
VENDOR LOAN

TUSSEN

[°Partij 1a]

[°Partij 1b]

ALS UITLENERS

EN

[°Partij 2a] [°en Partij 2b]

namens de vennootschap in oprichting

[°vennootschap]

ALS ONTLENER

TUSSEN DE ONDERGETEKENDEN:

ENERZIJD,

- (1) [°naam], wonende te [°plaats];
hierna genoemd "**Uitlener 1**";

EN:

- (2) [°naam], wonende te [°plaats];
hierna genoemd "**Uitlener 2**";

EN

ANDERZIJD,

- (3) [°naam], wonende te [°plaats], en [°naam], wonende te [°plaats], die verklaren te handelen in naam en voor rekening van de vennootschap in oprichting de [°vorm + naam vennootschap], met maatschappelijke zetel te [°plaats], en die verklaren zich sterk te maken voor de verbintenissen van de vennootschap in oprichting uit onderhavige overeenkomst;
hierna genoemd "**Ontlener**";

hierna Uitlener 1 en Uitlener 2 gezamenlijk "**Uitleners**" genoemd;

hierna allen ook gezamenlijk de "**Partijen**" en afzonderlijk een "**Partij**" genoemd.

WORDT OVERWOGEN ALS VOLGT:

- (a) De Uitleners als verkopers en de Ontlener als koper zullen een koop-verkoopovereenkomst sluiten substantieel overeenkomstig het model hieraan gehecht (hierna de "**SPA**", zie **Bijlage 1**) houdende de verkoop van [°aantal in letters] ([°aantal in cijfers]) aandelen (hierna de "**Aandelen**") in het maatschappelijk kapitaal van [°vennootschap], met maatschappelijke zetel te [°plaats], ingeschreven in het rechtspersonenregister te [°plaats], afdeling [°plaats] onder het ondernemingsnummer BTW [°BE] (hierna de "**Vennootschap**").
- (b) Op de datum van de ondertekening van de SPA zijn de Uitleners bereid een achtergestelde lening toe te kennen aan de Ontlener ter gedeeltelijke financiering van de verwerving van de aandelen in de Vennootschap.
- (c) De Partijen wensen thans de voorwaarden en modaliteiten van deze achtergestelde lening vast te leggen in deze vendor loan overeenkomst (hierna de "**Overeenkomst**").

EN WORDT HET VOLGENDE OVEREENGEKOMEN:

1 Definities

De volgende woorden en uitdrukkingen zullen, uitgezonderd waar de context het anders vereist, de volgende betekenissen hebben in deze Overeenkomst:

"Aandelen":	Betekent [°aantal in letters] ([°aantal in cijfers]) aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap;
"Artikel":	Een artikel van deze Overeenkomst;
"Bankfinanciering":	Betekent (i) het investeringskrediet ten belope van een maximum bedrag van [°bedrag] euro (waarvan [°bedrag] euro met een looptijd van [°aantal] maanden en [°bedrag] euro met een looptijd van [°aantal] maanden) en (ii) de "straight loan" ten belope van een maximum bedrag van [°bedrag] euro en met een looptijd van [°aantal] maanden, die de Ontlener bij de Financiële instelling zal aangaan en die op Datum van overdracht aan de Ontlener ter beschikking zal worden gesteld voor de gedeeltelijke financiering van de overnameprijs voor de Aandelen;
"Bijlage":	Een bijlage bij deze Overeenkomst en die een integraal deel uitmaakt van de Overeenkomst;
"Datum van overeenkomst":	De datum van ondertekening van deze Overeenkomst;
"Datum van overdracht":	De datum van ondertekening van de SPA;
"Eindvervaldag":	Betekent [°datum];

