

OBLIGATIEVOORWAARDEN

Obligatievoorwaarden

Swapphone Assets – Bedrijfsobligaties 2025–2028

Uitgifte vanaf 1 december 2025, doorlopende uitgifte tot uiterlijk 31 december 2026

Maximaal totaal nominaal bedrag: € 1.500.000,-

Uitgevende Instelling

Swapphone Assets B.V.

Neerloopweg 17

4814 RS Breda

Nederland

Deze Obligatievoorwaarden vormen de juridische basis voor de uitgifte en het bezit van de Bedrijfsobligaties die onder deze Emissie worden aangeboden. Door inschrijving via de fundingsite verklaart de investeerder zich akkoord met deze voorwaarden.

DOEL EN VOORWAARDEN PER OBLIGATIE

Doel van de lening

De opbrengst van deze obligatielening wordt gebruikt voor de financiering van nieuwe en pre-owned smartphones die door Swapphone worden ingezet binnen het abonnementenmodel. Hiermee worden toestellen aangeschaft, (her)inzet mogelijk gemaakt en de groei van de abonnementsportefeuille ondersteund.

Voorwaarden per obligatie

- **Nominale waarde per coupon:** € 1.000,-
- **Minimale deelname:** 1 obligatie
- **Rente:** 8% vaste jaarrente
- **Rentebetaling:** per kwartaal achteraf
- **Startrente:** rente over de periode vanaf de Stortingsdatum tot en met de laatste dag van het eerste volledige kalenderkwartaal, uit te keren bij de eerste rentebetaling

- **Looptijd:** 36 maanden per individuele obligatie
- **Start looptijd:** ingangsdatum = **Stortingsdatum** (datum waarop het bedrag is ontvangen)
- **Aflossing:**
 - Bullet: volledige aflossing van de Hoofdsom in één keer na 36 maanden
 - Vervroegde aflossing door de Uitgevende Instelling is toegestaan onder voorwaarden (zie artikel 5.8)
- **Emissieomvang:** maximaal € 1.500.000,- nominaal
- **Uitgifteperiode:** 1 december 2025 t/m 31 december 2026 (doorlopend)
- **Verhandelbaarheid:** beperkt verhandelbaar
- **Zekerheden:** eerste pandrecht op apparaten en contractstromen van Swapphone Assets B.V. (zie artikel 6)

INLEIDING

Swapphone is een familiebedrijf dat zich sinds 2019 richt op het verhuren, swappen (repareren en opnieuw verhuren) en circulair inzetten van smartphones. Dit model verlengt de levensduur van telefoons naar 5–7 jaar en draagt bij aan een circulaire economie. Swapphone behoudt altijd het eigendom over de toestellen, met volledige controle over de hele levenscyclus.

De toestellen worden gefinancierd vanuit Swapphone Assets B.V., de entiteit die de obligatielening uitgeeft. De abonnementen worden afgesloten met consumenten en bedrijven en worden door Swapphone verwerkt en geïnd. De inkomsten vanuit deze contracten vormen de kern van de cashflow richting Swapphone Assets B.V.

Deze Obligatievoorwaarden beschrijven alle rechten en verplichtingen van zowel de Uitgevende Instelling als de Obligatiehouders.

Het bijbehorende Informatie Memorandum bevat nadere toelichting op de businesscase, risico's en financiële vooruitzichten. Bij tegenstrijdigheid tussen het Informatie Memorandum en deze Obligatievoorwaarden, prevaleren altijd deze Obligatievoorwaarden.

INHOUDSOPGAVE

1. Definities
2. Toewijzing van Coupons en aanwending van de middelen
3. Obligatievoorwaarden
4. Verhandelbaarheid en overdraagbaarheid
5. Rente en aflossing
6. Pandrecht en overige zekerheden
7. Opeising
8. Wijzigingen
9. Vervolg emissies
10. Overige bepalingen

1. DEFINITIES

In deze Obligatievoorwaarden hebben onderstaande begrippen de volgende betekenis:

Aflossingsdatum

De datum waarop de Hoofdsom van een Bedrijfsobligatie volledig wordt afgelost:
36 maanden na de Stortingsdatum van die specifieke Bedrijfsobligatie.

Bedrijfsobligatie / Obligatie

De schuldtitel op naam, nominale waarde € 1.000,-, uitgegeven onder de naam met als kenmerken: vaste rente, looptijd 36 maanden, bullet-aflossing, niet vrij verhandelbaar.

Emissie

De totale aanbieding van Bedrijfsobligaties onder deze voorwaarden.

Fundingsite

De website waarop de Obligatiehouder zich inschrijft en betaalt.

**Hoofdsom**

Het totale bedrag dat een Obligatiehouder investeert in één of meer Bedrijfsobligaties.

