

## PANDAKTE VORDERINGEN

### DE ONDERGETEKENDEN,

1. **LITIFUND 3 B.V.**, een besloten vennootschap naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Breda en kantoorhoudende aan de Burgemeester de Manlaan 2, 4837 BN Breda, Nederland, ingeschreven bij het handelsregister van de kamer van koophandel onder nummer 77251245 (“**Pandgever**”);

en

2. **STICHTING OBLIGATIEHOUDERS LITIFUND 3**, een stichting naar Nederlands recht, statutair gevestigd te Breda en kantoorhoudende aan de Coulissen 171 4811 DX Breda, Nederland, ingeschreven bij het handelsregister van de kamer van koophandel onder nummer 77248589 (“**Pandhouder**”);

Pandgever en Pandhouder hierna tevens gezamenlijk te noemen “**Partijen**” en ieder afzonderlijk “**Partij**”;

### IN AANMERKING NEMENDE DAT:

- A. Pandgever is opgericht teneinde aan beleggers de mogelijkheid te bieden deel te nemen in een obligatielening, groot maximaal € 14.980.000,- (de “**Obligatielening**”), en wel tegen uitgifte van niet verhandelbare obligaties (“**Obligaties**”). In verband met de aanbieding en uitgifte van de Obligaties door Pandgever is een informatiememorandum A en B (“**Informatiememorandum**”);
- B. Pandgever de Obligaties wenst uit te geven aan het publiek in Nederland. Op de Obligaties zijn de obligatievoorwaarden, zoals weergegeven in de bijlagen bij het Informatiememorandum (“**Obligatievoorwaarden**”), van toepassing;
- C. de opbrengst van de Obligatielening door de Pandgever zal worden aangewend ter financiering van de activiteiten van de Pandgever, zijnde het co-investeren in de kosten van gerechtelijke procedures van derden, met inbegrip van het aandeel van Pandgever in vorderingen ter zake waarvan een executoriale titel is verkregen (“**Vorderingen**”). Er is sprake van een co-investering, aangezien een deel van de investering wordt gedaan door een andere partij, zijnde Liesker Procesfinanciering B.V., welke partij ook aanspraak heeft op een deel van de opbrengst van de gefinancierde gerechtelijke procedure. Het aandeel van Liesker Procesfinanciering B.V. valt niet onder de Vorderingen;
- D. door Pandgever en Pandhouder voorafgaand aan de eerste uitgifte van de obligaties een trustakte (“**Trustakte**”) zal worden ondertekend, uit hoofde van welke Trustakte Pandhouder zal optreden voor en ten behoeve van de houders van de Obligaties. Op grond van de Trustakte heeft Pandhouder als schuldeiser een eigen, exclusief en zelfstandig vorderingsrecht jegens Pandgever welke – zakelijk samengevat – inhoudelijk overeenstemt met („parallel is aan”) de vorderingsrechten van de gezamenlijke houders van de Obligaties jegens Pandgever onder de Obligatielening (“**Parallele Vordering**”);
- E. ingevolge de Trustakte Pandgever en Pandhouder zijn overeengekomen dat het aan Pandgever toekomende deel van alle huidige- en toekomstige Vorderingen van de Pandgever op derden

("Debiteuren") ten behoeve van Pandhouder zullen worden verpand of, al naar gelang de omstandigheden, bij voorbaat worden verpand;

- F. Pandgever bij deze pandakte ("Akte") ten behoeve van Pandhouder een pandrecht, eerste in rang, wenst te vestigen op de Vorderingen;

## **VERKLAREN HET VOLGENDE TE ZIJN OVEREENGEKOMEN:**

### **ARTIKEL 1 VERBINTENIS TOT VERPANDING**

De verbintenis van Pandgever jegens Pandhouder tot het vestigen van een recht van pand, eerste in rang, op de Vorderingen of, al naar gelang de omstandigheden, tot het bij voorbaat vestigen van een recht van pand, eerste in rang, op de Vorderingen ten gunste van Pandhouder als zekerheid voor de Parallele Vordering, blijkt uit de Trustakte.

### **ARTIKEL 2 VERPANDING VAN VORDERINGEN**

- 2.1. Pandgever vestigt hierbij:

2.1.1. een stil pandrecht, eerste in rang, op de Vorderingen, voor zover deze bestaan op het tijdstip van registratie van deze Akte bij de Belastingdienst; en

2.1.2. voor zover de Vorderingen bestaan uit Vorderingen welke nog niet bestaan op het tijdstip van registratie van deze Akte bij de Belastingdienst, maar rechtstreeks zullen worden verkregen uit op het tijdstip van registratie van deze Akte bij de Belastingdienst bestaande rechtsverhoudingen, bij voorbaat een stil pandrecht, eerste in rang, op de Vorderingen, ten gunste van de Pandhouder als zekerheid voor de Parallele Vordering.