"Financiële instelling":	Betekent de [° naam bank] met maatschappelijke zetel te [°plaats], ingeschreven in het RPR te [°plaats], met BTW nummer [°BE ...] en FSMA-nummer [°], die de Bankfinanciering voor de Aandelen zal verstrekken;
"Geblokkeerd bedrag":	Betekent het bedrag dat wordt geblokkeerd zoals bepaald in Artikel 7.5;
"Interestvoet":	Betekent de rentevoet zoals bepaald in Artikel 6;
"Lening":	Betekent de lening toegestaan door de Uitleners aan de Ontlener overeenkomstig de bepalingen van huidige Overeenkomst;
"Overeenkomst":	Deze Overeenkomst met inbegrip van alle Bijlagen die er integraal deel van uit maken;
"SPA":	De af te sluiten koop-verkoopovereenkomst tussen de Uitleners als verkopers en de Ontlener als koper van de Aandelen van de Vennootschap;
"Vennootschap":	[°vennootschap], met maatschappelijke zetel te [°plaats], ingeschreven in het rechtspersonenregister te [°plaats], afdeling [°plaats] onder het ondernemingsnummer BTW [°BE ...];
"Werkdag":	Betekent elke dag andere dan zaterdag, zondag en wettelijke feestdagen.

2 Interpretatie

- 2.1 Naast de begrippen die in deze Overeenkomst expliciet worden gedefinieerd, zullen de begrippen en bepalingen in deze Overeenkomst de betekenis hebben die eraan wordt gegeven in Artikel 1, behoudens indien uitdrukkelijk anders werd overeengekomen.
- 2.2 In deze Overeenkomst zullen alle verwijzingen naar een Artikel, onderdelen daarvan of een Bijlage verwijzen naar een Artikel, onderdelen daarvan of een Bijlage van deze Overeenkomst, behoudens indien uitdrukkelijk anders werd overeengekomen. Alle Bijlagen maken integraal deel uit van de Overeenkomst.
- 2.3 De hoofdingen van de verschillende Artikelen of onderdelen daarvan, zijn enkel opgenomen om de lezing van deze Overeenkomst en verwijzingen naar andere bepalingen of onderdelen daarvan te vergemakkelijken. Zij definiëren, beperken of beschrijven geenszins de draagwijdte of inhoud van het Artikel of onderdelen waarop zij betrekking hebben.
- 2.4 De uitdrukkingen "maken zich sterk" of "staan ervoor in dat" (of een gelijkaardige uitdrukking of enige afgeleide hiervan) in deze Overeenkomst verwijzen naar het Belgisch juridisch concept "sterkmaking", met inbegrip van borgstelling voor de goede uitvoering ervan.

- 2.5 Al de tijdsperiodes waarnaar wordt verwezen in deze Overeenkomst worden geteld in dagen, tenzij uitdrukkelijk anders werd overeengekomen. Een "dag" wordt gedefinieerd als de periode van 24 uren die begint en eindigt om middernacht. Dergelijke tijdsperiodes beginnen om middernacht volgend op de gebeurtenis die aanleiding heeft gegeven tot het ingaan van de periode en eindigen om middernacht volgend op de vervaldatum, tenzij deze dag geen Werkdag is, in welk geval de vervaldatum zal worden uitgesteld naar de eerstvolgende Werkdag.
- 2.6 Indien een tijdsperiode wordt bepaald in maanden of jaren, zal de periode aanvang nemen om middernacht volgend op de gebeurtenis die aanleiding heeft gegeven tot het ingaan van de periode en eindigen om middernacht die voorafgaat aan de maandelijkse respectievelijk jaarlijkse verjaardag van de gebeurtenis die aanleiding heeft gegeven tot het ingaan van de periode ("van de zoveelste tot de dag vóór de zoveelste").

3 Voorwerp van de overeenkomst

- 3.1 Overeenkomstig de bepalingen en voorwaarden van deze Overeenkomst, verstrekken de Uitleners hierbij aan de Ontlener op de Datum van overdracht een lening op interest voor een bedrag in kapitaal van [°bedrag in letters] ([°bedrag in cijfers]) euro (de "**Lening**") en dit in volgende verhouding:
- Uitlener 1: [°bedrag in letters] ([°bedrag in cijfers]) euro
 - Uitlener 2: [°bedrag in letters] ([°bedrag in cijfers]) euro
 - Uitlener 3: [°bedrag in letters] ([°bedrag in cijfers]) euro
- 3.2 De Lening wordt door de Uitleners aan de Ontlener ter beschikking gesteld onder de vorm van een uitgestelde betaling van [°bedrag in letters] ([°bedrag in cijfers]) euro van de koopprijs zoals gedefinieerd in de SPA.
- 3.3 Overeenkomstig de **artikelen 2.4 en 2.5 van de SPA** zal het bedrag van de Lening verminderd worden met elke prijsvermindering die het gevolg is van een daling van de omzet, in voorkomend geval samen geteld met de toegevoegde omzet, beneden [°één miljoen vijfhonderdduizend] ([°1.500.000,00]) euro van de boekjaren tot en met het boekjaar eindigend per 31 december [°jaartal].
- 3.4 De Uitleners zijn hoofdelijk en ondeelbaar gehouden alle verplichtingen onder deze Overeenkomst te vervullen.