Obligatiehouder

De persoon of entiteit die zich via de fundingsite heeft ingeschreven, heeft betaald en een bewijs van betaling heeft ontvangen.

Overeenkomst

De overeenkomst tussen Uitgevende Instelling en Obligatiehouder bestaande uit:

- a) bestelbevestiging,
- b) deze Obligatievoorwaarden,
- c) certificaat van deelname.

Pandrecht

Bezitloos eerste pandrecht op apparaten en contractstromen binnen Swapphone Assets B.V.

Portfolio

De apparaten en abonnementen gekoppeld aan deze obligatielening.

Register van Obligatiehouders

Register met gegevens van Obligatiehouders, gehouden door of namens de Uitgevende Instelling.

Rente

De vaste vergoeding van 8% per jaar over de uitstaande Hoofdsom.

Rentebetalingsdatum

De data waarop rente wordt uitgekeerd (per kwartaal achteraf).

Startrente

Rente over het gebroken eerste kwartaal, uitbetaald bij de eerste rentebetaling.

Stortingsdatum

De datum waarop het investeringsbedrag ontvangen is op de rekening van de Uitgevende Instelling.

Uitgevende Instelling

Swapphone Assets B.V., zoals vermeld op het titelblad.

Werkdag

Een dag waarop banken in Nederland geopend zijn (excl. weekend & feestdagen).

2. TOEWIJZING VAN COUPONS EN AANWENDING VAN MIDDELEN

2.1 Toewijzing vindt plaats zodra de investeerder via de fundingsite een inschrijving doet en de betaling succesvol is ontvangen.

2.2 Toewijzing gebeurt volgens het principe **“first paid, first serve”**.

iDEAL-reservering is direct.

SEPA-reservering vindt plaats zodra de betaling is verwerkt of betalingsbewijs is ontvangen.

2.3 De Uitgevende Instelling kan minder coupons toewijzen dan aangevraagd. Eventueel te veel betaalde bedragen worden binnen 14 dagen teruggestort.

2.4 De Uitgevende Instelling mag de gestorte bedragen aanwenden voor de in artikel 3.2 genoemde doeleinden.

2.5 Een tranche sluit uiterlijk 14 dagen na ontvangst van de laatste betaling binnen die tranche.

3. OBLIGATIEVOORWAARDEN

3.1 Prevalentie

Bij strijdigheid tussen het Informatie Memorandum en deze Obligatievoorwaarden, gelden deze Obligatievoorwaarden.

3.2 Doeleinden

De opbrengst wordt gebruikt voor:

- aankoop van nieuwe of pre-owned smartphones;
- inzet van toestellen binnen abonnementen;
- reparatie, swap en herinzet;
- noodzakelijke werkkapitaalcomponenten binnen Swapphone Assets.

3.3 Emissieomvang

Onder deze Emissie wordt maximaal **€ 1.500.000,-** aan Bedrijfsobligaties uitgegeven.

Uitgifteperiode: **1 december 2025 t/m 31 december 2026.**

3.4 Emissievoorwaarden

Uitgevende Instelling: Swapphone Assets B.V.

1. **Nominale waarde:** € 1.000,- per obligatie
2. **Minimale deelname:** 1 obligatie
3. **Looptijd:** 36 maanden vanaf de Stortingsdatum
4. **Aflossing:** bullet-aflossing (Hoofdsom in één keer aan einde looptijd)
5. **Rente:** 8% vaste jaarrente
6. **Startrente:** rente over gebroken eerste kwartaal
7. **Rentebetaling:** per kwartaal achteraf
8. **Kosten:** geen kosten voor Obligatiehouders
9. **Zekerheden:** eerste pandrecht op toestellen en contractstromen binnen Swapphone Assets B.V.

4. VERHANDELBAARHEID EN OVERDRAAGBAARHEID

4.1 Niet-vrij verhandelbaar

De Bedrijfsobligaties zijn niet vrij verhandelbaar. Overdracht is uitsluitend mogelijk na toestemming van de Uitgevende Instelling.

4.2 Verzoek tot overdracht

Een Obligatiehouder die zijn obligaties wil overdragen, dient dit schriftelijk te melden aan de Uitgevende Instelling, per e-mail of schriftelijk.

4.3 Voorwaarden overdracht

- a. De Uitgevende Instelling moet de overdracht erkennen alvorens deze werking heeft tegenover de Uitgevende Instelling.
- b. Na erkenning wordt de overdracht verwerkt in het Register van Obligatiehouders.
- c. Zolang registratie niet heeft plaatsgevonden, blijft de oorspronkelijke Obligatiehouder tegenover de Uitgevende Instelling als zodanig aangemerkt.

4.4 Geen gedeeltelijke overdracht

Gedeeltelijke overdracht van een Bedrijfsobligatie is niet mogelijk. Overdracht geschiedt altijd per volledige obligatie (nominale waarde € 1.000,-).