- 2.2. Ten aanzien van de Vorderingen die niet verpand zijn ingevolge artikel 2.1 of door middel van enige aanvullende akte van verpanding in de vorm van bijlage 1 hierbij ("**Aanvullende Akte van Verpanding**"), komt Pandgever met Pandhouder overeen en verbindt zich jegens hem om op diens eerste verzoek, door middel van een Aanvullende Akte van Verpanding te vestigen:

2.2.1. een stil pandrecht, eerste in rang, op de Vorderingen, voor zover deze bestaan op het tijdstip van registratie van de betreffende Aanvullende Akte van Verpanding bij de Belastingdienst; en

2.2.2. voor zover de Vorderingen bestaan uit Vorderingen welke nog niet bestaan op het tijdstip van registratie van de betreffende Aanvullende Akte van Verpanding bij de Belastingdienst, maar rechtstreeks zullen worden verkregen uit op het tijdstip van registratie van de betreffende Aanvullende Akte van Verpanding bij de Belastingdienst bestaande rechtsverhoudingen, bij voorbaat een stil pandrecht, eerste in rang, op de Vorderingen, ten gunste van de Pandhouder als zekerheid voor de Parallele Vordering.

- 2.3. De Pandgever zal onmiddellijk:

2.3.1. na de ondertekening van een Aanvullende Akte van Verpanding, Pandhouder voorzien van kopieën of afschriften van die Aanvullende Akte van Verpanding en die Aanvullende Akte van Verpanding laten registreren bij de Belastingdienst;

- 2.3.2.** na de registratie van deze Akte of van een Aanvullende Akte van Verpanding, de Pandhouder voorzien van naar tevredenheid van Pandhouder tot bewijs van deze registratie bij de Belastingdienst strekkende documenten, tenzij registratie van deze Akte of ondertekening van een Aanvullende Akte van Verpanding geschiedt door de Pandhouder overeenkomstig artikel 2.4.
- 2.4.** Onverminderd de verplichtingen van de Pandgever op basis van artikel 2.1, komt Pandgever met Pandhouder overeen dat Pandhouder te allen tijde bevoegd is om:
- 2.4.1.** na ondertekening van deze Akte, deze Akte te laten registreren bij de Belastingdienst;
- 2.4.2.** namens Pandgever door middel van een Aanvullende Akte van Verpanding, ten gunste van Pandhouder als zekerheid voor de Parallele Vordering, de in artikel 2.2.1 en 2.2.2 bedoelde pandrechten (al dan niet bij voorbaat) te vestigen;
- 2.4.3.** na ondertekening van een Aanvullende Akte van Verpanding, die Aanvullende Akte van Verpanding te laten registreren bij de Belastingdienst.
- 2.5.** Elk recht van pand dat bij deze Akte of een Aanvullende Akte van Verpanding gevestigd wordt ("**Recht van Pand**") omvat mede de aan de Vorderingen verbonden afhankelijke rechten en nevenrechten.
- 2.6.** Voor zover de Vorderingen onderworpen zijn (of zullen worden) aan een bezwaring of een Recht van Pand dat voorrang heeft boven het Recht van Pand, zal het Recht van Pand desalniettemin gevestigd zijn (of worden) met de op dat moment hoogst mogelijke rang.
- 2.7.** Pandhouder:
- 2.7.1.** aanvaardt hierbij, al naar gelang de omstandigheden, bij voorbaat, het Recht van Pand;
- 2.7.2.** geeft Pandgever hierbij volmacht om namens hem enig door middel van een Aanvullende Akte van Verpanding te vestigen pandrecht te aanvaarden, welke volmacht ook geldt voor situaties waarin de Pandgever optreedt als de wederpartij van Pandhouder (*Selbsteintritt*) zoals bedoeld in artikel 3:68 van het BW of als vertegenwoordiger van een wederpartij van Pandhouder; en
- 2.7.3.** Zal Pandgever zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk na gebruikmaking van zijn bevoegdheid op basis van artikel 2.4.2 daarvan mededeling doen en Pandgever op diens eerste verzoek voorzien van kopieën of afschriften van de relevante Aanvullende Akte van Verpanding.
- 2.8.** Pandgever geeft Pandhouder hierbij volmacht om namens hem overeenkomstig artikel 2.4.2 de in dat artikel bedoelde pandrechten te vestigen, welke volmacht ook geldt voor situaties waarin Pandhouder optreedt als de wederpartij van de Pandgever (*Selbsteintritt*) zoals bedoeld in artikel 3:68 van het BW of als vertegenwoordiger van een wederpartij van Pandgever.