4 Achterstelling

- 4.1 Deze Lening is achtergesteld aan de Bankfinanciering. De Uitleners aanvaarden de achterstelling aan de Bankfinanciering en doen aangaande schulden van de Ontlener uit hoofde van deze Overeenkomst aftand van hun rechten op een gelijke behandeling met de Financiële instelling onder de Bankfinanciering. Voor zover als nodig bevestigen Partijen dat de Lening enkel is achtergesteld aan de Bankfinanciering en niet aan de overige schulden van de Ontlener.
- 4.2 De Uitleners verbinden zich ertoe eventuele subordinatieverklaringen en/of andere documenten of overeenkomsten inzake de achterstelling van deze Lening ten aanzien

van de Financiële instelling ten voordele van of met de Financiële instelling af te leveren en te ondertekenen.

- 4.3 De Partijen erkennen en aanvaarden dat de achterstelling automatisch en van rechtswege eindigt op de eindvervaldag.

5 Aanwending

- 5.1 De Ontlener verbindt zich ertoe de Lening enkel aan te wenden om de aankoop door de Ontlener van de Aandelen te financieren.

6 Interest

- 6.1 Op de Lening is de Ontlener, vanaf de Datum van Overdracht, een interest verschuldigd aan een interestvoet van [°zeven en een halve] ([°7,5]) procent bruto per jaar. De interest wordt berekend op de Lening, op basis van een jaar bestaande uit 365 dagen, en naar rato van de reeds effectief verstreken dagen voor interestperiodes die geen volledig jaar beslaan.
- 6.2 De interesten, verminderd met eventuele voorheffingen en andere bedragen die op de interesten dienen ingehouden te worden, worden jaarlijks automatisch en van rechtswege uitbetaald aan de Uitleners elk ten belope van hun aandeel op de verjaardag van de Datum van overeenkomst op de rekeningnummers vermeld in Artikel 7.1.
- 6.3 De interesten zijn – in tegenstelling tot de Lening zoals voorzien in Artikel 4 – niet achtergesteld aan de Bankfinanciering.
- 6.4 Bij gebreke aan betaling op het tijdstip vermeld in Artikel 6.2, zal het verschuldigde bedrag, zonder voorafgaandelijke ingebrekestelling, verhoogd worden met een forfaitair bedrag van [°10] % van het verschuldigde bedrag en vermeerderd met een interest van [°acht en een halve] ([°8.5]) procent bruto per jaar tot algehele betaling van dat bedrag. De interest wordt berekend op het verschuldigde bedrag, op basis van een jaar bestaande uit 365 dagen, en naar rato van de reeds effectief verstreken dagen voor interestperiode die geen volledig jaar beslaan.

7 Looptijd – terugbetaling – vervroegde terugbetaling

- 7.1 De Lening wordt toegekend voor een termijn die aanvangt op Datum van overdracht en afloopt op de Eindvervaldag.

