nederlandse bank moet minimaal een A-rating van Moody's, Fitch of Standard & Poor's hebben. De eventuele negatieve rente die op enig moment zou gelden voor deze bankrekening komt voor rekening van de beleggers.
- 4.5 Houdt Stichting Obligatiehoudersbelangen de ontvangen bedragen aan op een bankrekening als bedoeld in artikel 4.4? Gaat het geld op de bankrekening dan toch voor een deel teniet? Dan wordt de schuld die Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft ten opzichte van de beleggers even laag als dit bedrag. Dat betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen alleen maar dit lagere bedrag hoeft te betalen aan de beleggers.

Gaat het geld op de bankrekening helemaal teniet? Dan heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen ook helemaal geen schuld meer aan de beleggers. Dat betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen niets meer aan de beleggers hoeft te betalen. Dit geldt niet als het geld op de bankrekening teniet is gegaan door grove schuld of opzet van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

5. Bij een conflict staat het gezamenlijk belang van de beleggers in deze obligaties voorop

- 5.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen handelt bij de uitoefening van haar taken en bevoegdheden in het gezamenlijk belang van de beleggers in deze obligaties.

5.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal aan de beleggers jaarlijks in de vergadering verslag doen van de door haar uitgevoerde taken en werkzaamheden.

6. Compoform moet Stichting Obligatiehoudersbelangen informeren

6.1 Compoform moet Stichting Obligatiehoudersbelangen dezelfde informatie geven als de beleggers.

6.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal Compoform negen maanden na de datum waarop de (eerste) obligaties zijn uitgegeven een vragenlijst sturen met betrekking tot onder meer (i) de besteding van de met de obligaties aangetrokken middelen, (ii) de liquiditeitspositie, (iii) de gerealiseerde resultaten ten opzichte van eventuele in het informatie memorandum opgenomen prognoses en (iv) wijzigingen in het bestuur en/of aandeelhouders. Compoform zal de vragenlijst volledig en naar waarheid ingevuld binnen één maand na ontvangst retourneren aan Stichting Obligatiehoudersbelangen.

7. Stichting Obligatiehoudersbelangen moet informatie geven aan de beleggers

7.1 Wanneer in deze trustakte staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers moet informeren, dan doet zij dat door de informatie per e-mail te versturen naar de beleggers.

7.2 Wanneer in deze trustakte staat dat Stichting Obligatiehoudersbelangen tijdens een vergadering de beleggers moet informeren, dan doet Stichting Obligatiehoudersbelangen dat mondeling of schriftelijk tijdens de vergadering.

8. De afspraken over de obligaties kunnen veranderen

8.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag met Compoform de afspraken over de obligaties veranderen. De beleggers zijn aan deze veranderingen gebonden als het volgende geldt:

1. Minimaal 50% plus één van de beleggers die gestemd hebben, stemden voor de voorgenomen verandering van de afspraken over de obligaties; en
2. Er worden geen extra verplichtingen opgelegd aan de beleggers. Hieronder valt ook de plicht tot gehele of gedeeltelijke kwijtschelding van betalingsverplichtingen.

8.2 De beleggers mogen niet zelf met Compoform de afspraken over de obligaties wijzigen.

9. Stichting Obligatiehoudersbelangen mag maatregelen treffen als Compoform de afspraken niet nakomt

9.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag nakoming van de betalingsverplichtingen over de obligaties en de afspraken in deze trustakte eisen van Compoform.

Stichting Obligatiehoudersbelangen mag ook een juridische procedure starten tegen Compoform. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal dit in eigen naam doen en niet in naam of in opdracht van de beleggers.

- 9.2 De beleggers mogen niet zelf een juridische procedure starten tegen Compoform of tegen de bestuurders van Compoform, als Compoform de afspraken niet nakomt. De beleggers doen hierbij onherroepelijk afstand van het recht om een juridische procedure tegen Compoform of tegen de bestuurders van Compoform te starten.
- 9.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de gezamenlijke belangen behartigen van de beleggers in juridische procedures of officiële vergaderingen, bijvoorbeeld in een vergadering van crediteuren als Compoform failliet gaat.
- 9.4 Deze Trustakte geldt als een overeenkomst in de zin van artikel 2:346, eerste lid, onderdeel e. Burgerlijk Wetboek. Dit betekent dat Stichting Obligatiehoudersbelangen bevoegd is tot het indienen van een verzoek tot het instellen van een onderzoek naar het beleid en de gang van zaken van de Compoform (enquête), zoals beschreven in artikel 2:345, eerste lid, Burgerlijk Wetboek

10. Als Compoform de verplichtingen niet nakomt

- 10.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag de lening en de rente opeisen als Compoform in verzuim is. Compoform is in verzuim als het volgende geldt:
 - 1. Compoform heeft de lening niet of niet op tijd terugbetaald. Of Compoform heeft de rente niet of niet op tijd betaald, is een andere afspraak over de obligaties of een afspraak in deze trustakte niet nagekomen,
 - 2. Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft Compoform hiervoor schriftelijk in gebreke gesteld, en
 - 3. Compoform is niet alsnog binnen 14 dagen na de ingebrekestelling de afspraken nagekomen.
- 10.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag de lening en de rente direct opeisen in een van de volgende situaties. Stichting Obligatiehoudersbelangen hoeft dan geen ingebrekestelling te sturen:
 - 1. Als het faillissement van Compoform is aangevraagd of als Compoform failliet is verklaard. Of als Compoform (voorlopige) surseance van betaling aanvraagt, of een stille bewindvoerder is aangesteld, of als Compoform een besluit tot ontbinding heeft genomen, of als er een WHOA procedure ten aanzien van Compoform is gestart.

2. Als Compoform een vergunning nodig heeft voor haar bedrijf, maar deze vergunning niet heeft. Of als Compoform die vergunning verliest of niet meer aan de voorwaarden van de vergunning voldoet.
 3. Als Compoform zich niet aan de wet houdt.
 4. Als Compoform in strijd handelt met de wet door een lening te hebben of door een lening aan te gaan.
 5. Als Compoform een licentie nodig heeft voor haar bedrijf en deze niet heeft. Of als Compoform de licentie verliest of niet meer aan de voorwaarden van de licentie voldoet.
 6. Als Compoform afspraken over een andere lening niet nakomt.
 7. Als Compoform (mogelijk) verkeerde of misleidende informatie aan Stichting Obligatiehoudersbelangen of de beleggers heeft verstrekt, of als Compoform voor de beleggers essentiële informatie niet of niet tijdig publiceert (waaronder de jaarrekening).
 8. Als een bestaande aandeelhouder of een derde meer dan 50% van de aandelen of het stemrecht krijgt in Compoform of een bedrijf uit de groep.
 9. Als Compoform geld leent aan een derde. Of als Compoform afsprekt dat zij voor een derde gaat betalen (garant stellen). Of als Compoform zekerheid geeft aan een derde, behalve factoringmaatschappijen en financiële ondernemingen als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht. Met een derde wordt niet bedoeld een dochtervennootschap van Compoform.
 10. Als Compoform de activiteiten van haar bedrijf verandert. Het moet dan gaan om een verandering die naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen belangrijk is voor het bedrijf.
- 10.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen en een stemming organiseren als sprake is van een situatie als bedoeld in artikel 10.1 of 10.2.

11. Wanneer wordt een vergadering of een stemming gehouden?

- 11.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal binnen vier maanden nadat zij de jaarrekening van Compoform heeft gekregen een vergadering bijeenroepen. Compoform moet Stichting Obligatiehoudersbelangen de jaarrekening binnen zes maanden na afloop van elk boekjaar verstrekken.

- 11.2 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen of stemming organiseren als beleggers die gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties hierom schriftelijk verzoeken. Roept Stichting Obligatiehoudersbelangen niet binnen twee weken na ontvangst van dit schriftelijk verzoek een vergadering bijeen of organiseert zij niet binnen deze termijn een stemming? Dan mogen de beleggers die dit hebben verzocht, zelf de vergadering bijeenroepen volgens de regels van deze trustakte.
- 11.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen als Compoform hier schriftelijk om verzoekt en daarbij een agenda meestuurt. Als Stichting Obligatiehoudersbelangen niet binnen twee weken na ontvangst van dit schriftelijke verzoek een vergadering bijeenroept, dan mag Compoform de vergadering bijeenroepen volgens de regels van deze trustakte.
- 11.4 Stichting Obligatiehoudersbelangen zal een vergadering bijeenroepen of stemming organiseren wanneer dat in deze trustakte staat. De vergadering of stemming moet plaatsvinden binnen vier weken nadat de gebeurtenis die hiertoe aanleiding gaf, plaatsvond. Behalve als het gaat om de vergadering of stemming als bedoeld in artikel 11.1 of 11.2.
- 11.5 Stichting Obligatiehoudersbelangen mag vaker een vergadering bijeenroepen of stemming organiseren als dit volgens haar oordeel in het gezamenlijke belang van de beleggers of Compoform is.
- 11.6 Heeft Compoform meerdere obligatieleningen waarbij Stichting Obligatiehoudersbelangen beleggers vertegenwoordigt? Dan zal Stichting Obligatiehoudersbelangen voor iedere obligatielening altijd een afzonderlijke vergadering organiseren als zich naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen een bijzondere omstandigheid voordoet en in ieder geval bij een voorstel voor het veranderen van de afspraken over de obligaties, het veranderen van zekerheden als die zijn verstrekt of als Compoform de afspraken met de beleggers en/of Stichting Obligatiehoudersbelangen niet nakomt of dreigt niet te na komen.

Stemmingen worden niet gecombineerd met stemmingen van andere obligatieleningen als Compoform die heeft. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal voor iedere obligatielening altijd een afzonderlijke stemming organiseren.

12. Hoe wordt de vergadering bijeengeroepen?

- 12.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen roept de beleggers op voor een vergadering met een e-mail naar de beleggers.
- 12.2 De oproeping voor de vergadering bevat de agenda met onderwerpen en het adres waar de vergadering wordt gehouden of de inloggegevens als de vergadering via internet plaatsvindt.

12.3 Stichting Obligatiehoudersbelangen moet de beleggers minimaal 14 dagen voor de vergadering oproepen. Deze termijn mag alleen korter zijn als dit naar het oordeel van Stichting Obligatiehoudersbelangen in het gezamenlijke belang is van de beleggers.

13. Hoe wordt de vergadering gehouden?

13.1 De vergadering wordt gehouden op het kantoor van Compoform of op een andere locatie die Stichting Obligatiehoudersbelangen heeft gekozen. Ook kan Stichting Obligatiehoudersbelangen bepalen dat de vergadering op een andere dan een fysieke locatie wordt gehouden, bijvoorbeeld via internet.

13.2 De vergadering wordt voorgezeten door een bestuurder van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Als geen bestuurder van Stichting Obligatiehoudersbelangen aanwezig is, kiest de vergadering zelf haar voorzitter.

13.3 De notulen van de vergadering worden gemaakt door een notulist die wordt aangewezen door de voorzitter.

13.4 De notulen worden binnen vier weken na de vergadering op de website van Compoform of NPEX (www.npex.nl) geplaatst.

13.5 De vergadering is toegankelijk voor de beleggers en de bestuurders van Stichting Obligatiehoudersbelangen. De voorzitter van de vergadering mag alle andere personen de toegang tot de vergadering weigeren zonder dit te hoeven motiveren en zonder hierover verantwoording te hoeven afleggen aan de vergadering.

13.6 De beleggers hebben spreekrecht in de vergadering.

14. Wie mogen er stemmen?

14.1 Elke obligatie geeft recht op één stem. Alle beleggers worden in de gelegenheid gesteld om te stemmen.

14.2 Stemmingen vinden elektronisch plaats (bijvoorbeeld per e-mail) en zijn vertrouwelijk. Stichting Obligatiehoudersbelangen deelt niet met andere beleggers of derden hoe een individuele belegger gestemd heeft.

14.3 Beleggers worden via e-mail opgeroepen om te stemmen. Deze e-mail beschrijft in begrijpelijke taal in ieder geval 1) het onderwerp met toelichting waarover wordt gestemd, 2) het stemproces, 3) hoe een correcte stem wordt ingediend en 4) de datum met het tijdstip tot wanneer gestemd

kan worden. De termijn tot stemmen eindigt minimaal 7 dagen na het moment dat de e-mail met de oproep tot stemmen is verstuurd naar alle beleggers om beleggers de gelegenheid te geven zich een oordeel te kunnen vormen over het voorstel. Stemmen die na het sluiten van de termijn worden uitgebracht worden niet in de stemming meegenomen.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal uiterlijk 24 uur voor afloop van de termijn alle beleggers die nog niet hebben gestemd per e-mail een herinnering sturen.

- 14.4 Alle beleggers dienen te beschikken over dezelfde informatie alvorens zij hun stem uitbrengen. Als er bijvoorbeeld een vergadering wordt gehouden waarin het stemvoorstel wordt toegelicht dan wordt de e-mail met de oproep om te stemmen die voldoet aan de eisen van artikel 14.3 na afloop van deze vergadering verstuurd.
- 14.5 Besluiten worden genomen met gewone meerderheid (50% +1) van de beleggers die gestemd hebben. Behalve als volgens deze trustakte een andere meerderheid geldt.
- 14.6 Hebben de beleggers gestemd? Dan wordt de uitkomst van de stemming geacht in het gezamenlijke belang van de beleggers te zijn. Stichting Obligatiehoudersbelangen maakt de uitkomst van de stemming en het aantal voor en tegen en blanco uitgebrachte stemmen zo spoedig mogelijk bekend op de website van NPEX (www.npex.nl).

15. Volmacht voor het bijwonen van de vergadering

- 15.1 Beleggers zijn aanwezig bij vergaderingen in persoon of door zich te laten vertegenwoordigen door een ander persoon.
- 15.2 Beleggers kunnen zich tijdens een vergadering rechtsgeldig laten vertegenwoordigen door een ander persoon met een volmacht. Dat mag alleen als de volmacht volgens de voorzitter van de vergadering volledig en juist is. De volmacht moet de voorzitter voorafgaand aan de vergadering per e-mail hebben ontvangen op info@obligatiehoudersbelangen.org als Stichting Obligatiehoudersbelangen de vergadering voorziet.
- 15.3 Een belegger moet zich op verzoek van de voorzitter of Stichting Obligatiehoudersbelangen kunnen identificeren met een geldig identiteitsbewijs.

16. Vergoeding Stichting Obligatiehoudersbelangen en kosten van juridische bijstand

- 16.1 Compoform betaalt Stichting Obligatiehoudersbelangen de volgende vergoedingen:

- een bedrag van € 1.750 (exclusief BTW) voor het organiseren en het voorzitten van de jaarlijkse vergadering. Voor dit bedrag zal Stichting Obligatiehoudersbelangen ieder jaar een rekening sturen.

Stichting Obligatiehoudersbelangen zal de eerste keer de rekening sturen op de dag waarop de obligaties zijn uitgegeven. In de daaropvolgende jaren zal zij Compoform dit bedrag in rekening brengen op de verjaardag van deze dag.

- een bedrag, berekend op basis van een uurtarief van € 235 (exclusief BTW), voor alle overige werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen, zoals het veranderen van de trustakte of het organiseren van stemmingen en voorzitten van alle andere vergaderingen. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal Compoform deze werkzaamheden in rekening brengen na afloop van de maand waarin zij deze heeft verricht.
- de kosten van Stichting Obligatiehoudersbelangen voor zaalhuur en catering in geval een vergadering niet op het kantoor van Compoform plaatsvindt

16.2 Compoform zal rekeningen van Stichting Obligatiehoudersbelangen maximaal 30 dagen na de datum van de rekening betalen.

16.3 Is het volgens Stichting Obligatiehoudersbelangen wenselijk of nodig één of meerdere deskundigen in te schakelen om Compoform en/of enige hoofdelijke medeschuldenaar, borg en/of pand- en/of hypotheekgever te onderzoeken en/of juridische bijstand in te schakelen in het kader van mogelijke juridische maatregelen tegen de Compoform en/of enige hoofdelijke medeschuldenaar, borg en/of pand- en/of hypotheekgever en/of een in artikel 10.2 beschreven situatie? Dan zal Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers verzoeken hieraan een financiële bijdrage te leveren. Deze financiële bijdrage kan bijvoorbeeld de vorm aannemen van een vast bedrag per obligatie die een belegger houdt. Stichting Obligatiehoudersbelangen kan beleggers meerdere malen verzoeken om een financiële bijdrage te leveren. Een belegger kan ook besluiten een hogere financiële bijdrage te leveren. Beleggers zijn niet verplicht een financiële bijdrage te leveren.

16.4 Heeft Stichting Obligatiehoudersbelangen geen of onvoldoende financiële middelen (meer) ter beschikking voor enig in artikel 16.3 beschreven onderzoek en/of juridische bijstand? Dan zal Stichting Obligatiehoudersbelangen niet verplicht zijn het betreffende onderzoek te starten en/of de betreffende juridische bijstand in te schakelen dan wel dit voort te zetten. Beleggers die een financiële bijdrage hebben geleverd zullen naar rato van hun bijdrage delen in een eventueel resterend batig saldo van de eerder gestorte financiële bijdragen.

16.5 Indien Stichting Obligatiehoudersbelangen op enig moment omzetbelastingplichtig wordt, zal zij over bovengenoemde bedragen BTW in rekening brengen.

17. Wanneer stoppen de werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen?

17.1 Als Compoform alle verplichtingen uit hoofde van de lening ten opzichte van de beleggers helemaal is nagekomen, stoppen de werkzaamheden van Stichting Obligatiehoudersbelangen.

17.2 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen haar werkzaamheden eerder stoppen? Dan mag dat alleen als Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken en bevoegdheden heeft overgedragen aan een vervanger.

Deze vervanger moet aan de volgende voorwaarden voldoen:

- De vervanger moet bereid zijn om de werkzaamheden te verrichten,
- De vervanger moet over de eventueel noodzakelijke vergunningen en kwaliteiten beschikken, en
- De vervanger moet onafhankelijk zijn ten opzichte van Compoform. "Onafhankelijk" betekent dat de vervanger en haar bestuurders geen obligaties of (direct of indirect) aandelen hebben van Compoform. Dat betekent ook dat zij geen bestuurder zijn van Compoform. Of van een bedrijf dat bij Compoform hoort (waaronder een groepsmaatschappij).

17.3 Wil Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken overdragen aan een vervanger? Dan informeert Stichting Obligatiehoudersbelangen de beleggers minimaal drie maanden van tevoren. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal ook de reden van de vervanging en de naam en kwaliteiten van de vervanger geven. Pas na deze periode mag de vervanging doorgaan. Deze vervanging gaat niet door als beleggers die gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties, schriftelijk om een stemming verzoeken en als meer dan 66% van de beleggers die gestemd hebben, tegen de vervanging stemmen.

17.4 Als Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken niet goed uitvoert, kan een vervanger worden benoemd. Dat kan alleen als het volgende geldt:

1. Beleggers die gezamenlijk recht hebben op meer dan 10% van de uitgegeven obligaties, hebben schriftelijk aan Stichting Obligatiehoudersbelangen aangegeven waarom Stichting Obligatiehoudersbelangen haar taken naar hun oordeel niet goed uitvoert,
2. Meer dan 66% van de beleggers die gestemd hebben, stemt voor vervanging van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Deze stemming moet worden gehouden binnen drie maanden na ontvangst van de gemotiveerde klacht, en

3. De beleggers hebben een vervanger voorgedragen die voldoet aan alle eisen van artikel 17.2.

17.5 Compoform zal meewerken aan de overdracht aan een vervanger voor Stichting Obligatiehoudersbelangen. Compoform zal bijvoorbeeld opnieuw de trustakte overeenkomen.

18. De trustakte kan veranderen

Stichting Obligatiehoudersbelangen en Compoform mogen deze trustakte veranderen. Elke verandering moet Stichting Obligatiehoudersbelangen voorleggen aan de beleggers.

De verandering gaat alleen door als 66% van de beleggers voor deze verandering hebben gestemd en minimaal 50% van alle beleggers heeft gestemd.

19. Wanneer is Stichting Obligatiehoudersbelangen aansprakelijk?

19.1 Stichting Obligatiehoudersbelangen is alleen aansprakelijk ten opzichte van Compoform en de beleggers als de schade die zij hebben komt door grove schuld of opzet van Stichting Obligatiehoudersbelangen. Stichting Obligatiehoudersbelangen is niet aansprakelijk voor indirecte schade of gevolgschade.

19.2 De aansprakelijkheid van Stichting Obligatiehoudersbelangen is nooit groter dan de vergoeding die Stichting Obligatiehoudersbelangen in totaal voor haar werkzaamheden volgens deze trustakte heeft gekregen.

20. Welk recht geldt?

Voor deze trustakte geldt het Nederlands recht.

21. Welke instantie is bevoegd?

Alle geschillen die mochten ontstaan naar aanleiding van deze trustakte dan wel van nadere overeenkomsten die daarvan het gevolg mochten zijn, zullen worden beslecht overeenkomstig het Arbitragereglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Het scheidsgerecht zal bestaan uit één arbiter. De arbiter dient ervaring te hebben met verbintenissenrecht, ondernemingsrecht en effectenrecht. Het scheidsgerecht zal rechtstreeks worden benoemd door het NAI.

Ondertekend door

STICHTING OBLIGATIEHOUDERSBELANGEN

Door : Mr. M.C. Olie LL.M.
Functie : Voorzitter

Door : Mr. S.G. van de Vusse MBV
Functie : Penningmeester

GIANT LEAP COMPOSITES B.V. vertegenwoordigd door **J. Backer Holding B.V.** en **WoHo B.V.**

Naam: J.A.D. Backer

Titel: Bestuurder van J. Backer Holding B.V.

Naam: M.L.A. Hamm

Titel: Bestuurder van WoHo B.V.