5. RENTE EN AFLOSSING

5.1 Rentedragend vanaf Stortingsdatum

Bedrijfsobligaties dragen rente vanaf de Stortingsdatum.

5.2 Rentepercentage

De rente bedraagt 8% per jaar, berekend over de uitstaande Hoofdsom.

5.3 Startrente

De rente over de periode vanaf de Stortingsdatum tot en met de laatste dag van het eerste volledige kalenderkwartaal wordt de Startrente genoemd. Deze wordt tezamen met de eerste reguliere rentebetaling uitgekeerd.

5.4 Rentebetalingdatum

Rente wordt **per kwartaal achteraf** betaald op door de Uitgevende Instelling vastgestelde Rentebetalingdatum. Deze worden vooraf aan Obligatiehouders gecommuniceerd.

5.5 Bullet-aflossing

De Hoofdsom wordt volledig afgelost op de **Aflossingsdatum**, zijnde 36 maanden na de Stortingsdatum van de betreffende Bedrijfsobligatie.

5.6 Achterstallige rente en aflossing

Indien rente en/of aflossing niet wordt uitbetaald op de verschuldigde datum:

- a. blijft het bedrag onverkort verschuldigd;
- b. is over het achterstallige bedrag de contractuele rente verschuldigd (rente-op-rente).

5.7 Opschorting bij onvoldoende liquiditeit

Indien de liquiditeitspositie van de Uitgevende Instelling naar het oordeel van het bestuur onvoldoende is om rentebetalingen te verrichten, kan de Uitgevende Instelling betalingen opschorten.

- Alle bedragen blijven verschuldigd.
- Opgeschorte bedragen worden verhoogd met de contractuele rente tot aan betaling.

5.8 Uitbetalingdatum geen Werkdag

Indien een Rentebetalingdatum of Aflossingsdatum op een niet-Werkdag valt, vindt betaling plaats op de eerstvolgende Werkdag zonder extra rente.

5.9 Onjuiste bankrekening

Indien een betaling een Obligatiehouder niet bereikt wegens een onjuiste of afgesloten bankrekening:

- a. wordt de Obligatiehouder hierover geïnformeerd;
- b. vindt betaling alsnog plaats binnen 10 Werkdagen na ontvangst van de correcte gegevens;
- c. bestaat er geen recht op extra rente.

5.10 Vervroegde aflossing door Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling heeft het recht Bedrijfsobligaties vervroegd geheel of gedeeltelijk af te lossen.

Voorwaarden:

- Obligatiehouders worden uiterlijk 10 Werkdagen vooraf schriftelijk geïnformeerd.
- De Uitgevende Instelling betaalt bij vervroegde aflossing:
 - de Hoofdsom (geheel of gedeeltelijk);
 - de tot de vervroegde Aflossingsdatum opgebouwde rente;
 - de opgebouwde maar nog niet uitbetaalde Startrente (indien van toepassing).

5.11 Geen vervroegd opeisrecht voor Obligatiehouders

Obligatiehouders kunnen de lening niet tussentijds opeisen, behalve in situaties genoemd in artikel 7 (opeising).

6. PANDRECHT, ZEKERHEDEN EN BORGSTELLING

6.1 Doel van de zekerheden

De zekerheden dienen ter versterking van de positie van Obligatiehouders indien de Uitgevende Instelling in gebreke blijft met betaling van rente of aflossing.

6.2 Vestiging van pandrecht

De Uitgevende Instelling verstrekt een **bezitloos eerste pandrecht** aan de Obligatiehouders op:

- a. alle smartphones in eigendom van Swapphone Assets B.V.;
- b. alle bijbehorende klantencontracten;
- c. de volledige toekomstige inkomsten uit deze contracten;
- d. vervangende toestellen en aanvullende abonnementen waarvoor vervolgverpanding geldt;
- e. verzekeringsuitkeringen, voor zover betrekking hebbend op verpande goederen.

6.3 Rangorde

Het pandrecht is eerste in rang tenzij anders wordt meegedeeld en schriftelijk bevestigd aan Obligatiehouders.

6.4 Algemene verplichtingen Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling verklaart dat:

- a. zij bevoegd is tot verpanding;
- b. verpande goederen haar eigendom zijn;
- c. geen andere beperkte rechten of beslagen op deze goederen rusten;
- d. verpande goederen voldoende verzekerd zijn.

6.5 Verkoop en uitwinning

Wanneer de Uitgevende Instelling in verzuim is:

- a. kunnen Obligatiehouders de verpande goederen laten verkopen;
- b. kunnen abonnementsgelden worden geïnd ten behoeve van Obligatiehouders;
- c. wordt de netto-opbrengst aangewend voor voldoening van rente en aflossing.

6.6 Vervolgverpanding

Nieuwe toestellen, contracten en vorderingen die ontstaan na de datum van de oorspronkelijke verpanding, worden periodiek aanvullend verpand via vervolgverpandingsaktes. De Uitgevende Instelling is verplicht hieraan mee te werken.

6.7 Afwijkingen en aanvullende zekerheden

Eventuele aanvullende zekerheden (zoals borgstellingen of leveranciersgaranties) worden opgenomen in het Informatie Memorandum en maken onderdeel uit van deze Emissie indien daar opgenomen.

7. OPEISING

De Hoofdsom inclusief opgebouwde rente wordt onmiddellijk opeisbaar indien:

- a. een derde partij beslag legt op een substantieel deel van de activa van de Uitgevende Instelling en dit niet binnen 13 weken is opgeheven;
- b. de Uitgevende Instelling surseance van betaling aanvraagt of failliet wordt verklaard;

- c. de Uitgevende Instelling wordt ontbonden, haar bedrijfsactiviteiten staakt, of een besluit daartoe wordt genomen;
- d. de Uitgevende Instelling wezenlijk in strijd handelt met deze Obligatievoorwaarden en verzuim niet binnen redelijke termijn herstelt.

8. WIJZIGINGEN

8.1 Verplichtingen Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling informeert Obligatiehouders binnen 15 Werkdagen schriftelijk indien één of meer bepalingen van deze Obligatievoorwaarden wijzigen of onjuist blijken.

8.2 Verplichtingen Obligatiehouders

Obligatiehouders dienen wijzigingen in:

- naam, adres,
- e-mail,
- bankrekeningnummer

onverwijld door te geven aan de Uitgevende Instelling.

9. VERVOLG EMISSIES

9.1 Nieuwe emissies toegestaan

De Uitgevende Instelling mag nieuwe emissies uitgeven naast deze Emissie.

9.2 Materiële impact

Indien vervolg emissies de afloscapaciteit van eerdere emissies materieel beïnvloeden:

- worden Obligatiehouders hierover geïnformeerd;
- hebben Obligatiehouders het recht de Hoofdsom vervroegd op te eisen.

9.3 Gelijke behandeling bij liquiditeit

Beschikbare liquide middelen worden naar rato verdeeld over Obligatiehouders van alle emissies.

9.4 Geen aanspraak op betere voorwaarden

Indien een latere emissie gunstigere voorwaarden bevat, kunnen Obligatiehouders daar geen rechten aan ontleen.

9.5 Pandrecht wordt gedeeld

Alle pandrechten uit vervolg emissies worden samengevoegd tot één collectief pandrecht, waarvan alle Obligatiehouders gezamenlijk profiteren.

10. OVERIGE BEPALINGEN

10.1 Belastingen

Betalingen aan Obligatiehouders worden verricht zonder inhouding of aftrek van belastingen, tenzij wettelijk verplicht.

10.2 Register

Het Register van Obligatiehouders wordt bijgehouden namens de Uitgevende Instelling.

Onjuiste of ontbrekende gegevens komen voor risico van de Obligatiehouder.

10.3 Communicatie

Communicatie vindt plaats per e-mail aan het laatst bekende e-mailadres van de Obligatiehouder. Schriftelijke communicatie is eveneens mogelijk.

10.4 Rapportageplicht

De Uitgevende Instelling verstrekt Obligatiehouders:

- jaarlijks een jaarrekening of jaarcijfers binnen 6 maanden na afloop van het boekjaar;
- minimaal tweemaal per jaar een Business Update.

10.5 Kosten

Alle kosten verbonden aan de obligatielening (administratie, registratie, verpanding) komen voor rekening van de Uitgevende Instelling.

10.6 Toezicht AFM en DNB

Deze obligatielening wordt aangeboden onder toepasselijke vrijstellingen. Indien

toezicht verplicht wordt, zal de Uitgevende Instelling voldoen aan alle wettelijke verplichtingen.

10.7 Toepasselijk recht

Op deze Obligatievoorwaarden is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

10.8 Bevoegde rechter

Geschillen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Amsterdam.

11. SLOTBEPALING

Deze Obligatievoorwaarden treden in werking op de datum van publicatie op de fundingsite en maken integraal onderdeel uit van de overeenkomst tussen de Uitgevende Instelling en de Obligatiehouder.

Door inschrijving en betaling via de fundingsite verklaart de Obligatiehouder deze Obligatievoorwaarden volledig te hebben gelezen, begrepen en te aanvaarden.

De Uitgevende Instelling kan deze voorwaarden alleen wijzigen conform artikel 8.

Aldus vastgesteld door:

Swapphone Assets B.V.

Neerloopweg 17

4814 RS Breda

Breda, 1 december 2025