Op de Eindvervaldag, of de eerstvolgende werkdag indien de Eindvervaldag niet op een Werkdag valt, betaalt de Ontlener zonder dat hiertoe een voorafgaande schriftelijke kennisgeving voor nodig is, aan de Uitleners elk ten belope van hun aandeel:

- de Lening vermindert met de eventueel overeenkomstig het Artikel 7.3 uitgevoerde vervroegde terugbetaling(en); en
- alle vervallen maar nog niet betaalde interesten;

op onderstaande bankrekeningen van de Uitleners:

- Uitlener 1: BIC-code _____ en IBAN-code BE ____-_____-____
- Uitlener 2: BIC-code _____ en IBAN-code BE ____-_____-____
- Uitlener 3: BIC-code _____ en IBAN-code BE ____-_____-____

- 7.2 Bij gebreke aan terugbetaling van de Lening of alle vervallen maar nog niet betaalde interesten uiterlijk op de eindvervaldag, zal het verschuldigde bedrag, zonder voorafgaandelijke ingebrekestelling, verhoogd worden met een forfaitair bedrag van [°10] % van het openstaande saldo en vermeerderd met een interest van [°acht en een halve] ([°8,5]) procent bruto per jaar tot algehele betaling door de Ontleners. De interest wordt berekend op het verschuldigde bedrag, op basis van een jaar bestaande uit 365 dagen, en naar rato van de reeds effectief verstreken dagen voor interestperiodes die geen volledig jaar beslaan.
- 7.3 Indien alle bedragen onder de Bankfinanciering terugbetaald zijn, kan de Ontlener de Lening, geheel of gedeeltelijk, vervroegd terugbetalen en dit zonder dat de Uitleners aanspraak kunnen maken op een wederbeleggingsvergoeding of enige andere vergoeding. In voorkomend geval dient de Ontlener de Uitleners daarvan ten minste [°vijf] ([°5]) Werkdagen op voorhand per aangetekend schrijven van op de hoogte te brengen. Dit schrijven vermeldt de datum waarop zal worden terugbetaald. In het geval van een vrijwillige vervroegde terugbetaling in overeenstemming met dit Artikel, dient de Ontlener eveneens de vervallen maar nog niet betaalde interest op het vrijwillig vervroegd terugbetaalde bedrag te betalen aan de Uitleners. Vervroegd terugbetaalde bedragen kunnen niet opnieuw ontleend worden.
- 7.4 Indien de Ontlener gedurende de looptijd van de Lening overgaat tot een overdracht van de Aandelen aan een derde partij, hebben de Uitleners het recht de vervroegde terugbetaling van de Lening te eisen.
- 7.5 Indien op de Eindvervaldag een vordering tot schadevergoeding werd ingesteld door de Ontlener omwille van een schending van de verklaringen en waarborgen zoals omschreven in **artikel 7 van de SPA**, zal het bedrag de gevorderde schadevergoeding op een geblokkeerde rekening worden geplaatst. Het resterende saldo van de Lening en aan vervallen maar nog niet betaalde interesten, zal worden betaald overeenkomstig artikel 7.1.

Het Geblokkeerde bedrag zal worden vrijgegeven aan de Ontlener, in voorkomend geval aan de Uitleners, in het geval van beslechting van de vordering. Voor de toepassing van dit artikel wordt een vordering als beslecht beschouwd indien:

- (i) de vordering werd ingetrokken; of
- (ii) de Ontlener en de Uitleners tot een schriftelijke overeenkomst zijn gekomen; of
- (iii) een rechterlijke beslissing van de bevoegde rechtbanken of hoven inzake de vordering definitief is.

Al de interesten die het Geblokkeerde bedrag opbrengt terwijl het bedrag op de geblokkeerde rekening staat, worden aan de Ontlener of de Uitleners (overeenkomstig de situatie) overgemaakt op het tijdstip van vrijgave van het Geblokkeerde bedrag.

8 Informatie

- 8.1 Gedurende de duur van de Overeenkomst zal de Ontlener de Uitleners jaarlijks informeren omtrent de financiële toestand, de activa en de activiteiten van de Vennootschap en van de Ontlener, en dit uiterlijk binnen de zes maanden na afsluiting van het boekjaar van de Vennootschap, dit voor het eerst met betrekking tot het boekjaar dat zal afsluiten op 31 december [°jaartal].
- 8.2 De Ontlener zal de Uitleners schriftelijk op de hoogte brengen van elke overdracht van Aandelen.

9 Beëindiging

- 9.1 Op het ogenblik dat de Lening en alle verschuldigde interesten onder deze Overeenkomst terugbetaald zijn, is deze Overeenkomst beëindigd en hebben de Partijen jegens elkaar geen enkele verplichting meer uit hoofde van deze Overeenkomst.

10 Betalingen

- 10.1 Alle betalingen en terugbetalingen worden verricht tegen valuta op de dag waarop ze vervallen, op het rekeningnummer dat door de Uitleners zal worden opgegeven.
- 10.2 Indien eender welke inhouding of voorheffing op of naar aanleiding van aan de Uitleners verschuldigde interesten of de terugbetaling van de Lening verplicht is, zal de Ontlener deze inhouding verrichten en/of voorheffing inhouden en betalen aan de bevoegde overheidsinstantie. Aan de Uitleners zal enkel het saldo aan interesten en Lening na aftrek van deze inhoudingen en voorheffingen uitbetaald worden.
- 10.3 Eventuele kosten verbonden aan betalingen en terugbetalingen verschuldigd door de Ontlener onder deze Overeenkomst, worden door de Ontlener gedragen.

11 Vervroegde beëindiging

- 11.1 Onverminderd het bepaalde in deze Overeenkomst, zullen de Uitleners, bij het zich voordoen van één of meerdere van de hierna opgesomde gebeurtenissen, gerechtigd zijn om bij aangetekende brief, zonder voorafgaande ingebrekestelling, hun verbintenissen uit hoofde van onderhavige overeenkomst op te schorten en/of te beëindigen, alsmede in geval van beëindiging, de terugbetaling eisen van alle bedragen die de Ontlener uit hoofde van deze Overeenkomst heeft ontvangen, met dien verstande dat de terugbetaling aan de Uitleners pas kan geschieden na volledige en definitieve terugbetaling van de Bankfinanciering:
- (i) indien de Ontlener of de Vennootschap zelf een faillissementsprocedure inleiden of iedere andere maatregel of procedure inleiden voor elk ander herstel onder eender welke wetgeving die de rechten van de Uitleners beïnvloedt en gelijkaardig is aan faillissementswetgeving;
 - (ii) indien tegen de Ontlener of de Vennootschap een faillissementsprocedure wordt ingeleid;
 - (iii) indien de Ontlener of de Vennootschap onder de bevoegdheid van een bewindvoerder of soortgelijke instantie worden geplaatst.

12 Beding ten gunste van derden

- 12.1 Partijen bevestigen dat de achterstelling opgenomen in deze Overeenkomst in het voordeel is van de Financiële instelling en een beding ten gunste van de Financiële instelling in de zin van artikel 1121 Burgerlijk Wetboek vormt.

13 Varia

13.1 Vertrouwelijkheid

- 13.1.1 Partijen verbinden er zich toe om de gegevens of informatie die betrekking heeft op de Vennootschap, alsmede de inhoud van deze Overeenkomst, als strikt confidentieel te behandelen en zullen deze gegevens of informatie niet aan derden bezorgen zonder de geschreven en voorafgaandelijke toestemming van de andere Partijen, behoudens aan hun adviseurs en in de gevallen waar zulks krachtens de wettelijke of reglementaire voorschriften zou vereist zijn.

13.2 Kosten en erelonen

- 13.2.1 Elk van de Partijen bij de Overeenkomst zal de door hem met het oog op de totstandkoming van deze Overeenkomst gemaakte kosten dragen.

13.3 Mededelingen

- 13.3.1 Alle mededelingen waarin deze Overeenkomst voorziet of die in verband met deze Overeenkomst gebeuren, moeten schriftelijk en per aangetekende post worden gezonden naar de adressen vermeld op de eerste pagina van deze Overeenkomst, met telkens kopie hiervan naar de volgende personen:

– Voor de Uitleners:

Naam: [°]

Adres: [°]

[°]

[°]

Email: [°]

– Voor de Ontlener:

Naam: [°]

Adres: [°]

[°]

[°]

Email: [°]

De Partijen kunnen een adreswijziging meedelen overeenkomstig deze bepaling.

13.3.2 Tenzij anders vermeld in deze Overeenkomst, wordt elke mededeling geacht gegeven te zijn [°drie] ([°3]) Werkdagen na poststempel, of [°één] ([°1]) Werkdag na de datum van een ontvangstmelding. Bij hoogdringendheid kunnen berichten in afwijking van het voorgaande ook per fax of mail worden gestuurd, mits bevestiging binnen de [°drie] ([°3]) Werkdagen per aangetekende post.

