



OBLIGATIEVOORWAARDEN TOVERLAND FINANCE BV

**UITGIFTE VAN OBLIGATIES OP NAAM IN DE SERIE III
NOMINALE WAARDE VAN ELK EUR 50.000 MINIMALE AFNAME VAN 2 OBLIGATIES
PER INVESTEERDER**

Uitgevende instelling: Toverland Finance BV

Let op!

U belegt buiten AFM-toezicht.

Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



DEEL I - DEFINITIES

Artikel 1 - Definities

1.1. In deze voorwaarden hebben de volgende begrippen waarvan de eerste letter met een kapitaal is weergegeven, tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald, de navolgende betekenis:

"Aflossingsdatum": een dag waarop Toverland overeenkomstig artikel 7 of 8 de Obligatie dient af te lossen.

"Borg": Toverland Holding BV, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Elsloo met postadres postbus 507, (6180 AA) Elsloo, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 14067922.

"Emissie": elke uitgifte van Obligaties.

"Hoofdsom": het bedrag dat een Obligatiehouder stort op één (1) Obligatie, gelijk aan de nominale waarde van één (1) Obligatie van EUR 50.000 (vijftigduizend euro), telkens verminderd met het bedrag waarvoor aflossing heeft plaatsgevonden.

"Informatiememorandum": het informatiememorandum dat de uitgifte van de Obligaties van de daarin aangegeven Serie beschrijft en waarin onder meer de risico's, verwachte rendementen en investeringsbeleid van Toverland in relatie tot de Obligaties zijn beschreven.

"Obligatie": de verhandelbare schuldtitle op naam die onder de voorwaarden als hierin is bepaald door Toverland is (of wordt) uitgegeven aan een Obligatiehouder, en die het recht op terugbetaling van de Hoofdsom en uitkering van Rente omvat. Aan elke Obligatie wordt een uniek nummer toegekend.

"Obligatiehouder": (a) voorafgaand aan de Stortingsdatum: iedere persoon die, na inschrijving daarvoor, ten minste twee (2) Obligaties heeft toegewezen gekregen; of (b) op of na de Stortingsdatum: iedere persoon die, door uitgifte dan wel door verkrijging op de wijze als bedoeld in artikel 4.3, twee (2) of meer Obligaties houdt.

"Register van Obligatiehouders": het register waarin de naam, adres (inclusief emailadres) en bankrekening van de Obligatiehouder (en pandhouder of vruchtgebruiker, indien van toepassing), het aantal en de nummers van zijn Obligaties, de Stortingsdatum als bedoeld in artikel 3.3 en de Aflossingsdatum worden ingeschreven.

"Rente": het recht van de Obligatiehouder op ontvangst van rente op de Obligatie als bepaald in artikel 6.

"Rente Betaaldatum": elke datum waarop Toverland gehouden is Rente uit te keren aan de Obligatiehouders als bepaald in artikel 6, zijnde elke eerste Werkdag van elke kalendermaand.

"Serie": elke Obligatie vormt onderdeel van een serie van Obligaties die onder deze voorwaarden bij dezelfde Emissie zijn uitgegeven. De Obligaties die zijn uitgegeven bij de eerste Emissie (in 2014) zijn aangeduid met "Serie I.A" (gevolgd door een nummer dat voor elke Obligatie in die Serie uniek is), en de Obligaties die bij elke daaropvolgende Emissie worden uitgegeven in een serie die telkens wordt aangeduid met een Romeins cijfer gevolgd door een punt en een uniek nummer van de Obligatie.

"Stortingsdatum": de datum waarop door of namens de Obligatiehouders per Obligatie het bedrag van EUR 50.000 (vijftigduizend euro) wordt (of dient te worden) gestort op de Obligaties.

"Toezichtrechtelijke Beperkingen": de beperkingen op de uitgifte en overdracht van Obligaties zoals die zijn bepaald bij of krachtens de artikelen 3:5 en 5:3 van de Wet op het financieel toezicht zoals die thans luidt, zoals die na wijziging zal luiden of enige wet- of regelgeving die daarvoor in de plaats mocht komen.

"Toverland": Toverland Finance BV, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Elsloo met postadres postbus 507, (6180 AA) Elsloo, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 61561312.

"Werkdag": een dag, niet zijnde een zaterdag of een zondag en niet zijnde een algemeen erkende feestdag als bedoeld in artikel 3 lid 1 van de Algemene Termijnenwet noch een in artikel 3 leden 2 of 3 van die wet met een algemeen erkende feestdag gelijkgestelde dag, waarop de banken in Nederland geopend zijn en betalingstransacties verrichten.

- 1.2 Voor zover in deze overeenkomst de hiervoor gebruikte begrippen in meervoud worden gebruikt, dienen deze overeenkomstig de hiervoor weergegeven definities te worden uitgelegd.

DEEL II - OBLIGATIES

Artikel 2 - Obligatievoorwaarden

- 2.1 Toverland geeft Obligaties uit onder de voorwaarden als hierin is bepaald.
- 2.2 Elke Obligatiehouder, Toverland en de Borg is gebonden aan de in artikel 2.1 bedoelde voorwaarden.

Artikel 3 - Toewijzing van en storting op Obligaties, aanwending van de middelen

- 3.1 Een Obligatiehouder wordt niet meer Obligaties toegewezen dan waarvoor hij heeft ingeschreven. Toverland heeft de bevoegdheid om minder Obligaties toe te wijzen dan waarvoor een Obligatiehouder heeft ingeschreven doch zal bij toewijzing niet minder dan twee (2) Obligaties per Obligatiehouder toewijzen.

- 3.2 Elke inschrijving op een Emissie is een onherroepelijk en onvoorwaardelijk aanbod aan Toverland om het aantal Obligaties waarvoor is ingeschreven toe te wijzen en uit te geven aan de inschrijver, zulks onverminderd het recht van Toverland om minder Obligaties toe te wijzen dan waarvoor is ingeschreven.
- 3.3 Tegelijkertijd met of zo spoedig mogelijk nadat de toewijzing van Obligaties aan een Obligatiehouder door Toverland aan de Obligatiehouder is aangekondigd, stelt Toverland de Obligatiehouder op de hoogte van de Stortingsdatum.
- 3.4 De Obligatiehouder is verplicht om uiterlijk op de Stortingsdatum voor elke aan hem toegewezen Obligatie het bedrag van de Hoofdsom te hebben bijgeschreven op de bankrekening als vermeld in de in artikel 3.3 bedoelde mededeling van Toverland.
- 3.5 De bedragen die Toverland aantrekt door de uitgifte van Obligaties worden uitsluitend aangewend voor de doeleinden als beschreven in het Informatiememorandum.

Artikel 4 - Obligaties, karakter en overdraagbaarheid

- 4.1 Een Obligatie vormt een directe en onvoorwaardelijke verplichting van Toverland jegens de Obligatiehouder tot terugbetaling van de Hoofdsom en betaling van Rente. Een Obligatie is gelijk in rang met alle huidige en toekomstige (niet achtergestelde) verplichtingen van Toverland.
- 4.2 De Obligaties luiden op naam. Er worden geen bewijs- of toonderstukken uitgegeven.
- 4.3 Een Obligatie is overdraagbaar, met dien verstande dat overdracht uitsluitend kan plaatsvinden door middel van een door Toverland verstrekte standaardovereenkomst tussen de vervreemder, de verkrijger en Toverland die een contractsovername behelst als bedoeld in artikel 6:159 Burgerlijk Wetboek. Deze standaardovereenkomst wordt de Obligatiehouder op verzoek kosteloos door Toverland toegestuurd en bevat onder meer voorwaarden en bepalingen die dienen ter waarborging dat de voorwaarden van de Toezichtrechtelijke Beperkingen niet worden overtreden. De Toezichtrechtelijke Beperkingen brengen mee dat (a) elke overdracht van Obligaties ten minste twee (2) Obligaties dient te betreffen, (b) na de overdracht de vervreemder ten minste twee (2) Obligaties houdt of in het geheel geen Obligaties meer houdt en (c) na de overdracht de verkrijger ten minste twee (2) Obligaties houdt. Voorts bevat bedoelde standaardovereenkomst de bepaling dat verkrijging van Obligaties plaatsvindt onder de voorwaarde dat de verkrijger al hetgeen is bepaald in deze voorwaarden aanvaardt.
- 4.4 Overdracht van een Obligatie is uitsluitend mogelijk op de eerste Werkdag van een kalendermaand.
- 4.5 De overdracht van een Obligatie in strijd met de Toezichtrechtelijke Beperkingen of anders dan door middel van de in artikel 4.3 bedoelde standaardovereenkomst is niet mogelijk en heeft jegens Toverland of de Borg geen effect. Het bepaalde in dit artikel 4.5 betreft een beding als bedoeld in artikel 3:83 lid 2 Burgerlijk Wetboek.

Artikel 5 - Emissies

- 5.1 Toverland geeft de Obligaties uit op - of in elk geval zo kort als praktisch mogelijk is na - de Stortingsdatum als bedoeld in artikel 3.3.
- 5.2 Van de uitgifte ontvangt de Obligatiehouder waaraan Obligaties zijn uitgegeven een bevestiging van Toverland onder vermelding van de gegevens die Toverland in dat verband heeft geregistreerd in het Register van Obligatiehouders.
- 5.3 Toverland heeft de bevoegdheid zo vaak en voor de aantallen als hij wenselijk acht Obligaties aan investeerders aan te bieden en Emissies te organiseren alsook om onder andere voorwaarden als de onderhavige obligaties aan te bieden en emissies te organiseren. Obligatiehouders hebben geen voorkeursrecht op de aldus aangeboden en uit te geven Obligaties.
- 5.4 Bij elke Emissie dient elke Obligatiehouder, ook de Obligatiehouder die reeds Obligaties houdt, voor ten minste twee (2) Obligaties in te schrijven en ten minste twee (2) Obligaties af te nemen.

Artikel 6 - Rente

- 6.1 Rente wordt berekend over de Hoofdsom, met ingang van de Stortingsdatum. Het tarief van de Rente bedraagt 3,75% (drie komma vijfenzeventig procent) per jaar.
- 6.2 Rente wordt berekend op basis van maanden van elk 30 (dertig) dagen, elk $1/12^e$ (één/twaalfde) deel van een jaar. Bij de berekening van Rente over een periode die niet een veelvoud van gehele maanden betreft wordt uitgegaan van het aantal verstreken gehele maanden en het aantal nadien werkelijk verstreken dagen.
- 6.3 Rente wordt achteraf opeisbaar en uitgekeerd op elke Rente Betaaldatum en op de Aflossingsdatum.
- 6.4 Indien en voor zover Rente niet wordt uitgekeerd op een Rente Betaaldatum of de Aflossingsdatum:
 - (a) blijft die Rente onverkort verschuldigd en opeisbaar; en
 - (b) wordt over het bedrag van die Rente overeenkomstig het bepaalde in de artikelen 6.1 tot en met 6.3 Rente verschuldigd.

Artikel 7 - Aflossing op Aflossingsdatum

- 7.1 Toverland lost elke Obligatie volledig af op de dag uiterlijk zes (6) jaar na de Stortingsdatum als bedoeld in artikel 3.3.
- 7.2 Aflossing dient te worden betaald tezamen met de tot de Aflossingsdatum lopende en verschuldigde Rente.

Artikel 8 - Vervroegde aflossing

- 8.1 Toverland heeft het recht om Obligaties vervroegd af te lossen, echter uitsluitend indien de volledige Hoofdsom van alle Obligaties uit de desbetreffende Serie wordt afgelost.
- 8.2 Een vervroegde aflossing wordt ten minste tien (10) Werkdagen voor de (vervroegde) Aflossingsdatum medegedeeld aan de Obligatiehouder.
- 8.3 Vervroegde aflossing van Obligaties:
- (a) binnen vijf (5) jaar na de Stortingsdatum leidt tot de verplichting van Toverland om een boete van 2% (twee procent) lineair per jaar, te berekenen over de Hoofdsom vanaf de dag van de (vervroegde) Aflossingsdatum tot en met de dag die ligt zes (6) jaar na de Stortingsdatum als bedoeld in artikel 3.3 (d.i. de oorspronkelijke Aflossingsdatum als bedoeld in artikel 7.1), aan de Obligatiehouder te betalen;
- 8.4 De vervroegde aflossing dient te worden betaald tezamen met de tot de Aflossingsdatum lopende en verschuldigde Rente en, indien van toepassing, de boete als bedoeld in artikel 8.3.

Artikel 9 - Verklaringen en verplichtingen van Toverland

- 9.1 Toverland verklaart:
- (a) dat tot dusverre geen van de in artikel 10 bedoelde opeisingsgronden zich heeft voorgedaan en dat uitgifte van Obligaties niet zal leiden tot toepasselijkheid van artikel 11;
 - (b) dat hij niet is ontbonden, niet in surséance van betaling of faillissement verkeert en dat evenmin een besluit daartoe is genomen of een verzoek daartoe is ingediend;
 - (c) dat er tegen hem geen geschillen met een belang van EUR 100.000 of meer zijn of dreigen te worden aanhangig gemaakt;
 - (d) dat er geen beslag rust op zijn activa;
 - (e) dat, voor zover beschikbaar, de meest recente jaarstukken van hem zijn opgesteld volgens de normen die in het maatschappelijk verkeer in Nederland als aanvaardbaar worden beschouwd, dat deze normen daarin stelselmatig zijn toegepast en een zodanig inzicht geven dat een verantwoord oordeel kan worden gevormd over de financiële toestand en werkzaamheden van Toverland;
 - (f) dat sinds de datum waarop, voor zover beschikbaar, de meest recente jaarstukken van hem zijn opgemaakt er geen sprake is geweest van omstandigheden die direct of indirect een ongunstige invloed hebben op het vermogen van Toverland om zijn verplichtingen in verband met de Obligaties te voldoen; en
 - (g) jaarlijks, binnen de wettelijke termijn en op de wettelijk voorgeschreven wijze zijn jaarstukken op te stellen en te publiceren, waarbij een accountant een samenstellingsverklaring zal verstrekken bij de jaarrekening.

9.2 Toverland heeft de verplichting om binnen tien (10) Werkdagen de Obligatiehouders te informeren indien een of meer van de verklaringen van artikel 9.1 niet langer juist zijn.

Artikel 10 - Opeising

De Hoofdsom tezamen met de lopende Rente die is verschuldigd over elke Obligatie is onmiddellijk in zijn geheel opeisbaar indien:

- (a) een bedrag, te eniger tijd opeisbaar verschuldigd door Toverland uit hoofde van deze voorwaarden of in verband met de Obligaties niet tijdig wordt voldaan en bedoeld bedrag niet binnen tien (10) Werkdagen alsnog wordt voldaan;
- (b) een derde overgaat tot uitwinning van een substantieel deel van de activa van Toverland, of er beslag wordt gelegd op een substantieel deel van de activa van Toverland en het beslag niet binnen vier (4) weken na beslaglegging wordt opgeheven of vernietigd;
- (c) met betrekking tot Toverland surséance van betaling wordt aangevraagd of verleend of Toverland failliet wordt verklaard of een verzoek daartoe wordt ingediend;
- (d) Toverland wordt ontbonden of een besluit daartoe wordt genomen of een verzoek daartoe wordt ingediend; of
- (e) Toverland zijn onderneming staakt.

Artikel 11 - Belastingen

Iedere betaling door Toverland wordt verricht zonder inhouding of aftrek van of in verband met belastingen, tenzij die inhouding of aftrek wettelijk verplicht is. Indien de inhouding of aftrek wettelijk verplicht is, zal Toverland daarnaar handelen en wordt de Obligatiehouder daarvoor niet gecompenseerd. Toverland zal de Obligatiehouder op de hoogte stellen indien hij verplicht is tot een dergelijke inhouding of aftrek.

Artikel 12 - Wijze van betaling

Toverland dient elke verschuldigde betaling inzake Rente te doen op een Rente Betaaldatum en inzake aflossing van de Obligatie – en, in het geval van vervroegde aflossing als bedoeld in artikel 8.3 onder (a), de boete - op de Aflossingsdatum, zonder dat een betalingsherinnering nodig zal zijn, op de respectievelijke rekeningen van de Obligatiehouders als is opgenomen in het Register van Obligatiehouders. Indien een Aflossingsdatum valt op een dag die geen Werkdag is, zullen de Obligatiehouders op de eerste daaropvolgende Werkdag de volledige en vrije beschikking dienen te hebben over het verschuldigde bedrag.

Artikel 13 - Register van Obligatiehouders

13.1 De Obligatiehouder is verantwoordelijk voor de juiste, tijdige en volledige verstrekking van zijn gegevens - en van mutaties daarin - aan Toverland. Voor zover daaraan niet wordt voldaan, zal onjuiste of onvolledige vermelding van zijn gegevens in het Register van Obligatiehouders voor rekening en risico komen van de desbetreffende Obligatiehouder.

- 13.2 Van elke inschrijving in het Register van Obligatiehouders, en van iedere mutatie daarin, ontvangt de Obligatiehouder op zijn verzoek kosteloos een uittreksel omtrent zijn eigen gegevens van Toverland. Het uittreksel belichaamt geen rechten.
- 13.3 Indien een Obligatie behoort tot een gemeenschap kunnen de deelgenoten die zijn gerechtigd tot die gemeenschap de in verband met de Obligaties of uit deze voorwaarden voortvloeiende rechten slechts uitoefenen door één (1) door hen schriftelijk aangewezen of door de rechter benoemde vertegenwoordiger. De gegevens van deze vertegenwoordiger worden conform het bepaalde in artikel 13.1 in het Register van Obligatiehouders opgenomen.

Artikel 14 - Bewijs

Behoudens tegenbewijs strekken de boeken van Toverland tot dwingend bewijs van het bestaan en de omvang van de betalingsverplichtingen van Toverland.

DEEL III - BORGTOCHT

Artikel 15 - Borgstelling

De Borg verbindt zich tot nakoming van alle verplichtingen tot betaling van Rente en aflossing - en boete bij vervroegde aflossing als bedoeld in artikel 8.3 onder (a) - van de Obligaties die Toverland jegens iedere Obligatiehouder heeft. Op deze borgtocht is het bepaalde in de artikelen 7:850 ev. Burgerlijk Wetboek van toepassing, zodat (onder meer):

- (a) de verplichtingen van de Borg als hiervoor bedoeld afhankelijk zijn van de verplichtingen van Toverland jegens de Obligatiehouder;
- (b) alle verweermiddelen die Toverland jegens de Obligatiehouder kan invoeren, ook door de Borg kunnen worden ingeroepen;
- (c) de Borg niet is gehouden tot nakoming van de verplichtingen als hiervoor bedoeld voordat Toverland zelf is tekort geschoten in de nakoming van zijn verplichtingen; en
- (d) de Obligatiehouder die Toverland in gebreke stelt, tegelijkertijd de Borg daarvan mededeling dient te doen.

Artikel 16- Verklaringen van de Borg

De Borg verklaart:

- (a) dat hij niet is ontbonden, niet in surséance van betaling of faillissement verkeert en dat evenmin een besluit daartoe is genomen of een verzoek daartoe is ingediend;
- (b) dat er tegen hem geen geschillen zijn of dreigen te worden aanhangig gemaakt;
- (c) dat er geen beslag rust op zijn activa;
- (d) dat de meest recente jaarstukken van hem zijn opgesteld volgens de normen die in het maatschappelijk verkeer in Nederland als aanvaardbaar worden beschouwd, dat deze normen daarin stelselmatig zijn toegepast en een zodanig inzicht geven dat een verantwoord oordeel kan worden gevormd over de financiële toestand en werkzaamheden van Toverland;

- (e) dat sinds de datum waarop de meest recente jaarstukken van hem zijn opgemaakt er geen sprake is geweest van omstandigheden die direct of indirect een ongunstige invloed hebben op zijn vermogen om de verplichtingen van de Borg uit hoofde van artikel 15 te voldoen; en
- (f) jaarlijks, binnen de wettelijke termijn en op de wettelijk voorgeschreven wijze zijn jaarstukken op te stellen en te publiceren, deze te doen voorzien van een accountantsverklaring, en tegelijkertijd met de publicatie een exemplaar van de jaarstukken aan de Obligatiehouders voor te leggen.

DEEL IV - OVERIGE BEPALINGEN

Artikel 17 - Mededelingen

- 17.1 Mededelingen, aankondigingen, uitnodigingen, verzoeken en bevestigingen in verband met de Obligaties of deze voorwaarden dienen schriftelijk te worden gedaan. Partijen kunnen deze in elk geval verzenden naar het volgende adres (of een ander adres als dit ten minste vijf (5) Werkdagen voor de mededeling is verstrekt):

Toverland: Toverland Finance BV
ter attentie van de heer F.A. van Tiggelen
Postbus 507, 6180 AA Elsloo
e-mail: f.vantiggelen@toverlandfinance.nl

de Borg:
Toverland Holding BV
ter attentie van de heer J.M.G.M. Gelissen
Postbus 507, 6180 AA Elsloo
e-mail: info@gelissengroup.nl

de Obligatiehouders (en pandhouders of vruchtgebruikers):
als vermeld in het Register van Obligatiehouders.

- 17.2 Onder schriftelijk wordt voor de toepassing van deze voorwaarden uitdrukkelijk tevens verstaan het doen of verzenden van mededelingen, aankondigingen, uitnodigingen, verzoeken en bevestigingen per e-mail.

Artikel 18 - Pandhouders en vruchtgebruikers

- 18.1 Zij die een recht van pand of vruchtgebruik hebben op een Obligatie zijn, voor zover van toepassing of relevant, gebonden aan deze voorwaarden. Het bepaalde in de artikelen 4.3 en 4.5 - de wijze van en restricties die van toepassing zijn op de overdracht van Obligaties - is uitdrukkelijk van toepassing op (de uitwinning van) een recht van pand.
- 18.2 Zonder expliciete schriftelijke en van zowel de Obligatiehouder als de beperkt gerechtigde eensluidende instructies ter zake aanvaardt Toverland geen enkele aansprakelijkheid voor het verrichten van betalingen aan de juiste van de Obligatiehouder of de

beperkt gerechtigde; zonder bedoelde expliciete instructie heeft de betaling aan één van voornoemden als bevrijdend voor Toverland te gelden.

- 18.3 De gegevens van de beperkt gerechtigde worden opgenomen in het Register van Obligatiehouders en het bepaalde in artikel 13 is op hem van overeenkomstige toepassing.

Artikel 19 - Gevolgen van ongeldigheid

Mocht een bepaling in deze voorwaarden niet rechtsgeldig zijn, zal dat voor zover mogelijk geen afbreuk doen aan de rechtsgeldigheid van de overige bepalingen in deze voorwaarden.

Artikel 20 - Toepasselijk recht en bevoegde rechter

- 20.1 Op deze voorwaarden en alle overeenkomsten en verbintenissen die hieruit voortvloeien is Nederlands recht van toepassing.
- 20.2 Geschillen zullen in eerste aanleg uitsluitend worden voorgelegd aan de bevoegde rechter in het arrondissement Limburg.

DEZE 'OBLIGATIEVOORWAARDEN TOVERLAND' ZIJN BIJ BESTUURSBESLUIT VAN TOVERLAND VAN **[DATUM]** 2018 EN BIJ BESTUURSBESLUIT VAN DE BORG VAN **[DATUM]** 2018 VASTGESTELD.

TEN BLIJKE VAN UW ACCEPTATIE VAN DEZE 'OBLIGATIEVOORWAARDEN TOVERLAND' DIENT U - OP DE TOEPASSELIJKE PLAATS - ONDERSTAAND UW HANDTEKENING EN DE VERZOCHE GEGEVENS TE PLAATSEN, EN DE ANDERE BLADEN TE PARAFEREN.

_____ (Obligatiehouder)
NAAM:
DATUM:
PLAATS:

_____ (eventuele pandhouder)
NAAM:
DATUM:
PLAATS:

_____ (eventuele vruchtgebruiker)
NAAM:
DATUM:
PLAATS: