



ATLAS ARBITRAGE

Obligatievoorwaarden

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.



1 | Begripsbepalingen

Beleggingsobject | Atlas Arbitrage B. gevestigd aan de Professor W.H. Keesomlaan 12, 1183 DJ te Amstelveen en ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 97583812.

Gekwalificeerd Besluit | Een besluit genomen tijdens de vergadering van Obligatiehouders dat slechts genomen wordt met een meerderheid van twee/derde (2/3) van de stemmen van het totaal aantal uitstaande Obligaties dat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.

Hoofdsom | Het nominale bedrag dat op de Obligatie is gestort te weten €25.000.

Obligatie | Een door de Uitgevende Instelling uitgegeven bewijs van aankoop op naam met een nominale waarde van €25.000 per Obligatie. Het bewijs van aankoop betreft een kopie van het uittreksel uit het register van Obligatiehouders. Aan de Obligatie zijn de rechten verbonden zoals nader omschreven in het Informatiememorandum en het informatiedocument.

Obligatiehouder | De privépersoon of rechtspersoon die deelneemt aan de Obligatie en één of meer Obligaties houdt.

Obligatievoorwaarden | De voorwaarden die (inclusief daarop te eniger tijd aangebrachte wijzigingen) van toepassing zijn op de Obligatie.

Uitgevende Instelling (Beheerder) | De Vennootschap: Atlas Arbitrage B.V.

Vervaldatum | De datum als vermeld in artikel 5.1.

2 | Obligaties

2.1 Uitgevende instelling | De Uitgevende Instelling geeft de Obligaties uit aan de Obligatiehouders overeenkomstig de in deze Obligatie voorwaarden beschreven voorwaarden. De Obligatiehouders worden geacht kennis te hebben genomen van deze Obligatievoorwaarden en zijn daaraan gebonden.

2.2 De Obligaties | De Obligaties staan op naam van de Obligatiehouder en bedragen vijftientigduizend euro (€25.000) per stuk (de "Hoofdsom" van een Obligatie genoemd). Per omgaande, na vaststelling van de onderhavige Obligatievoorwaarden en uitgifte van de Obligaties, wordt in het register van Obligatiehouders het aantal Obligaties en de nummering daarvan per Obligatiehouder bijgewerkt, waarbij het aantal wordt bepaald door het totaal aantal van het per Obligatiehouder nominaal ingelegde bedrag te delen door vijftientigduizend.

2.3 Looptijd | De Obligaties hebben een looptijd die eindigt op 5 jaar na de plaatsingsdatum, na ommekomst van welke termijn de Obligaties opeisbaar zullen zijn, één en ander onverminderd het recht van de uitgevende instelling om tot vervroegde aflossing als bedoeld in artikel 5 lid 2 over te gaan.

2.4 Overdraagbaarheid | De Obligaties zijn overdraagbaar onder bepaalde voorwaarden. Overdracht van de Obligatie dient plaats te vinden door schriftelijke melding van de voorgenomen overdracht aan de Uitgevende Instelling. Deze melding dient voorzien te zijn van een volledig ingevuld en ondertekend Overdrachtsformulier en voorzien te zijn van bijlagen door de verkrijgende partij. De Uitgevende Instelling deelt bij acceptatie schriftelijk de toestemming mee en verwerkt de betreffende mutatie in het register van Obligatiehouders:

- Beperking op overdraagbaarheid: De obligaties zijn niet vrij verhandelbaar. Overdracht van de obligaties aan derden is slechts toegestaan met de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Uitgevende Instelling.
- De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor een voorgenomen overdracht zonder opgaaf van redenen te weigeren.
- Door bovenstaande beperking op overdracht, kwalificeren de obligaties niet als verhandelbare effecten in de zin van de Wet op Financieel toezicht (Wft) en vallen zij onder de vrijstelling van de prospectusplicht.

2.5 Uittreksel register van Obligatiehouders | Van de Obligaties worden geen certificaten afgegeven. Er wordt door de Beheerder een register van Obligatiehouders bijgehouden. De Beheerder verstrekt aan de Obligatiehouder een uittreksel van zijn inschrijving in het register van Obligatiehouders.



3 | Status en zekerheden

3.1 Verplichtingen | De Obligaties vormen directe en onvoorwaardelijke verplichtingen van de Uitgevende Instelling die onderling gelijk in rang zijn zonder enig verschil in preferentie en van gelijke rang zijn met alle huidige en toekomstige verplichtingen van de Uitgevende Instelling.

4 | Rente, winstdeling en betaalbaarstelling

4.1 Rentetarief en rentebetaling | De Obligaties dragen een rente over hun uitstaande Hoofdsom tegen het tarief van: 10% per jaar (5 jaar looptijd) per kwartaal achteraf betaalbaar, tenzij artikel 5.2 van toepassing is, in welk geval de Obligaties rente dragen tot de vervroegde aflossingsdatum.

4.2 Renteaanwinst | De Obligaties houden op rente te dragen met ingang van de vastgestelde aflossingsdatum, tenzij op de aflossingsdatum betaling van de Hoofdsom ten onrechte uitblijft of wordt geweigerd of sprake is van enige andere nalatigheid ter zake van betaling, in welk geval rente blijft aangroeien tot de datum waarop alle ter zake van de Obligaties verschuldigde bedragen zijn betaald.

4.3 Berekening van onderbroken rente | Indien rente dient te worden berekend over een periode van minder dan een half kalender kwartaal dan wordt deze naar tijdsevenredigheid berekend.

4.4 Betaalbaarstelling | De bedragen bestemd voor de betaling van rente en aflossing worden door de Uitgevende Instelling op de bankrekening van de Obligatiehouders gestort als volgt:
(a) rente: uiterlijk binnen zeven (7) Werkdagen na afloop van ieder kalenderkwartaal; en (b) aflossing: uiterlijk binnen zeven (7) Werkdagen na de vervaldatum (einde Looptijd).
Onder "Werkdag" wordt verstaan een dag (niet zijnde zaterdag of zondag) waarop commerciële banken in Amsterdam geopend zijn voor zaken.

4.5 Uitkeringen | De Uitgevende Instelling int aflosbaar gestelde Obligaties, de rente en alle andere uitkeringen op de Obligaties ten behoeve van de Obligatiehouders. Onmiddellijk na ontvangst stelt de Uitgevende Instelling de rente of andere uitkeringen betaalbaar ter plaatse als door de Uitgevende Instelling vast te stellen en doet het daarvan schriftelijk mededeling aan de Obligatiehouders. Ingeval van liquidatie van de Uitgevende Instelling, worden slotuitkeringen op de Obligaties door de Uitgevende Instelling uitbetaald aan de Obligatiehouders.

4.6 Rentedragende verplichtingen | Indien (een deel van) de verschuldigde rente niet wordt uitgekeerd, wordt dit bedrag rentedragend (dus rente over rente te berekenen) als verplichting geboekt in de administratie van de Uitgevende Instelling.

4.7 Overwinst | Onder Overwinst wordt verstaan het door het bestuur vastgestelde deel van het positieve resultaat van de vennootschap dat, gelet op de aard, omvang en risico's van de activiteiten van de vennootschap, als bovenmatig kan worden aangemerkt. Het bestuur beschikt bij deze vaststelling over beoordelingsvrijheid en houdt onder meer rekening met gerealiseerde resultaten en overige bedrijfseconomische en prudentiële overwegingen. Indien en voor zover naar het oordeel van het bestuur sprake is van Overwinst, zijn Management en/of Aandeelhouders gerechtigd om, op basis van vastgestelde jaarcijfers dan wel tussentijdse financiële resultaten, maximaal eenmaal per boekjaar een deel daarvan aan de vennootschap te onttrekken, met inachtneming van de in deze voorwaarden opgenomen beperkingen.

4.8 Uitkeringen | Overwinst allocatie is uitsluitend toegestaan indien cumulatief aan alle navolgende voorwaarden is voldaan waarbij het bedrag rentedragend (dus rente over rente te berekenen) als verplichting geboekt in de administratie van de Uitgevende Instelling.

- de vennootschap voldoet volledig aan al haar opeisbare verplichtingen jegens obligatiehouders;
- geen sprake is van verzuim, noch van een omstandigheid waarvan redelijkerwijs kan worden aangenomen dat deze tot verzuim zal leiden;
- de liquiditeit en solvabiliteit van de vennootschap na onttrekking naar het oordeel van het bestuur toereikend blijven;
- de Assets under Management (AuM) van de vennootschap, na voorgenomen uitkering, ten minste 115% bedragen van het totaal uitstaande nominale obligatiekapitaal, zulks vastgesteld op basis van de meest recente vastgestelde jaarcijfers dan wel, indien van toepassing, zorgvuldig opgestelde tussentijdse financiële cijfers.

5 | Aflossing en aankoop

5.1 Aflossing op de vervaldatum | Tenzij eerder afgelost, aangekocht of verlengd als hieronder bepaald, lost de Uitgevende Instelling de Obligaties per einde looptijd (de "Vervaldatum") tegen de uitstaande Hoofdsom af, te vermeerderen met de bijgeschreven nog niet betaalde rente en andere in deze Obligatievoorwaarden overeengekomen betalingsverplichtingen.

5.2 Vervroegde aflossing naar keuze van de Uitgevende Instelling | De Uitgevende Instelling heeft het recht met in achtneming van een termijn voor kennisgeving aan de Obligatiehouders van ten minste vijftien (15) dagen en ten hoogste dertig (30) dagen, alle (doch niet slechts enkele) Obligaties op pro rata basis af te lossen, te vermeerderen met de bijgeschreven nog niet betaalde rente en andere in deze Obligatievoorwaarden overeengekomen uitkeringen.

6 | Betalingen

6.1 Geen commissies | Aan de Obligatiehouders worden geen commissies of kosten in rekening gebracht ter zake van betalingen die overeenkomstig deze Obligatievoorwaarden worden gedaan.

6.2 Betalingen op werkdagen | Wanneer betaling dient te worden gedaan door overschrijving naar een rekening op naam, wordt een betaal instructie gegeven voor uitkering op de Vervaldatum of, indien dat geen Werkdag is, voor uitkering op de eerstvolgende Werkdag. Obligatiehouders hebben geen recht op rente of een andere betaling voor vertraagde ontvangst van het verschuldigde bedrag na de Vervaldatum, indien de Vervaldatum geen Werkdag is.

7 | Belastingen

7.1 Betaling zonder inhouding | Alle betalingen ter zake van de Obligaties (door of namens de Uitgevende Instelling) worden gedaan zonder inhouding of aftrek voor of wegens huidige of toekomstige belastingen, heffingen, aanslagen of overheidskosten van welke aard ook ("Belastingen"), tenzij de inhouding of aftrek van de Belastingen door de wet wordt vereist. In dat geval verwerkt de Uitgevende Instelling de vereiste inhouding of aftrek van de betreffende Belastingen, heffingen, aanslagen of overheidskosten voor rekening van de Obligatiehouders en betaalt de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders geen extra bedragen.

8 | Verjaring

8.1 Vorderingen | Vorderingen ter zake van Hoofdsom en rente (als bedoeld in artikel 4.1) verjaren, tenzij ingediend binnen zeven (7) jaar na de datum waarop de betreffende betaling verschuldigd werd.

9 | Verzuim

Verzuim | Indien zich één of meer van de onderstaande gevallen voordoet en voortduurt, is de Uitgevende Instelling in verzuim. De uitstaande Obligaties worden in dat geval onmiddellijk opeisbaar tegen de Hoofdsom, vermeerderd met de tot de datum van terugbetaling aangegroeide rente, indien en zodra de Vergadering van Obligatiehouders daartoe besluit en de Uitgevende Instelling daarvan schriftelijk in kennis is gesteld door of namens de Obligatiehouders.

De toezichthouders hebben in dit kader uitsluitend een signalerende en adviserende rol en zijn niet bevoegd tot het nemen van bindende besluiten of het verrichten van rechtshandelingen namens de Obligatiehouders, behoudens schriftelijke en expliciete machtiging.

9.1 | Obligaties onmiddellijk betaalbaar zijn tegen de Hoofdsom ervan vermeerderd met de tot de datum van terugbetaling aangegroeide rente, en de Obligaties worden alsdan onmiddellijk betaalbaar, indien zich een van de volgende gevallen heeft voorgedaan en voortduurt:

1. Indien met inachtneming van voorgaande artikelen in deze Obligatievoorwaarden de Uitgevende Instelling nalatig is met de betaling van Hoofdsom of rente verschuldigd ter zake van de Obligaties of een deel van de Obligaties en de betreffende nalatigheid duurt dertig (30) dagen; of
2. Indien de Uitgevende Instelling enige andere verplichting uit hoofde van de Obligaties niet nakomt en – tenzij herstel blijvend onmogelijk is – deze nalatigheid voortduurt gedurende een periode van dertig (30) dagen na schriftelijke kennisgeving; of
3. Indien een door de Uitgevende Instelling gegeven zekerheid voor een Obligatie uitwinbaar wordt; of
4. Indien Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard, of de Uitgevende Instelling wordt ontbonden (behalve voor zover dit geschiedt in het kader van een reorganisatie of fusie), of de Uitgevende Instelling schriftelijk erkent dat zij niet in staat is haar schulden te betalen wanneer die opeisbaar worden of een akkoord aangaat met schuldeisers; of
5. Indien de Uitgevende Instelling zijn bedrijfsactiviteiten of een belangrijk deel daarvan staakt of dreigt te staken; of indien een besluit, machtiging, goedkeuring, instemming, aanvraag, registratie of vrijstelling die noodzakelijk is voor de realisering en levering van de Obligaties namens de Uitgevende Instelling en de nakoming van de verplichtingen van de Uitgevende Instelling op grond van de Obligaties wordt ingetrokken of gewijzigd of anderszins niet langer volledig van kracht is, of het onwettig is voor de Uitgevende Instelling zijn verplichtingen op grond van de Obligaties na te komen.

9.2 Uitvoering besluit | Een besluit van de Vergadering van Obligatiehouders tot opeisbaarverklaring kan worden uitgevoerd door een door de Vergadering schriftelijk aangewezen vertegenwoordiger.



10 | Stemmingen

10.1 Stemmen | Elke Obligatie geeft de houder ervan recht op één stem in de vergadering van Obligatiehouders.

10.2 Meerderheid | Tenzij het een Gekwalificeerd Besluit betreft, worden besluiten in de vergadering van Obligatiehouders genomen met een absolute meerderheid van stemmen.

10.3 Mondeling stemmen | Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het een stemming over personen betreft, kan ook een ter vergadering aanwezige stemgerechtigde verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt bij gesloten, ongetekende stembriefjes.

10.4 Ongeldigheid | Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht.

10.5 Tweede vrije stemming | Indien bij een verkiezing van personen niemand de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, vindt een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.

Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, uitgezonderd de persoon op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

10.6 Gekwalificeerd besluit | In het geval dat de besluiten van de vergadering van Obligatiehouders betrekking hebben op bepalingen zoals hieronder beschreven, kunnen deze slechts genomen worden met Gekwalificeerd Besluit. Deze bepalingen hebben betrekking op:

1. Het veranderen van de Obligatievoorwaarden die betrekking hebben op het onmiddellijk betalen van rente en het nominale bedrag van de Obligaties door de Uitgevende Instelling op een manier die nadelig is voor de Obligatiehouders.

11 | Wijzigingen Obligatievoorwaarden en Obligatiehoudersvergadering

11.1 Wijzigingen | De uitgevende instelling behoudt zich het recht voor om de obligatievoorwaarden te wijzigen indien:

- Wijzigingen in wet- en regelgeving of toezichtkaders dit vereisen;
- Er sprake is van gewijzigde economische of marktomstandigheden die, naar het redelijk oordeel van de uitgevende instelling, zodanige impact hebben dat wijziging noodzakelijk is; of
- Dit in redelijkheid noodzakelijk is ter bescherming van het belang van de obligatiehouders of voor de continuïteit van de onderneming.

11.2 Materiele wijziging | Indien de voorgenomen wijziging materieel van aard is – waaronder mede wordt verstaan: wijzigingen in looptijd, rentepercentage, aflossingsschema, zekerheden, beleggingsbeleid of verhaalstructuur – dan wordt een vergadering van obligatiehouders bijeengeroepen.

11.3 De vergadering | De obligatiehouder vergadering wordt ten minste 14 dagen voorafgaand aan de geplande datum schriftelijk (per post of e-mail) aangekondigd, met bijsluiting van;

- Het voorstel tot wijziging;
- Een motivering van de wijziging;
- De voorgestelde ingangsdatum.

11.4 De vergadering kan fysiek, digitaal of hybride plaatsvinden. De uitgevende instelling faciliteert deelname op redelijke wijze.

11.5 De wijziging wordt alleen van kracht indien deze is goedgekeurd door een gekwalificeerde meerderheid van ten minste twee derde (2/3) van het totale uitstaande obligatiekapitaal vertegenwoordigd tijdens de vergadering.

11.6 Indien het quorum van 50% van het uitstaande obligatiekapitaal niet aanwezig is, wordt binnen 14 dagen een tweede vergadering uitgeschreven, waarin besluiten kunnen worden genomen ongeacht het aanwezige kapitaal, mits met de genoemde gekwalificeerde meerderheid.

11.7 Indien het voorstel tot wijziging niet leidt tot een wezenlijke verslechtering van de positie van de obligatiehouder (zoals getoetst door een onafhankelijk adviseur), kan de uitgevende instelling besluiten af te zien van een fysieke vergadering en in plaats daarvan instemming schriftelijk of digitaal verzamelen, mits minimaal twee derde (2/3) van het uitstaande obligatiekapitaal hiermee instemt.



12 | Kennisgevingen

12.1 Kennisgevingen aan de Obligatiehouders | Alle kennisgevingen dienen schriftelijk te geschieden aan de Obligatiehouders en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de adressen van de individuele Obligatiehouders zoals vermeld in het register van Obligatiehouders. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de zevende dag na aldus te zijn verzonden.

12.2 Kennisgevingen door de Obligatiehouders | Kennisgevingen door de Obligatiehouders dienen schriftelijk te worden gedaan door verzending daarvan aan het adres van de Uitgevende Instelling.

13 | Klachtenprocedure

13.1 Klachten | De Uitgevende Instelling treedt op als Beheerder van de Swap Arbitrage Obligatie. Gedurende de dienstverlening en het optreden als Beheerder wordt er zoveel als mogelijk, op zorgvuldige wijze rekening gehouden met de belangen van alle obligatiehouders van de Swap Arbitrage Obligatie.

Het is niet uit te sluiten dat de Obligatiehouder niet tevreden is over de dienstverlening, over het optreden van de Uitgevende Instelling of dat de Obligatiehouder niet tevreden is over bij de Uitgevende Instelling betrokken personen. Klachten van Obligatiehouders worden behandeld overeenkomstig de speciaal hiervoor opgestelde klachtenregeling welke beschikbaar is gesteld via de website van de Uitgevende Instelling.

14 | Toepasselijk recht

14.1 Nederlands recht | Op deze Obligatievoorwaarden is Nederlands recht van toepassing.