13.4 Splitsbaarheid

13.4.1 De nietigheid van één der artikelen van deze Overeenkomst, of een deel daarvan, tast de geldigheid van de overige bepalingen van deze Overeenkomst niet aan, noch van de Overeenkomst in haar geheel. Hun afdwingbaarheid blijft onverminderd van kracht tot wat wettelijk toegelaten is. Ingeval van ongeldigheid of onafdwingbaarheid van enige bepaling van de Overeenkomst zullen Partijen te goeder trouw onderhandelen teneinde deze te vervangen door een bepaling die zoveel mogelijk hetzelfde effect teweegbrengt als de ongeldige of onafdwingbare bepaling. Evenzo zullen Partijen te goeder trouw onderhandelen teneinde een voor ieder aanvaardbare oplossing te vinden indien zich een situatie voordoet, die niet voorzien is in deze Overeenkomst.

13.5 Wijzigingen

13.5.1 Deze Overeenkomst kan slechts worden gewijzigd door middel van een schriftelijke overeenkomst, ondertekend door de behoorlijk gemachtigde vertegenwoordigers van alle Partijen.

13.6 Overdraagbaarheid

13.6.1 Geen van de Partijen kan haar rechten en plichten die uit deze Overeenkomst voortvloeien overdragen aan een derde, tenzij zij daartoe de schriftelijke en voorafgaande goedkeuring heeft bekomen van de andere Partijen.

13.7 Bekendmaking

13.7.1 Elk van de Partijen verbindt er zich toe niets publiek mee te delen over de inhoud van deze Overeenkomst zonder voorafgaandelijke schriftelijke instemming van de andere Partijen, tenzij hij ertoe verplicht zou zijn op grond van wettelijke of reglementaire bepalingen. In dit laatste geval dienen de andere Partijen op voorhand ingelicht te worden over de timing en de inhoud van de mededeling.

13.8 Afstand van rechten of aanspraken

13.8.1 Geen enkele Partij bij deze Overeenkomst kan geacht worden afstand te hebben gedaan van een recht of aanspraak uit de Overeenkomst of betreffende een wanprestatie van de andere Partij, tenzij deze afstand schriftelijk is meegedeeld.

13.8.2 Indien een Partij bij toepassing van de vorige paragraaf afstand doet van rechten of aanspraken onder de Overeenkomst die hun oorzaak vinden in een in gebreke blijven of andere wanprestatie van de andere Partij(en), kan deze afstand nooit worden geïnterpreteerd als een afstand van enig ander recht onder de Overeenkomst of

betreffende een in gebreke blijven of andere wanprestatie van een andere Partij(en), zelfs indien beide gevallen grote overeenkomst vertonen.

13.8.3 De Partijen verklaren zich niet te zullen beroepen op feitelijke dwaling of dwaling in rechte of op enig verzuim inzake het bestaan van of de omvang van hun rechten.

13.9 Eerdere overeenkomsten en verklaringen

13.9.1 Deze Overeenkomst vervangt alle vroegere brieven, verklaringen, waarborgen of overeenkomsten betreffende het voorwerp van deze Overeenkomst. Deze Overeenkomst kan alleen worden gewijzigd bij een schriftelijke en door alle Partijen getekende overeenkomst.

13.10 Toepasselijk recht en bevoegde rechtbank

13.10.1 De Overeenkomst wordt exclusief beheerst door en moet geïnterpreteerd worden overeenkomstig het recht van het Koninkrijk België.

13.10.2 Alle geschillen tussen Partijen betreffende deze Overeenkomst zullen uitsluitend en definitief beslecht worden door de bevoegde rechtbanken van [°plaats].

Deze Overeenkomst is opgesteld in [°drie] ([°3]) exemplaren waarbij elke Partij erkent een behoorlijk ondertekend origineel te hebben ontvangen.

Aldus ondertekend te [°plaats] op [°datum].

VOOR UITLENER 1

VOOR ONTLENER

VOOR UITLENER 2

Bijlagen:

1. Model van SPA [°bijlage invoegen!]