

MKB Mixfonds I B.V.

MKB Obligatievoorwaarden

De MKB Obligatievoorwaarden zijn opgesteld voor MKB Obligaties als uitgegeven door MKB Mixfonds I B.V. (voorheen: MKB Obligatiefonds B.V.).

De termen die in de MKB Obligatievoorwaarden worden gehanteerd en die zijn aangeduid met een hoofdletter, hebben de betekenis zoals aangegeven in Prospectus MKB Obligaties, bijlage I: verklarende begrippen en definities.

1 MKB Obligaties

1.1 MKB Obligaties worden uitgegeven door MKB Mixfonds I B.V. De Uitgifte geschiedt in overeenstemming met de, in deze MKB Obligatievoorwaarden beschreven, voorwaarden en procedures. MKB Obligatiehouders worden geacht voor het aangaan tot de Aankoop van MKB Obligaties kennis te hebben genomen van de MKB Obligatievoorwaarden.

De MKB Obligatievoorwaarden zijn bindend voor eenieder die MKB Obligaties hebben aangekocht en/of in bezit hebben.

1.2 De MKB Obligaties worden door MKB Fonds Beheer B.V. geadmistreerd en op naam gesteld. De MKB Obligaties bestaan uit de klassen A, B en C en hebben een Nominale Waarde van respectievelijk éénduizend, vijfduizend en tienduizend euro (€ 1.000, € 5.000 en € 10.000) per stuk. Voor elke klasse MKB Obligaties geldt dat er bij Uitgifte 2% Emissiekosten in rekening gebracht worden.

1.3 De eerste 50 Inschrijvers op MKB Obligaties krijgen, ongeacht de klasse van de MKB Obligatie, een korting van 100% op de Emissiekosten.

1.4 De looptijd van de MKB Obligaties bedraagt zeven (7) jaar met inachtneming van artikel 4.

1.5 De inschrijving voor de MKB Obligaties start op [[10 januari 2012]] en eindigt op [[27 maart 2012]] of op het moment dat de volledige Uitgifte van MKB Obligaties is voltekend. MKB Mixfonds I B.V. houdt zich te allen tijde het recht voor om inschrijvingen voor MKB Obligaties te weigeren of niet te effectueren. Een weigering, of niet effectueren van een inschrijving, kan gebeuren met of zonder opgave

van reden. Alle gelden die zijn gestort voor niet geëffectueerde of niet ingeschreven MKB Obligaties worden gestorneerd op de bankrekening vanwaar het bedrag oorspronkelijk is gestort.

1.6 De MKB Obligaties zijn enkel en alleen bedoeld voor de Nederlandse markt en de Nederlandse belegger. Een overdracht van MKB Obligaties is niet geldig in geval deze beperking niet in acht wordt genomen.

1.7 De MKB Obligaties kunnen alleen worden overgedragen door via MKB Fonds Beheer B.V. de MKB Obligatie over te dragen en te laten administreren op naam van een ander natuurlijk persoon of rechtspersoon. Deze overdracht vindt plaats volgens de bepalingen zoals vastgesteld in de ter zake doende Nederlandse wetgeving.

1.8 In geval van overdracht of vestiging van vruchtgebruik op een MKB Obligatie is MKB Fonds Beheer B.V. bevoegd, krachtens een hierbij door MKB Mixfonds I B.V. onvoorwaardelijk en onherroepelijk verleende volmacht, als gevolmachtigde van MKB Mixfonds I B.V., de daartoe benodigde voorwaarden van cessie respectievelijk vestiging van het vruchtgebruik aan zich te doen betekenen, dan wel de overdracht respectievelijk vestiging van het vruchtgebruik, onder overlegging van die voorwaarde als gevolmachtigde van MKB Mixfonds I B.V., schriftelijk te erkennen. In geval van verpanding van een MKB Obligatie is MKB Fonds Beheer B.V. bevoegd, als gevolmachtigde van MKB Mixfonds I B.V., van die verpanding aan zich kennis te doen geven en van die in pandgeving en kennisgeving schriftelijk bewijs te verlangen.

1.9 MKB Fonds Beheer B.V. houdt een register van MKB Obligatiehouders bij. Voor elke inschrijving in het register van MKB Obligatiehouders ontvangt de Inschrijver van een MKB Obligatie een bewijs van inschrijving.

2 Status

2.1 Alle MKB Obligaties, onafhankelijk van de klasse, zijn gelijk in rang en preferentie met alle huidige en toekomstige verplichtingen van MKB Mixfonds I B.V.

De MKB Obligaties vormen een directe en onvoorwaardelijke verplichting van MKB Mixfonds I B.V. jegens MKB Obligatiehouders.

- 2.2 Ingeval MKB Mixfonds I B.V. zal worden ontbonden of zich in staat van faillissement bevindt, ofwel in het geval dat MKB Mixfonds I B.V. surseance van betaling is verleend, en MKB Mixfonds I B.V. een afkoopsom aanbiedt aan haar crediteuren, zijn de MKB Obligaties aan alle toekomstige en huidige niet-achtergestelde verplichtingen van MKB Mixfonds I B.V. gelijkgesteld. Hierbij is het niet van belang of de schulden wel of niet opeisbaar en/of betaalbaar zijn, voorwaardelijk of onvoorwaardelijk zijn, en ook de datum waarop deze verplichtingen zijn ontstaan is niet van belang.

3 Rente en betaalbaar stelling

- 3.1 Alle MKB Obligaties zijn rentedragend over de Nominale Waarde. De Rentevergoeding vangt aan op het moment van Stortingsdatum en bedraagt voor de klasse A, B en C respectievelijk 7%, 7,5% en 8,25% per jaar. Per kalenderkwartaal zal dit voor klasse A, B en C respectievelijk 1,75%, 1,875% en 2,0625% bedragen. De Rentevergoeding wordt per kwartaal achteraf betaalbaar gesteld en uitbetaald binnen drie (3) Werkdagen na afloop van een volledig kalenderkwartaal waarover de Rentevergoeding verschuldigd is. De eerste Rentevergoeding is een verlengde periode en wordt betaalbaar gesteld op [[01 juli 2012]], zijnde de Rentevergoeding vanaf [[28 maart 2012]] (de Stortingsdatum) tot en met [[30 juni 2012]]. De tweede Rentevergoeding wordt betaalbaar gesteld op 1-10-2012, de derde op 1-1-2013 enzovoort.
- 3.2 De Inschrijver ontvangt, indien van toepassing, een Tussentijdse rentevergoeding van 3,0% op jaarbasis voor iedere klasse MKB Obligatie, in het geval de gelden eerder zijn gestort dan de Stortingsdatum ([[28 maart 2012]]). De Tussentijdse rentevergoeding vangt aan vanaf het moment van ontvangst van de gelden door MKB Mixfonds I B.V. tot en met [[27 maart 2012]]. De Tussentijdse rentevergoeding wordt, indien van toepassing, beschikbaar gesteld op [[01 juli 2012]], tezamen met de eerste Rentevergoeding.
- 3.3 De vastgestelde datum van Aflossing is de datum waarop de MKB Obligaties ophouden rente te dragen, tenzij de terugbetaling van de Nominale Waarde van de MKB Obligaties ten onrechte uitblijft of wordt geweigerd. Ook in het geval er sprake is van een andere nalatigheid met betrekking tot de uitbetaling van de Rentevergoeding of van de Nominale Waarde blijft de Rentevergoeding aangroeien tot de datum waarop alle verschuldigde bedragen met betrekking tot de MKB Obligaties zijn betaald.
- 3.4 Berekening van onderbroken Rentevergoeding vindt plaats over een periode die korter is dan een vol jaar, en wordt berekend op basis van het feitelijke aantal dagen in de periode met ingang van de datum waarop rente begint aan te groeien (de aangroeidatum) tot de datum waarop deze verschuldigd wordt, gedeeld door het feitelijke aantal dagen met ingang van de aangroeidatum tot de eerstvolgende datum van betaalbaarstelling van de Rentevergoeding.
- 3.5 Alle betaalbaar gestelde bedragen worden overgemaakt op de in het register van MKB Obligatiehouders bekend zijnde rekeningnummer. Alle bedragen worden betaalbaar gesteld in euro's. Met uitzondering van dagen waarop commerciële banken niet geopend zijn voor zaken dienen de betaalbaar gestelde gelden binnen drie (3) werkdagen na de betaalbaarstelling te zijn gestort op de in het register van MKB Obligatiehouders bekende rekeningnummer.
- 3.6 Alle vorderingen waaronder inbegrepen de vordering tot betaling van de Rentevergoeding of de betaling van de Hoofdsom van de MKB Obligaties, die na een periode van vijf (5) jaar na de Vervaldatum niet zijn opgeëist, vervallen ten bate van MKB Mixfonds I B.V.

4 Aflossing

- 4.1 In geval er binnen een periode van twaalf (12) maanden geen geschikte of onvoldoende geschikte Participaties worden geselecteerd door het Fonds kan MKB Mixfonds I B.V. de MKB Obligaties op pro rata basis aflossen.
- 4.2 Tenzij er voor [[28 maart 2019]] vervroegd Aflossing heeft plaatsgevonden, aangekocht of verlengd als bepaald in dit artikel of een vermindering van de Nominale Waarde heeft plaatsgevonden, in overeenstemming met dit artikel, lost MKB Mixfonds I B.V. de MKB Obligaties tegen Nominale Waarde af op [[28 maart 2019]].
- 4.3 MKB Mixfonds I B.V. kan besluiten tot een vervroegde Aflossing van MKB Obligaties na vijf (5) jaren. MKB Mixfonds I B.V. dient een termijn van dertig (30) dagen aan te houden om MKB Obligatiehouders op de hoogte te stellen van deze vervroegde Aflossing. Op het moment dat MKB Mixfonds I B.V. kiest voor een vervroegde Aflossing dienen alle, en dus niet slechts enkele, van de uitstaande MKB Obligaties te worden afgelost. Na [[28 maart 2017]] zijn de MKB Obligaties bij elke datum van rentebetaling volledig af te lossen, rekening houdende met de in dit artikel genoemde voorwaarden.
- 4.4 MKB Mixfonds I B.V. heeft te allen tijde het recht om MKB Obligaties op te kopen. De prijs komt bij het opkopen van MKB Obligaties door MKB Mixfonds I B.V. tot stand door vraag en aanbod en kan tegen elke prijs plaatsvinden. Ingeval opkoop plaatsvindt door middel van inschrijving moet alle MKB Obligatiehouders een gelijke mogelijkheid tot inschrijven worden geboden.
- 4.5 Mocht MKB Mixfonds I B.V. een verlenging van de MKB Obligaties willen doorvoeren dient hiervoor een machtiging te worden gegeven door de algemene vergadering van MKB Obligatiehouders. Voor deze machtiging is een gekwalificeerde meerderheid (als genoemd in lid 6 van artikel 9) noodzakelijk.
- 4.6 Alle MKB Obligaties die door of namens MKB Mixfonds I B.V. worden aangekocht of afgelost worden onmiddellijk ingetrokken en kunnen nimmer opnieuw worden uitgegeven of verkocht.

5 Betalingen

- 5.1 De Inschrijver op de MKB Obligaties dient uiterlijk op de Stortingsdatum ([[28 maart 2012]]) binnen drie (3) dagen na sluiting van de inschrijvingsperiode de Nominale Waarde van, en de eventuele Emissiekosten over, de hem toegewezen MKB Obligaties te storten op de door MKB Mixfonds I B.V. aangegeven bankrekening.

- 5.2 Aan MKB Obligatiehouders zullen enkel de in het Prospectus opgenomen kosten in rekening worden gebracht.

- 5.3 Op het moment dat een betaling moet worden gedaan naar een rekening op naam, wordt een betaal instructie gegeven. Dit geldt voor een betaling op de Vervaldatum of, indien dit geen Werkdag is, de eerst volgende Werkdag. In geval de dag van betaling geen Werkdag is en de betaling dus op een andere dag plaatsvindt, zijn hier geen vergoedingen of rentes voor verschuldigd door MKB Mixfonds I B.V.

6 Belastingen

- 6.1 Alle betalingen ter zake de MKB Obligaties, door of namens MKB Mixfonds I B.V., worden gedaan zonder inhouding of aftrek voor of wegens huidige of toekomstige belastingen, heffingen, aanslagen of overheidskosten van welke aard ook, tenzij de inhouding of aftrek van de belastingen door de wet wordt vereist. In dat geval verwerkt MKB Mixfonds I B.V. de vereiste inhouding of aftrek van de betreffende belastingen, heffingen, aanslagen of overheidskosten voor rekening van de MKB Obligatiehouders en betaalt MKB Mixfonds I B.V. de MKB Obligatiehouders geen extra bedragen.

7 Verjaring

- 7.1 Alle vorderingen met betrekking tot de Rentevergoeding en Aflossing van de Nominale Waarde vervallen binnen een periode van vijf (5) jaar na de datum waarop de desbetreffende betaling verschuldigd werd, met uitzondering van vorderingen die reeds ingediend zijn.

8 Algemene vergadering van MKB Obligatiehouders

8.1 Eén (1) maal per jaar vindt er een algemene vergadering van MKB Obligatiehouders plaats. In deze vergadering zullen de jaarcijfers van het Fonds worden gepresenteerd en is er de mogelijkheid om te stemmen over personen en uitzonderlijke situaties waaronder, maar niet beperkt tot, het verlengen van de looptijd van de MKB Obligaties. De ter stemming te brengen onderwerpen zullen naar eigen inzicht van de Bestuurder van MKB Mixfonds I B.V. worden behandeld en voorgedragen.

9 Stemmingen

9.1 Elke MKB Obligatiehouder heeft per duizend (1.000) euro Nominale Waarde aan MKB Obligaties een stem in de algemene vergadering van MKB Obligatiehouders. Deze stemverdeling houdt in dat er maximaal tienduizend (10.000) stemmen beschikbaar zijn op een algemene vergadering van MKB Obligatiehouders.

9.2 Alle besluiten in de algemene vergadering van MKB Obligatiehouders kunnen worden genomen met een normale meerderheid (50% van de aanwezige stemrechten), tenzij voor het besluit volgens deze MKB Obligatievoorwaarden een gekwalificeerde meerderheid nodig is om tot een geldig besluit te komen.

9.3 Op stemmen over personen en bijzondere stemmingen na, geschieden alle stemmen mondeling. In geval van stemmingen over personen en bijzondere stemmingen geschieden de stemmingen schriftelijk en zullen deze met ongetekende stembriefjes plaatsvinden.

9.4 Alle blanco, alsmede ongeldig uitgebrachte, stemmen zullen niet meetellen in de stemming en worden beschouwd als niet uitgebracht.

9.5 Indien bij een verkiezing van personen niemand de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, vindt een tweede vrije stemming plaats. Heeft vervolgens weer niemand de meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat één (1) persoon de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, of tussen twee (2) personen is gestemd en de stemmen staken.

Bij gemelde herstemmingen 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 (1) 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 (2) personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

9.6 In sommige gevallen kan een besluit op de algemene vergadering van MKB Obligatiehouders alleen worden genomen met een gekwalificeerde meerderheid. Een gekwalificeerde meerderheid wordt gezien als twee derde ($\frac{2}{3}$) van de aanwezige en uitgebrachte stemrechten. Daarbij moet minimaal de helft, ($\frac{1}{2}$) van het totaal aantal stemrechten aanwezig zijn op de desbetreffende algemene vergadering van MKB Obligatiehouders. Voor de volgende besluiten is er een gekwalificeerde meerderheid van MKB Obligatiehouders nodig:

- I als bedoeld in artikel 4.5;
- II als bedoeld in artikel 10.2.

9.7 Indien in een in 9.6 genoemde stemming niet minstens 50% van de stemmen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, wordt binnen een periode van een maand een tweede vergadering uitgeschreven. Bij deze tweede vergadering gelden dezelfde voorwaarden als bij de eerste vergadering. Ook in deze tweede vergadering moet er sprake zijn van een gekwalificeerd meerderheidsbesluit, echter deze kan ook worden genomen zonder dat er 50% van de stemrechten aanwezig zijn.

9.8 Bij de onderstaande onderwerpen kan de algemene vergadering van MKB Obligatiehouders slechts besluiten nemen met goedkeuring van MKB Mixfonds I B.V.:

- I het veranderen van de looptijd van de MKB Obligaties;
- II het veranderen van de data waarop de Rentevergoeding verschuldigd is;
- III het veranderen van de MKB Obligatievoorwaarden op een manier die hogere lasten met zich meebrengt voor MKB Mixfonds I B.V.

9.9 De MKB Obligatiehouders kunnen, mits de regels die hieromtrent gesteld zijn in acht zijn genomen, ook buiten de algemene vergadering van MKB Obligatiehouders besluiten nemen. Deze besluiten worden geadmistreerd door MKB Fonds Beheer B.V. en per ommegaande kenbaar gemaakt aan MKB Mixfonds I B.V.

10 Wijziging MKB Obligatievoorwaarden

10.1 MKB Fonds Beheer B.V. kan de MKB Obligatievoorwaarden zonder toestemming van de MKB Obligatiehouders aanpassen, als aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:

- I de belangen van de MKB Obligatiehouders worden niet geschaad;
- II de verandering van niet-materiële aard is.
In de bovengenoemde gevallen is MKB Fonds Beheer B.V. gerechtigd om te besluiten om niet op te treden, zolang als het belang van de MKB Obligatiehouders niet worden geschaad.

10.2 Overige wijzigingen van onderhavige voorwaarden zijn mogelijk mits er een gekwalificeerde meerderheid (als genoemd in lid 6 van artikel 9) van MKB Obligatiehouders heeft toegestemd met deze wijzigingen en MKB Mixfonds I B.V. hiermee heeft ingestemd.

11 Kennisgevingen

11.1 Alle kennisgevingen aan MKB Obligatiehouders dienen schriftelijk te worden gedaan. Kennisgevingen zijn alleen rechtsgeldig als alle MKB Obligatiehouders de documenten toegezonden hebben gekregen op het in het register van MKB Obligatiehouders genoteerde adres.

11.2 Op het moment dat een MKB Obligatiehouder een kennisgeving wil doen dient deze kennisgeving schriftelijk te worden gedaan en verzonden te worden naar het adres van MKB Fonds Beheer B.V..

12 Toepasselijk recht en bevoegde rechter

12.1 Op de MKB Obligatievoorwaarden is het Nederlandse recht van toepassing.

12.2 De bevoegde Nederlandse rechter beslist in alle geschillen die verband houden met de MKB Obligatievoorwaarden. MKB Mixfonds I B.V. heeft domicilie te Amsterdam. Correspondentie ter attentie van MKB Fonds Beheer B.V. kan gestuurd worden naar het adres: Postbus 36067, 1020 MB te Amsterdam of per email aan: directie@mkb-fonds.nl.