### **ARTIKEL 3 MEDEDELING (STIL) PANDRECHT; INNING DOOR PANDHOUDER**

- 3.1.** Wanneer de Pandgever in verzuim is in de nakoming van zijn verplichtingen en het verzuim duurt langer dan 90 dagen nadat de Uitgevende Instelling daartoe schriftelijk bij aangetekende brief in gebreke is gesteld door de Pandhouder, is de Pandhouder bevoegd aan de Debiteuren mededeling te doen van het Recht van Pand op de Vorderingen.

**3.2.** Pandgever zal Pandhouder dan op diens eerste verzoek voorzien van een up-to-date overzicht van de Vorderingen en de volledige naw-gegevens (inclusief eventuele e-mailadressen) van de Debiteuren in de door Pandhouder aangegeven vorm, welk overzicht mede kan bestaan uit een geprint document en/of een elektronische gegevensdrager welke de relevante gegevens bevat in een zodanige vorm dat deze door Pandhouder gebruikt kunnen worden om de mededelingen van verpanding elektronisch te genereren en aan de Debiteuren te versturen. Alleen het bestuur van de Stichting Obligatiehouders is in die gevallen bevoegd de bovengenoemde door Pandgever te verstrekken gegevens in te zien en dient voorafgaand aan de verstrekking door Pandgever van deze gegevens een geheimhoudingsverklaring te ondertekenen.

**3.3.** Na mededeling van het Recht van Pand is Pandhouder – onverminderd de krachtens de wet aan hem als pandhouder toekomende rechten – met uitsluiting van Pandgever gerechtigd om:

- in en buiten rechte nakoming van de verplichtingen van de Debiteuren van de aan Pandhouder krachtens deze Akte of een Aanvullende Akte van Verpanding verpande Vorderingen te eisen, deze Vorderingen door opzegging opeisbaar te maken voor zover deze Vorderingen nog niet opeisbaar zijn en door opzegging opeisbaar gemaakt kunnen worden, alsmede ter zake alle noodzakelijke

(rechts)maatregelen te nemen (zonder dat Pandhouder verplicht is rechtsmaatregelen tegen de Debiteuren te nemen);

- in en buiten rechte met Debiteuren met betrekking tot de krachtens deze Akte of een Aanvullende Akte van Verpanding verpande Vorderingen akkoorden aan te gaan en aan Debiteuren gedeeltelijk of gehele kwijting te verlenen, waaraan Pandgever ook gebonden zal zijn;
- alle betalingen door Debiteuren, samenhangende met of voortvloeiende uit de aan Pandhouder krachtens deze Akte of een Aanvullende Akte van Verpanding verpande Vorderingen, in ontvangst te nemen en zich ter zake van haar door het Recht van Pand gedekte Parallele Vordering jegens Pandgever op geïncasseerde bedragen te verhalen;
- over te gaan tot verkoop van de krachtens deze Akte of Aanvullende Akte van Verpanding verpande Vorderingen zonder verplicht te zijn de in artikel 3:249 lid 1 en 3:252 van het Burgerlijk Wetboek bedoelde mededelingen aan de aldaar genoemde personen te doen, indien Pandgever jegens Pandhouder in verzuim is met de nakoming van enige verplichting uit hoofde van de Parallele Vordering.

**3.4.** Na mededeling van het Recht van Pand zullen betalingen door Debiteuren van de krachtens deze Akte of een Aanvullende Akte van Verpanding verpande Vorderingen uitsluitend bevrijdend plaatsvinden op een door Pandhouder aangewezen bank- of girorekening. Pandgever verplicht zich hierbij door na de mededeling van het Recht van Pand ontvangen betalingen op verpande Vorderingen onverwijld aan Pandhouder af te dragen. Wanneer Pandhouder of Pandgever méér ontvangt dat het bedrag van de verpande Vorderingen, te weten de totale vorderingen op gefinancierde Debiteuren, zal Pandhouder respectievelijk Pandgever allereerst overgaan tot afdracht aan Liesker Procesfinanciering van haar aandeel in de gefinancierde kosten en toekomende opbrengst, waarna het overschot aan Pandhouder zal worden afgedragen.

#### **ARTIKEL 4 VERKLARINGEN PANDGEVER**

- 4.1.** Pandgever verklaart dat zij volledig en enig rechthebbende is van de Vorderingen, dat de Vorderingen onbezwaard zijn, dat zij vrijelijk over de Vorderingen kan beschikken, dat zij tot het verpanden van de Vorderingen bevoegd is, dat op de Vorderingen geen beslag is gelegd, dat op de Vorderingen geen ander pandrecht rust dan dat ten behoeve van Pandhouder en dat op de Vorderingen geen recht van vruchtgebruik rust.
- 4.2.** Pandgever garandeert jegens Pandhouder dat er geen overeenkomsten zijn gesloten met derden die op enigerlei wijze (de reikwijdte van) de rechten van Pandhouder uit hoofde van deze Akte kunnen beïnvloeden.
- 4.3.** Pandgever garandeert jegens Pandhouder dat zij alles in het werk zal stellen om de rechten die Pandhouder onder deze Akte verkrijgt te waarborgen tegenover aanspraken van welke aard dan ook van derden.
- 4.4.** Pandgever garandeert jegens de Pandhouder dat zij niet in staat van faillissement is verklaard, dat jegens haar geen surseance van betaling is verleend, dat zij niet is ontbonden en dat ook geen besluit daartoe is genomen.

#### **ARTIKEL 5 BEVOEGDHEDEN EN VERPLICHTINGEN**

De verpanding van de Vorderingen geschiedt voorts onder de navolgende bedingen en bepalingen.

- Het in deze Akte genoemde Recht van Pand eindigt, zodra Pandgever niets meer uit hoofde van de Obligatievoorwaarden en/of de Trustakte verschuldigd is aan Pandhouder.
- Pandgever kan haar in deze Akte bedongen verplichtingen nimmer opschorten, ook niet door betwisting van het op grond van de Obligatievoorwaarden en/of de Trustakte verschuldigde.
- Pandgever is gehouden Pandhouder onmiddellijk in kennis te stellen indien door een derde beslagmaatregelen ten aanzien van de Vorderingen worden getroffen, dan wel indien Pandgever bekend is met een voornemen van een derde om daartoe over te gaan.
- Alle kosten die Pandhouder – zowel in als buiten rechte – tot uitoefening of behoud van zijn rechten in verband met deze Akte mocht maken, komen ten laste van de Pandgever.

## **ARTIKEL 6 VARIA**

- 6.1.** Deze Akte omvat de gehele overeenkomst tussen Partijen met betrekking tot de verpanding van de Vorderingen. Alle eerdere overeenkomsten tussen Partijen op dit punt komen door ondertekening van deze Akte te vervallen.
- 6.2.** Partijen kunnen wijzigingen op de onderhavige Akte uitsluitend schriftelijk en met instemming van beide Partijen overeenkomen.
- 6.3.** Indien enige bepaling in deze Akte nietig of vernietigbaar mocht blijken te zijn, dan blijven de overige bepalingen uit deze Akte onverminderd van kracht. Partijen verplichten zich alsdan om de betreffende bepaling te vervangen door een nieuwe bepaling die niet nietig of vernietigbaar is en welke bepaling inhoudelijk zoveel mogelijk overeenstemt met de nietige of vernietigbare bepaling, waarbij de oorspronkelijke bedoeling van Partijen ten tijde van het sluiten van de Akte zoveel mogelijk in acht wordt genomen.
- 6.4.** Het is geen van de Partijen toegestaan om zonder goedkeuring van de andere Partij (die haar goedkeuring niet op onredelijke gronden zal onthouden) haar rechten en verplichtingen uit deze Akte aan een derde over te dragen.

## **ARTIKEL 7 KENNISGEVINGEN**

- 7.1.** Mededelingen en andere verklaringen ingevolge deze Akte zullen geschieden per aangetekende brief of door een koerier bezorgde brief, tegen afgifte van een ontvangstbewijs, aan de adressen van Partijen zoals weergegeven in de aanhef van deze Akte.
- 7.2.** Adreswijzigingen dienen op de in artikel 7.1 voorgeschreven wijze te worden medegedeeld aan de andere Partij.

## **ARTIKEL 8 RECHTS- EN FORUMKEUZE**

- 8.1.** Op deze Akte is Nederlands recht van toepassing.
- 8.2.** Alle geschillen in verband met of naar aanleiding van deze Akte zullen door de bevoegde Nederlandse rechter worden beslecht ter zake waarvan de Pandgever onvoorwaardelijk en onherroepelijk domicilie kiest ten kantore van Pandhouder.

**ALDUS** overeengekomen en getekend te Breda op:

**PANDGEVER LITIFUND 3 B.V.**

\_\_\_\_\_ Door: Functie:

**PANDHOUDER STICHTING OBLIGATIEHOUDERS LITIFUND 3**

\_\_\_\_\_ Door: Functie: