



NOTARIEEL PROCES-VERBAAL

Heden, zeventwintig november tweeduizend negentien, heb ik, mr. Janbert Rudolf Bareld Heemstra, notaris gevestigd te Leiden, proces verbaal opgemaakt ter zake van het volgende.

I. Considerans

1. De heer Arjan Sierd van der Kooij, wonende: Zomerlaan 17 B te (2103 AH) Heemstede, geboren te 's-Gravenhage op negen juni negentienhonderdtweeënzeventig, houder van Nederlands rijbewijs met nummer 4180913010, gehuwd, (hierna aan te duiden als de heer Van der Kooij) heeft op negen september tweeduizend negentien (9 september 2019) per WeTransfer een aantal documenten gestuurd, welke zijn opgesomd in een bijlage bij deze akte (Bijlage 1).
2. De heer Van der Kooij heeft mij, notaris, verzocht om te controleren of de in deze akte te noemen passages en citaten inderdaad voorkomen in de documenten onder 1 bedoeld.
3. Deze akte bevat het relaas van de door mij, notaris, gedane observaties. Die observaties zijn uitsluitend gebaseerd op de onder 1 bedoelde elektronische documenten zoals deze mij, notaris, zijn toegezonden. De selectie van de passages en citaten, de rubricering daarvan (met de titels) en de observaties zelf kunnen niet worden gezien of worden geïnterpreteerd als een uitspraak of mening van mij, notaris, over de volledigheid of juistheid daarvan, noch als een conclusie ten aanzien van de daarin voorkomende (gestelde) feiten of omstandigheden.

II. Observaties

Ik heb in de mij toegezonden documenten het volgende waargenomen:

Observatie 1

Dat in een e-mail van Schalast & Partner aan Olaf Smit met in CC Arjan.van.der.kooij@mouzoncapital.com, uwe.bernhard@hkb.de, heinz.sabel@hkb.de, peter.janssen@hkb.de op achtentwintig juli tweeduizend elf (28-11-2011) om zestien uur zestien minuten (16:16) staat:

„herzlichen Dank für die Informationen. Wie bereits besprochen gehen wir angesichts der geschilderten Umstände davon aus, dass der Prospekt selbst nicht europäischer oder deutscher Regulierung unterliegt, da er sich allein an holländische Anleger wendet und kein Wertpapier im Sinne des deutschen und/oder europäischen Rechts anbietet.“

Observatie 2

Dat in de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van HKB Bank gehouden op een november tweeduizend dertien (1-11-2013) staat dat Matthias Volkert (Treuhaender CC1), Uwe Bernhard (Geschaeftsfuehrer), Heinz Sabel (Geschaeftsfuehrer), Falko Motzkus (Bundesbank), Thorbjoern Karp (Pruefungsverband deutscher Banken) aanwezig waren en dat in de notulen tevens staat:

„Die Gesellschafter stimmen zu, dass CAGE seine stille Beteiligung an der



STILLEN GESELLSCHAFT APR-13 teilweise auf *TI-1* überträgt. Es werden das Einlagen- und Verlustkonto einheitlich und vollständig übertragen. Der mögliche Einzahlungsbetrag wird nur mit einem Teilbetrag von EUR 6.000.000,-- übertragen. Die Geschäftsführung wird angewiesen, diesen Beschluss unverzüglich umzusetzen, sobald die aufsichtsrechtliche Zulässigkeit mit der BaFin abgeklärt worden ist. "CAGE means in this context Cage Capital 1 GmbH. *STILLE GESELLSCHAFT APR-13* means in this context the „Vertrag über die Errichtung einer Stillen Gesellschaft“ between Cage Capital 1 GmbH and the bank dated 25.4.2013 (Enclosure 7) together with the 1st amendment to that contract dated 16.7.2013. *TI-1* means in this context Treasury Investments 1 B.V., registered in Amsterdam under number 58989498."

Observatie 3

Dat uit een ontvangst overzicht van HKB Bank van stortingen op een Stille Gesellschaft in het kapitaal van HKB Bank staat dat een betaling van honderdvijftigduizend euro (EUR 150.000) is gedaan door Fiscovery Holding B.V.

Observatie 4

Dat in een e-mail van de heer Grassinger aan de heer Bernhard met in CC de heer Sabel en de heer Van der Kooij van vijf februari tweeduizend veertien (5-2-2014) zeventien uur negenenveertig minuten (17:49) uur staat:

"Was die Ihrer email anhaengende Broschure betrifft (es handelt sich nicht, wie Sie schreiben, um einen Prospekt), so hatte ich von deren Existenz und deshalb auch von ihrem Inhalt gestern keine Kenntnis."

Observatie 5

Dat in een e-mail van Arco ten Klooster aan Shioelan Lie van Sheldon Invest van twintig februari tweeduizend veertien (20-2-2014) om vijftien uur negenenvijftig (15:59) met daaronder een e-mail mail van Shioelan Li aan de heer Van der Kooij en de heer Ten Klooster van twintig februari tweeduizend veertien (20-2-2014) om dertien uur en twee minuten (13:02) staat:

"De wijzigingen welk Arco op 5 februari jongstleden aan mij heeft doorgestuurd zijn in goed orde uitgevoerd, maar graag nog even jullie blik hier op"

Dat in de e-mail van Ten Klooster als antwoord staat:

"Ik zie geen rare dingen. Wat ons betreft akkoord op de herdruk van de brochure"

Observatie 6

Dat in een e-mail van de heer Van der Kooij van vierentwintig april tweeduizend veertien (24-4-2014) om dertien uur zesenvijftig (13:56) aan Christian Hochmuth met in CC de heer Grassinger staat:

"Betreff: unterlagen/informationen"

En

"4. Prospect RMBS 9"

Observatie 7

Dat in een e-mail van achttien juli tweeduizend veertien (18-7-2014) om tien uur zevenenveertig minuten (10:47) van de heer Ten Klooster aan de heer Grassinger, en de heer Sabel, de heer Van der Kooij, de heer Knook en de heer Hooijveld met in de bijlage het document "Gewaarmerkte Kastroomverwachting 2014-2024.pdf" staat:



"For your information – although it is in Dutch – I'm sending you our 'cash flow projection report' that Deloitte signed off on."

Observatie 8

Dat in een brief van de AFM aan Cage Capital B.V. van twaalf juli tweeduizend zestien (12-7-2016) staat:

"nu de AFM heeft geconcludeerd dat CC aan haar obligatiehouders de in de voorgenomen last onder dwangsom genoemde essentiële informatie heeft verstrekt."

Observatie 9

Dat in een brief van de AFM aan Cage Capital B.V. van drieëntwintig mei tweeduizend veertien (23-5-2014) staat:

"De aanbieding van de RMB Security Investment IX obligatie impliceert dat er ook aanbiedingen RMB Security Investment I tot en met VII zijn geweest. Als dat het geval is, ontvangt de AFM met betrekking to deze voorgaande aanbiedingen graag uitgebreide informatie hierover, waaronder de kenmerken van de aanbiedingen, de uitgevende instelling en per obligatie een overzicht van het aantal beleggerd, de periode van uitgifte en het totale bedrag dat investeerders hebben ingelegd".

Observatie 10

Dat in een mail van de heer Grassinger van elf oktober tweeduizend dertien (11-10-2013) om tien uur achtenveertig (10:48) aan de heer Gellicum, de heer Van der Kooij, de heer Ten Klooster, de heer Hooijveld en de heer Van Heerde staat:

"All, as a result of our calls yesterday, I had the homework to clarify if the Treuhänder over the voting rights of Cage Capital 1 GmbH is silent or not and I received the following answer from the lawyer:

1. It is a measure of BaFin that must not be made public. Any publication is prohibited as long as there is no "Veröffentlichungsverfügung" (order to make public) by BaFin. BaFin strictly reserves the right to control when if and what is made public

2. A Veröffentlichungsverfügung has not been effected by BaFin, as this would be an official ruling against Cage Capital 1 GmbH and BaFin publishes such Veröffentlichungsverfügung and the message it wants to have published on their website.

3. The official way how the Treuhänder comes into place works via the "Amtsgericht

Frankfurt" which at the same time is the authority who keeps the trade register. Therefore, I was skeptical if the Amtsgericht could put something into the register – (although this would be totally weird given points 1+2 above - but I have seen too many weird things from public bodies). The very current (from today, 8:38) trade register that I have asked for shows, that there is nothing made public.

Summarizing points 1-3 above, it would be in conflict with regulation if we would make this matter public and probably the publisher of such document would have to face action from BaFin if they learn about it.

Sidenote: I now recall that in the conversation with the Treuhänder on 9.10.2013, the Treuhänder himself said that he checked in several ways via internet if the



confidentiality of his function was maintained. And he was pleased to say that he was unable to find anything in the internet on his Treuhänder-function. This was of course no legal advice, but it is at least consistent with points 1-3 above. “

Observatie 11

Dat in de verklaring van Q1 en Q2 tweeduizend dertien (2013) staat:

- (a) ““ Dat geen start is gemaakt.... En dat daarmee een aanvang wordt gemaakt zodra daartoe toestemming is verleend door de toezichthouder. Dat het tot dat moment niet toegestaan is om voor die doeleinden deposito’s aan te trekken of leningen te verstrekken..”
- (b) “Tevens is gewezen op de waardering binnen Cage Capital 1 GmbH tegen aanschaffingswaarde van de aandelen HKB Bank vermeerderd met de gedane kapitaalstortingen...”
- (c) “De balanspost deelnemen op de balans van Cage Capital 1 GmbH wijkt derhalve af van de post eigen vermogen van de HKB Bank”
- (d) “Deze verkoop (van HKB Finanz GmbH, redactionele toevoeging tussen haakjes) heeft geleid tot een boekverlies in 2012”.

Observatie 12

Dat in een update brief “Performance Sheet” van Cage Capital 1 GmbH staat:

“This resulted in ongoing discussions with regulators, and measures were taken”

En

“During 2012, discussions with the German regulator about capitalization of HKB bank commenced. This led to concrete measures taken, including a 2C filing act. In 2013, HKB presented regulators its business and risk management strategy regarding treasury and mortgage business in Germany and the Netherlands. The future success of the company depends on the consent of Bafin (regulator) to grant loans and attract deposits.”

Observatie 13

Dat in het informatiememorandum van RMBS VII van vier april tweeduizend dertien (4-4-2013) staat:

Bladzijde 10: “De inhoud van dit Prospectus is in zijn geheel onderworpen aan de definitieve Leningvoorwaarden, zie “bijlage E”.

Bladzijde 20: “Voor de verdere opbouw van de treasury portefeuille zal voldoende eigen vermogen voorhanden moeten zijn, welke Uitgifte dit mede tot doel heeft. De HKB Bank heeft daartoe een groeidoelstelling geformuleerd en planning opgesteld (inclusief een kapitaalplanning), die tevens aan de toezichthouder is verstrekt. De planning is op basis van de verdere opbouw van treasury portefeuille. De toezichthouder kan te allen tijde bepalen dat meer eigen vermogen nodig zal zijn om de verdere opbouw van de treasury portefeuille mogelijk te maken.”

Bladzijde 24: “Daartoe heeft HKB Bank extra kapitaal nodig om een zekere solvabiliteitsratio te waarborgen”

Bladzijde 28: “Er dient voldoende voldoende eigen vermogen beschikbaar te zijn om de Treasury Portefeuille te kunnen opbouwen.”

Bladzijde 32: “Het risico dat het eigen vermogen dat wordt aangehouden op de portefeuille onvoldoende is conform de geldende of toekomstige regelgeving, is



een reëel risico.”

Bladzijde 33: “Aanwending opbrengst Participatielingen: De opbrengst van de Participatielingen, onder aftrek van de 3% Emissiekosten, zal worden aangewend onder de voorwaarden van de Leningvoorwaarden, zoals opgenomen in bijlage E bij dit Prospectus en als beschreven onder 4.2.2. van het Prospectus.”

Bladzijde 35: “Voor de goede orde: het door Cage Capital 1 aan de HKB Bank ter beschikking gestelde kapitaal of eventueel in de toekomst nieuw ter beschikking te stellen kapitaal staat en zal geheel te vrijer beschikking staan van de HKB Bank. De directie van de HKB Bank voert haar taken zelfstandig als bestuurder van de bank uit naar beste weten en kunnen en in lijn met de wet en door de toezichthouders opgelegde regelgeving.”

Bladzijde 55: “f) (Annahme von Einlagen) de bank kan worden verboden gelden of waardepapieren van klanten aan te trekken of kredieten uit te geven;” en “Met name het onder f) genoemde verbod is van toepassing indien onvoldoende kapitaal aanwezig is om de planning om te zetten.”

Observatie 14

Dat het in de publiekelijk toegankelijke *Bundesanzeiger* in het *Lagebericht fuer das Geschaeftsjahr 2012* van HKB Bank staat:

“Mit Schreiben vom 5. Oktober 2012 hat die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht der Bank nach Maßgabe der Paragraphen 45c sowie 46 Absatz 1 des Kreditwesengesetzes ein Verbot der Entgegennahme von Einlagen oder Geldern oder Wertpapieren von Kunden sowie ein Verbot der Vergabe von Krediten im Sinne des Paragraphen 19 Absatz 1 des Kreditwesengesetzes (im Folgenden „Einlagen- und Kreditverbot“) angedroht. Trotz eines Widerspruchs der Bank im Rahmen eines Anhörungsverfahrens sind die vorgenannten Maßnahmen von Seiten der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht unter Androhung von Zwangsgeld mit Schreiben vom 22. November 2012 angeordnet worden und haben bis zum heutigen Tage Bestand.”

Observatie 15

Dat in “informatiebulletin HKB Groep” aan stakeholders van Cage Capital staat: “Deze discussie kwam kort gezegd op het volgende neer: Zolang HKB Bank (na splitsing) haar kapitaalpositie voor de komende 12 maanden (dus kosten plus benodigd kapitaal voor de verdere opbouw van de treasury portefeuille en hypotheke) vooraf niet heeft afgedekt, mag de HKB Bank geen kredieten vergeven of deposito’s verstrekken....”.

Observatie 16

Dat in een screenshot van de website van Cage Capital tweeduizend dertien (2013) staat:

“HKB Bank rond naar de mening van haar directie alle open issues af om toestemming te krijgen van de Duitse toezichthouder om haar strategie 2014 en verder uit te voeren en leningen op de Duitse en Nederlandse markt te kunnen gaan uitgeven en daartoe deposito’s te mogen aantrekken. In dat kader stuurt het management een brief aan de toezichthouder.”

Observatie 17



Dat in het prospectus van Treasury Investments I B.V. van oktober tweeduizendveertien (2014) staat:

Pagina 6 en pagina 10: *“De directie van HKB Bank kan alleen maar overgaan tot opbouw van de treasury portefeuille indien de bank over voldoende eigen vermogen beschikt en de Duitse toezichthouders met deze vermogenspositie akkoord zijn. Tot die tijd mag de bank geen deposito’s aantrekken of kredieten verschaffen”.*

Pagina 9: *“HKB belegt haar kapitaal in een mix van residential mortgage-backed securities (RMBS), Nederlandse en Duitse staatsobligaties of staatsgegarandeerde beleggingsproducten. Dit kan echter niet worden gegarandeerd.”*

Pagina 13: *“De directie van HKB Bank kan alleen maar overgaan tot opbouw van de treasury portefeuille indien de bank over voldoende eigen vermogen beschikt en de Duitse toezichthouders met deze vermogenspositie akkoord zijn. Zonder voldoende eigen vermogen mag de bank geen deposito’s aantrekken of kredieten verschaffen. Risico verwerven RMBS portefeuille. De RMBS portefeuille van de HKB Bank voor RMB Security Investment IX is nog niet aangekocht. HKB Bank kan deze pas aankopen als het benodigde eigen vermogen ter beschikking staat. Het risico bestaat dat op moment dat het benodigde kapitaal ter beschikking staat HKB Bank een portefeuille kan aankopen waarvan de onderliggende voorwaarden niet overeenkomen met de voorwaarden zoals weergegeven in dit prospectus.”*

Observatie 18

Dat in een screenshot van de website van Cage Capital tweeduizend dertien (2013) staat:

“PWC maakt de opmerking in het audit rapport dat het toekomstige succes van HKB Bank om haar strategie planning uit te voeren waaronder het verstrekken van hypotheekleningen op de Nederlandse en Duitse Markt mede zal afhangen van de toestemming van de Duitse toezichthouder om leningen te verstrekken en deposito’s uit te geven in dat kader”

Observatie 19

Dat in het addendum Prospectus van vier april tweeduizend veertien (4 april 2014) staat:

“Op dit moment heeft HKB Bank vooralsnog geen toestemming van BaFin om de Nederlandse markt te betreden met hypotheekleningen. Aan de directie van HKB Bank is meegedeeld aan welke voorwaarden HKB Bank moet voldoen alvorens te kunnen starten. Het is de verwachting van de directie van HKB Bank dat eind 2013 dan wel begin 2014 gestart kan worden met hypotheekverstrekking op de Nederlandse markt” (p.18). Deze verwachting was gebaseerd op informatie van de directie van HKB Bank. In een brief van 18 december 2013 heeft de directie van HKB Bank ook aan BaFin aangegeven dat de bank aan alle voorwaarden voldeed. Naar aanleiding van een schrijven van BaFin van 19 maart jl. moet deze verwachting echter worden bijgesteld. Het is nu de verwachting van de directie van HKB Bank dat in de eerste helft van 2014 gestart zal worden met hypotheekverstrekking op de Nederlandse markt.



In het schrijven van 19 maart jl. heeft BaFin aan HKB Bank laten weten dat zij niet akkoord gaat met de door HKB Bank voorgestelde structuur van kapitaalverschaffing. Deze was voor een belangrijk deel gebaseerd op de periodieke inleg van CRES Community Finance, die hiertoe certificaten van aandelen zou uitgeven aan professionele marktpartijen. Het bezwaar van BaFin spitst zich onder meer toe op het feit dat HKB Bank geen rechtstreekse relatie heeft met eindinvesteerdere die wel een indirect belang in de bank zouden houden via de 'Stille Gesellschaft' overeenkomst tussen CRES Community Finance en HKB Bank. Dit is bezwaarlijk vanwege de regels die gelden ter voorkoming van witwassen en financiering van terrorisme. Om verdere vertraging zoveel mogelijk te voorkomen hebben de aandeelhouders van HKB Bank besloten dat HKB Bank zelf stemrechtloze aandelen gaat uitgeven ter verhoging van het kapitaal."

Observatie 20

Dat in een nieuwsbrief van tweeëntwintig mei tweeduizend veertien (22-5-2014) staat:

"Zoals in ons laatste bericht vermeld, beoogt HKB Bank na goedkeuring van de BaFin (de Duitse toezichthouder) van start te gaan met het verstrekken van hypothecaire leningen en het aantrekken van deposito's op de Nederlandse markt. Eerder dit jaar informeerden wij u reeds over het feit dat HKB Bank in dit proces vertraging heeft opgelopen."

Observatie 21

Dat in een overeenkomst van negentien december tweeduizend veertien (19-12-2014) staat:

- (a) *"... op de hoogte is van het feit dat HKB Bank nog geen toestemming heeft gekregen van de toezichthouder in Duitsland om haar voorgenomen bedrijfsactiviteiten zonder beperkingen te ontplooiën."*
- (b) *"De stemrechtloze aandelen in het kapitaal van HKB Bank nog niet allemaal zijn uitgegeven en dat Cage Capital voor verkoop afhankelijk is van de toestemming van de toezichthouder in Duitsland."*
- (c) *Cage Capital zal haar rechten op het verkrijgen van (toekomstige) aandelen in het kader van de secundaire plaatsing aandelen overdragen aan CRES onder voorbehoud van het hiervoor bepaalde en de plicht van CRES om de aandelen te leveren aan een door Cage Capital aan te wijzen derden;"*
- (d) *De stemrechtloze aandelen in het kapitaal van HKB Bank zullen aan Koper worden geleverd zodra de notering bij NPEX of een ander handelsplatform een feit is en eventuele goedkeuringen daarvoor door de bevoegde toezicht instanties zijn verkregen".*

Observatie 22

Dat in een screenshot van de website van Cage Capital van acht september tweeduizend veertien (8-9-2014) staat:

"De aandeelhouders van HKB Bank hebben besloten een verandering in het management team van de bank door te voeren. De aandeelhouders hebben vastgesteld dat er een aanzienlijke vertraging is opgetreden bij het verkrijgen van de toestemming van de Duitse toezichthouder om de businessstrategie van HKB



Bank te kunnen uitvoeren. Gevolg hiervan is mede dat de treasury activiteiten van de bank (tijdelijk) zijn afgebouwd. “

Observatie 23

Dat in het document Productdocumentatie Stemrechtloze Aandelen in het Kapitaal van HKB Bank GmbH de dato eenendertig maart tweeduizend vijftien (31-3-2015) staat:

“HKB Bank verwacht in de eerste helft van 2015 de goedkeuring te krijgen van de Duitse toezichthouder. Tot dat moment kan HKB Bank nog niet van start en rust er feitelijk een verbod om kredieten te mogen verstrekken en deposito’s aan te nemen.”

En

“Aandelen met stemrechten zijn beperkt verhandelbaar, omdat is geval van overdracht doorgaans toestemming nodig is van de Duitse toezichthouder”

En

“HKB Bank heeft per dagtekening van dit document nog geen toestemming van de Duitse toezichthouder Bafin gekregen om uitvoering te mogen geven aan haar businessplan om kredieten te verstrekken en deposito’s aan te nemen. Wel beschikt HKB Bank over een banklicentie. Zolang de toestemming er nog niet is kan HKB Bank uiteraard de markt nog niet betreden en is de notificatie van HKB Bank als actieve bank in Nederland (tijdelijk) opgeschort in de registers van De Nederlandsche Bank (DNB).”

Observatie 24

Dat in een overeenkomst van vijf oktober tweeduizend vijftien (5-10-2015) verwezen wordt naar de Productdocumentatie Stemrechtloze Aandelen in het kapitaal van HKB Bank GmbH de dato eenendertig maart tweeduizend vijftien (31-3-2015).

Dat in de overeenkomst tevens staat:

“Cage Capital aan koper informatie heeft verstrekt over HKB Bank GmbH (“HKB Bank”) en haar voorgenomen bedrijfsactiviteiten, alsmede over de kenmerken van de stemrechtloze aandelen HKB Bank, onder meer door de beschikbaarstelling van de ‘Productdocumentatie Stemrechtloze Aandelen HKB Bank GmbH’, gedateerd 31-3-2015, waarvan een kopie aan deze Overeenkomst is aangehecht;”

Observatie 25

Dat op de HKB Bank GmbH “Planungsrechnung 2013-2017 Version 1.01” onder de Treasury Portefeuille RMBS het grootste bestanddeel is met jaarlijkse bedragen op pagina 5 van vijfenzeventigduizend tweehonderd euro (EUR 75.200) in tweeduizend dertien (2013); zevenentachtigduizend veertig euro (EUR 87.040) in tweeduizend veertien (2014); zevenentachtigduizend veertig euro (EUR 87.040) in tweeduizend veertien (2015); zevenentachtigduizend veertig euro (EUR 87.040) in tweeduizend veertien (2016); en zevenentachtigduizend veertig euro (EUR 87.040) in tweeduizend veertien (2017).

Observatie 26:

Dat in een e-mail van de heer Sabel van zeven maart tweeduizend veertien (7-3-2014) om dertien uur zesentwintig (13:26) aan onder andere de heer Van der Kooijs taat:



"anbei erhalten Sie den Monatsbericht für Januar 2014.." _____
Dat in het Monatsreport Januar van HKB Bank in de bijlagen van de e-mail _____
staat: _____

"- Abarbeitung Auflagen aus NPP: Covered Bonds, Corporate Bonds, Bank Bonds und RMBS in Umsetzung." _____

Observatie 27: _____

Dat in de mail van de heer Sabel aan onder andere de heer Van der Kooij van _____
zestien april tweeduizend veertien (16-4-2014) om twintig uur acht minuten _____
(20:08) staat: _____

"Das Treasury-Portfolio wurde mit Blick auf die Marktsituation auf 50 Mio.EUR-reduziert (Risikoreduktion)". _____

Observatie 28 _____

Dat in de op V.-Datum dertig april tweeduizend veertien (30-4-2014), _____
Bundesanzeiger, betreffende HKB Bank GmbH "Konzernabschluss zum _____
31.Dezember 2011" Konzernlagebericht op bladzijde 7/26 staat: _____

*"Eine schriftliche Stellungnahme der Bank wurde im Rahmen eines _____
Anhörungsverfahrens fristgerecht eingereicht. Eine Anordnung der vorgenannten _____
Maßnahmen ist bis zum heutigen Tage noch nicht erfolgt"* _____

Observatie 29 _____

Dat in het prospectus van emissie VII staat: _____

Bladzijde 10 : *"De Participatielingen hebben een hoog risicoprofiel."* _____

Observatie 30 _____

Dat in het prospectus van emissie IX staat: _____

Pagina 11: *"Heeft u het geld van de investering nodig om de belangrijkste _____
dingen in uw leven te kunnen betalen, zoals voedsel en kleding? Heeft u het geld _____
nodig voor uw pensioen? Of kunt u het geld niet voor een langere tijd missen? – _____
Dan is het niet verstandig om te beleggen in deze obligatielening."* _____

Observatie 31 _____

Dat in de e-mail van de heer Gellicum van negen oktober tweeduizend dertien (9- _____
10-2013) om elf uur eenentwintig minuten (11:21) aan de heer Van der Kooij, de _____
heer Ten Klooster, de heer Hooijveld, de heer Grassinger en de heer Van Heerde _____
staat: _____

*" 1. HKB Bank is not "open", i.e. HKB bank is subject to - what I believe is called – a _____
"handelsverbot".* _____

*2. The German regulator has appointed a Treuhänder (although I have not seen the _____
letter) resulting in the takeover of the voting rights of HKB Bank's main shareholder _____
(CageCapital 1 GmbH)."* _____

Observatie 32 _____

Dat in de e-mail van de heer Grassinger van elf oktober tweeduizend dertien (11- _____
10-2013) om tien uur achtenveertig minuten (10:48) met de heer Ten Klooster, de _____
heer Van der Kooij en de heer Hooijveld in CC staat: _____

"All, _____

*as a result of our calls yesterday, I had the homework to clarify if the Treuhänder _____
over the voting rights of Cage Capital 1 GmbH is silent or not and I received the _____
following answer from the lawyer: _____*



1. It is a measure of BaFin that must not be made public. Any publication is prohibited as long as there is no "Veröffentlichungsverfügung" (order to make public) by BaFin. BaFin strictly reserves the right to control when if and what is made public

2. A Veröffentlichungsverfügung has not been effected by BaFin, as this would be an official ruling against Cage Capital 1 GmbH and BaFin publishes such Veröffentlichungsverfügung and the message it wants to have published on their website.

3. The official way how the Treuhänder comes into place works via the "Amtsgericht Frankfurt" which at the same time is the authority who keeps the trade register. Therefore, I was skeptical if the Amtsgericht could put something into the register (although this would be totally weird given points 1+2 above - but I have seen too many weird things from public bodies). The very current (from today, 8:38) trade register that I have asked for shows, that there is nothing made public. Summarizing points 1-3 above, it would be in conflict with regulation if we would make this matter public and probably the publisher of such document would have to face action from BaFin if they learn about it.

Sidenote: I now recall that in the conversation with the Treuhänder on 9.10.2013, the Treuhänder himself said that he checked in several ways via internet if the confidentiality of his function was maintained. And he was pleased to say that he was unable to find anything in the internet on his Treuhänder-function. This was of course no legal advice, but it is at least consistent with points 1-3 above.

Observatie 33

Dat in de e-mail van de heer de heer Van der Kooij van elf oktober tweeduizend dertien (11-10-2013) om dertien uur vierentwintig minuten (13:24) aan de heer Van Gellicum, de heer Ten Klooster en de heer Hooijveld staat:

"Bijgaand zoals besproken zouden wij de volgende passage opnemen in het prospectus om aan ieders wensen tegemoet te komen:

De directie van HKB Bank kan alleen maar overgaan tot opbouw van de Treasury Portefeuille indien de bank over voldoende eigen vermogen beschikt en de Duitse toezichthouders met deze vermogenspositie akkoord zijn. Zonder voldoende eigenvermogen mag de bank geen deposito's aantrekken of kredieten verschaffen. Deze emissie heeft mede ten doel de bank indirect van voldoende kapitaal te voorzien.

Indien iedereen akkoord zal ik het prospectus zodadelijk aftekenen."

Dat in de e-mail van de heer Gellicum van elf oktober tweeduizend dertien (11-10-2013) om dertien uur vijfenvijftig (13:55) uur aan de heer Van Heerde, de heer Van der Kooij, de heer Ten Klooster met daaronder de mail van de heer Van der Kooij van elf oktober tweeduizend dertien (11-10-2013) om dertien uur vierentwintig minuten (13:24) staat:

"Albert, wil jij - in track changes - de onderstaande passage in het prospectus opnemen op de daarvoor geëigende plaatsen en met inachtneming van gedefinieerde termen? Daarnaast is besloten dat de passages over het callen van het geld door de directie er ook uit kan."

Dat in de e-mail van de heer Van der Kooij van elf oktober tweeduizend dertien



(11-10-2013) om veertien uur drie minuten (14:03) aan de heer Van Gellicum, de heer Ten Klooster, de heer Van Heerde en de heer Hooijveld in CC in antwoord op de e-mail van de heer Van Gellicum van elf oktober tweeduizend dertien (11-10-2013) van dertien uur vijfenvijftig minuten (13:55) uur staat: _____

"Dank. Dan ontvang ik graag een versie die ik kan tekenen en die definitief verzonden kan worden." _____

Dat in de e-mail van Van Gellicum van elf oktober tweeduizend dertien (11-10-2013) om veertien uur drie minuten (14:03) aan de heer Van der Kooij, de heer Ten Klooster, de heer Van Heerde en de heer Hooijveld in CC in antwoord op de mail van de heer Van der Kooij van elf oktober tweeduizend dertien (11-10-2013) van veertien uur drie minuten (14:03) staat: _____

"Ik denk dat een apart inlegvel het beste is" _____

Dat in de e-mail van Van Gellicum van elf oktober tweeduizend dertien (11-10-2013) om veertien uur tweeëntig minuten (14:22) uur aan de heer Van der Kooij, de heer Ten Klooster, de heer Van Heerde en de heer Hooijveld staat: _____

"Prima. Dan kunnen we met een addendum one-pager volstaan." _____

Observatie 34

Dat in de e-mail van de heer Grassinger van tweeëntwintig februari tweeduizend dertien om twaalf uur veertien minuten (12:14) aan de heer Van Gellicum en de heer Van der Kooij met als bijlage het document "Stille Gesellschaft-130227-v1.docx" staat: _____

"Anbei meine Ueberarbeitung der am 11.Okt 2012 vereinbarten Stillen Gesellschaft." _____

En _____

"Bitte gib mir kurz Rueckmeldung" _____

Dat in het document "Stille Gesellschaft-130227-v1.docx" staat: _____

"Die BaFin hat mit Schreiben vom 22.11.2012 die Anordnung einstweiliger Maßnahmen gemäß § 46 Abs. 1 KWG getroffen, die insbesondere ein Verbot zur Annahme von Einlagen sowie ein Verbot zur Gewährung von Krediten beinhalten" _____

Observatie 35

Dat in de e-mail van de heer Van Gellicum van vijftien mei tweeduizend dertien (15-5-2013) om tien uur tweeënvijftig (10:52) uur met bijlage 20131405 _____

Management team meeting log.docx aan de heer Van der Kooij, de heer Grassinger, de heer Hooijveld en de heer Ten Klooster staat: _____

"Please see Monday's log attached for your review" _____

Dat in de bijlage 20131405 Management team meeting log.docx staat: _____

"HKB Bank; RG said that the BAFIN letter had been responded to and that the following issues were outstanding: (i) a declaration from shareholders (ii) a response from HKB Bank to BAFIN." _____

Observatie 36

Dat in een e-mail van de heer Grassinger van vijf juni tweeduizend dertien (5-6-2013) om negentien uur veertien minuten (19:14) met bijlage document Stille Gesellschaft CRES-130605-v1 docx stuurt aan de heer Pelikan, de heer Van Gellicum, de heer Schumacher, de heer Van der Kooij, de heer Sabel en de heer Ten Klooster staat: _____



“Please find attached the Vertrag on a Stille Gesellschaft between the CRES-issuer – and HKB Bank.”

Dat in het document Stille Gesellschaft CRES-130605-v1 docx staat:

“Die BaFin hat mit Schreiben vom 22.11.2012 die Anordnung einstweiliger Maßnahmen gemäß § 46 Abs. 1 KWG getroffen, die insbesondere ein Verbot zur Annahme von Einlagen sowie ein Verbot zur Gewährung von Krediten beinhalten”

Observatie 37:

Dat in een e-mail van drie juni tweeduizend dertien (3-6-2013) om twaalf uur tweeëntwintig aan de heer Van Grassinger aan de heer Van Gellicum met de heer Van der Kooij, de heer Ten Klooster en de heer Hooijveld in CC met als onderwerp “ToDo”s bis zur nächsten Gesellschafterversammlung HKB” staat:

“Please find below what Arjan, Mr Sabel and myself agreed on Friday.”

Dat in de e-mail daaronder van een juni tweeduizend zestien (1-6-2013) om zeventien uur zesendertig minuten van de heer Grassinger aan de heer Sabel en de heer Van der Kooij staat:

“Nach der Gesellschafterversammlung haben wir bestimmte ToDo's besprochen, die letztlich durch die Gesellschafterversammlung am 24.6.2013 (zeitlich rückwärts) bestimmt werden, wobei wir verbindliche Verantwortlichkeiten verteilt haben und zeitliche Fristen durch Abhängigkeiten vorgegeben sind:..”

Observatie 38

Dat in een e-mail van de heer Gellicum van zeven juni tweeduizend dertien (7-6-2013) om dertien uur negen minuten (13:09) aan de heer t’Hart van Hart advocaten met Ten Klooster in de CC met in de bijlagen het document “Stille Gesellschaft CRES-130605-v1.docx” staat:

“Ik stuur je alvast door de email met bijlagen van Robert Grassinger (hieronder) ten aanzien van CRES. De structuur is er een van de “stille gesellschaft” die, naar onze mening, ertoe leidt dat er geen sprake is van doorlenen maar van een kapitaalstorting.”

En in het document in de bijlage staat:

“Die BaFin hat mit Schreiben vom 22.11.2012 die Anordnung einstweiliger Maßnahmen gemäß § 46 Abs. 1 KWG getroffen, die insbesondere ein Verbot zur Annahme von Einlagen sowie ein Verbot zur Gewährung von Krediten beinhalten.”

Observatie 39

Dat in het Rapport van Feitelijke Bevindingen van Deloitte de dato vijftien juli tweeduizend veertien (15-7-2014) staat:

“ 3. Dat het aantal van Equity Shares A (3.500.834 stuks) aansluit met de “Liste der Gesellschafter der Firma HKB Bank GmbH” zoals getekend door de notaris Johanna Masser op 2 juni 2014.

4. Dat het aantal Equity Shares C ad 2.280.735 de som is van:

a. de waarde ad EUR 1,502 Mio van de Stille Gesellschaft zoals opgenomen in het “KPMG Prüfungsbericht Jahresabschluss zum 3]. Dezember 2013 und Lagebericht” van HKB Bank GmbH met kenmerk 60.009449-141;

b. het totaal van de kapitaalstortingen tot en met juni 2014 (ad EUR 1,135 Mio) in de HKB Bank GmbH (door Cage Capital 1 GmbH, CRES Community Finance B.V. en



CRES Free);
c. een omzetting van EUR 0,562 Mio aan Stille gesellschaft kapitaal naar EUR 0,227 Mio Equity Shares C zoals heeft plaatsgevonden op 25 april 2014;
d. een overige mutatiepost ad EUR 22 duizend.”

En
“6. Wij zullen nagaan of de dividenduitkering van HKB Bank GmbH, zoals opgenomen in de regel “ontvangen winstuitkering” vanaf “Jaar 4” overeenkomt met 100% resultaat van de HKB Bank zoals opgenomen in “Target-Szenario Geschaefstjahre 1 bis 10”)gedateerd op 28 mei 2014) van de HKB Bank GmbH zoals verkregen (op woensdag 11 juni 2014 om 19:20) van Birger Tesnau (Director | Head of Credit and Operations van HKB Bank GmbH).

En
“Dat de 7.8% interest zoals meegenomen in het Model D “Cage Capital 1 GmbH-T” is gebaseerd op het gemiddeld rentepercentage van de leningen zoals vermeld in de specificatie van de 41 leningen uit de financiële administratie van Cage Capital 1 GmbH. Voor 4 leningen (“Lening € 1.500.000 tekendatum overeenkomst van geldlening 10-05-2012”, “lening € 1.000.000 tekendatum overeenkomst van geldlening 10-04-2014”, “Prospectus Cage Capital – Bedrijfsobligaties III Private Placement gedateerd op 20-04-2011 ter grote van € 2.500.000” en “Prospectus RMB Security Investment VII Private Placement gedateerd op 05-04-2013 ter grote van € 4.000.000”) zullen we vaststellen dat het uitstaande bedrag en het interest percentage zoals opgenomen in de specificatie aansluit met het achterliggende contract of prospectus.

En
“Wij zullen de rekenkundige juistheid van Model A “Uitgifteprijs Equity Shares C” vaststellen.”

Observatie 40

Dat in de “Legal Opinion” van HauckSuchard de dato twee oktober tweeduizend vijftien (2-10-2015) staat:

“Mit Eintragung der beiden Sachkapitalerhoehungen im und Hinterlegung der neuen Gesellschafterliste beim fuer die HKB zustaendigen Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main werden die beide Sachkapitalerhoehungen wirksam, d.h. CRES is tab diesem Zeitpunkt Eigentuemmer der 11.773.625 neuen C-shares.

Observatie 41

Dat in de overeenkomst van overdracht van Stille Gesellschaft de dato zeventien oktober tweeduizend veertien (17-10-2014) staat:

“dat CRES na notering aan NPEX de economische rechten op de Stemrechtloze Aandelen die voortvloeien uit de Omzetting zal leveren aan CC1 of aan een door CC1 aan te wijzen partij als wederprestatie voor de Overdracht Stille Gesellschaften (de “Teruglevering”);”

En
“Dat de rechten die verband houden met de Stille Gesellschaften tot het doen van toekomstige kapitaalstortingen in HKB Bank tegen een vastgestelde waarde nu en in de toekomst zullen worden toegerekend aan CC1 (“Vergroten Belang”)



En _____
*“Partijen hebben kennis van de mogelijkheid om op enig moment het belang in HKB Bank nog te vergroten. Omdat ten tijde van de Omzetting Stille _____
Gesellschaften niet volledig zullen zijn volgestort, zijn de aandeelhouders van _____
HKB Bank GmbH onderling overeengekomen dat CRES en CC1 het recht hebben _____
tot 31 december 2016 voor in totaal EUR 5.273.750 aan nieuw uit te geven _____
Stemrechtloze Aandelen te verwerven tegen een in het verleden vastgestelde _____
gunstige prijs per aandeel, welk recht is vastgelegd in een _____
aandeelhoudersbesluit, genaamd ‘Shareholder Agreement on future Pricing of _____
C-Shares’, in circulatie per 6 augustus 2014” _____*

En _____
*“Wanneer CC1 hiervoor de middelen beschikbaar stelt, verplicht CRES zich om _____
mee te werken aan het onderschrijven van Stemrechtloze Aandelen ten behoeve _____
van CC1 conform het aandeelhoudersbesluit genoemd onder artikel 5.1 CRES zal _____
de nieuw uit te geven Stemrechtloze Aandelen volstorten en vervolgens de _____
economische rechten van de Stemrechtloze Aandelen leveren aan CC1.” _____*

Observatie 42 _____

Dat in een overeenkomst tot overdracht van *Stille Gesellschaften* tegen overdracht van Stemrechtloze aandelen de dato zeventien september tweeduizend veertien (17-9-2014) staat: _____

*“De levering vindt plaats nadat CRES Community Finance B.V. de aandelen heeft _____
geleverd aan Stichting NPEX Bewaarbedrijf welke zijn voortgekomen uit het _____
omzetten van de Stille Gesellschaften “Cage Capital Okt 12/Cage Capital April 13” _____
waarvan de rechten toebehoren aan Cage Capital 1 GmbH. In dat kader wordt de _____
koopsom thans ook voldaan aan Cage Capital 1 GmbH. De verplichting tot het _____
leveren rust juridisch zowel op CRES Community Finance B.V. als op Cage Capital 1 _____
GmbH.” _____*

Observatie 43 _____

Dat de in de vorige vaststelling bedoelde koopovereenkomst mede is ondertekend door Ten Klooster in hoedanigheid van CRES Community Finance B.V. _____

Observatie 44 _____

Dat in een e-mail van de heer Van der Kooij van dertig september tweeduizend vijftien (30-9-2015) om zeventien uur veertig minuten (17:40) aan de heer Ten Klooster staat: _____

*“Ook heeft onze persoonlijke relatie een enorme deuk opgelopen omdat _____
doelstellingen niet gehaald zijn en businesslines niet of te laat zijn opgezet.” _____*

En _____
“Ik heb je aangegeven de gehele partnerstructuur te willen heroverwegen _____

Observatie 45 _____

Dat in een aan Ten Klooster gerichte brief van achttien juli tweeduizend zestien (18-7-2016) staat: _____

*“Betreft: Ontslag op staande voet. _____
Geachte heer Ten Klooster, _____
Zeer recent hebben wij enkele bijzonder ernstige en zorgwekkende zaken _____
geconstateerd. Hieronder volgt een samenvatting van de bevindingen. _____*



- *U heeft zeer vertrouwelijke bedrijfsinformatie van uw werkgever / Cage Capital B.V. (Cage Capital) aan een externe, derde partij verzonden. Het betreft interne risicodocumenten, te weten analyses van obligatie-uitgiften. Tevens heeft u een voor interne doeleinden bestemd memorandum met betrekking tot de reorganisatie van uw werkgever Cage Capital extern verspreid.*
- *U heeft een plan opgesteld dat dient als blauwdruk voor een vijandige overname van HKB Bank middels overname van Cage Capital's A-aandelen door een nieuwe aandeelhouder, waar u een controlerende en door uitvoering ook een concurrerende positie bekleedt, namelijk CRES Community Finance B.V.*
- *U heeft een externe, derde partij aangeven dat ondergetekende u de toegang tot uw werkplek zou hebben ontzegd, terwijl daarvan geen sprake is.*
- *U heeft Cage Capital en ondergetekende in een kwaad daglicht gesteld bij andere aandeelhouders in HKB Bank door te stellen dat ondergetekende hen pootje gelicht zou hebben. Soortgelijke uitlatingen heeft u in het verleden tevens tegen diverse Obligatiehouders geuit.*
- *U heeft een management overeenkomst gesloten tussen enerzijds CRES Community Finance B.V. en HKB Netherlands Marketing B.V. (waar u vanwege uw werkgever Cage Capital de directie voert) en anderzijds Heideck Amsterdam B.V. en Arcus Magnus B.V., aan u in privé gelieerde vennootschappen, met daarin forse management fees. Dit terwijl tussen eerstgenoemde vennootschappen en uw werkgever Cage Capital reeds managementovereenkomsten bestaan, met daarin een exclusiviteitsbepaling.*
- *U heeft provisieafspraken gemaakt / gewijzigd met HKB Bank en daarbij een vennootschap betrokken waarin Cage Capital geen belang heeft.*
- *U voert namens meerdere aandeelhouders in HKB Bank strijd tegen uw werkgever EQUAL Real Estate Management B.V. (EREM) / Cage Capital.*

Bovenstaande feiten leveren ieder voor zich en tevens in onderlinge samenhang gezien een dringende reden op voor onmiddellijke beëindiging van uw dienstverband. Uw gedrag is onaanvaardbaar en van EREM kan niet worden verlangd om de arbeidsovereenkomst met u te laten voortduren, mede in het licht van de u bekende en gedocumenteerde discussie over uw aanhoudende disfunctioneren. Daarom wordt hierbij bevestigd dat u per heden op staande voet bent ontslagen."

Observatie 46:

Dat op een print met onderschrijf van de website van Socrates Capital Limited Screen Dump <https://www.socratescapital.com/the-team> July 22, 2017, de heer Ten Klooster gemeld staat als Director.

Observatie 47

Dat in een brief van HKB Bank van vijftien mei tweeduizend veertien (15 mei 2014) aan Cage Capital 1 GmbH staat:

"Vor diesem Hintergrund bestaetigen wir Ihnen gerne, dass wir die Verpflichtungen der CC1 aus dem Patronat als vollstaendig arfuellt ansehen.

Observatie 48



Dat in een brief van Cage Capital van twintig augustus tweeduizend dertien (20-08-2013) aan de Bundesanstalt fuer Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) staat: *„Auch wenn wir nach wie vor der Überzeugung sind, dass sich die Cage Capital 1 GmbH jederzeit als zuverlässiger Gesellschafter verhalten hat und die Entwicklung der HKB Bank GmbH stets konstruktiv unterstützt hat, möchten wir nicht Zeit und Ressourcen in eine Auseinandersetzung mit der BaFin über die nunmehr angeordneten Maßnahmen lenken. Vielmehr möchten wir uns auf das Ziel konzentrieren, die BaFin in den nächsten Wochen inhaltlich von der Zuverlässigkeit der Cage Capital 1 GmbH zu überzeugen, mit dem Ziel, dass die Bank mit der Cage Capital 1 GmbH ihre Fähigkeit wiedererlangt, Kredit- und Einlagengeschäft zu betreiben.“*

Bezüglich Ihrer Anordnung von Maßnahmen werden wir uns erlauben, zu gegebener Zeit eine Eingabe zu machen, die Vorschläge zur strukturellen und finanziellen Lösung der Situation unterbreitet, die eine Aufhebung der angeordneten Maßnahmen erlaubt.“

Observatie 49

Dat in de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van HKB Bank van achtentwintig januari tweeduizend vijftien (28-1-2015) staat:

„Herr Hill wies darauf hin,, dass sich die BaFin muendlich dahingehend geaussert habe, dass die Treuhand ueber die Anteile der cage Capital 1 GmbH an der Gesellschaft einer Aufhebung nicht entgegen stehen wuerde.“

Observatie 50

Dat in een mail van de heer Hill van eenentwintig juli tweeduizend vijftien (21-7-2015) om veertien uur vijfentwintig minuten (14:25) aan de aandeelhouders van HKB Bank staat:

„wir freuen uns Ihnen mitteilen zu können, dass die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht das Kredit- und Einlagenverbot vom 22.11.2012 mit Schreiben vom 20.7.2015 widerrufen hat. Der HKB ist der Bescheid heute zugestellt worden, so dass wir ab heute wieder Bankgeschäfte tätigen können. Aus Sicht der BaFin ist die Wiederaufnahme des Geschäftsbetriebs einer Neugründung gleichzusetzen. Deswegen wurde der HKB Bank ein Paket an Sicherungsmaßnahmen mit auf den Weg gegeben.“

Observatie 51

Dat in de notulen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van HKB Bank van eenentwintig april tweeduizend zestien (21-4-2016) staat:

„Zum Aktivgeschaeft wurde von Hill bezueglich der Geschaefte in den Niederlanden erklart, dass die Bank der Community Hypotheken B.V. drei Ankaufszusagen erteilt hat, soweit diese Darlehen vorab durch die Community Hypotheken B.V. ausbezahlt wuerden. Der prognostizierte, im Vergleich zu Deutschland hoehere Margenanteil, konnte hierbei durchgeholt werden. Insgesamt koenne die Planung hinsichtlich Objektqualitaet, Kreditstruktur und Margen im Niederlandegeschaeft auf Basis der bisherigen Markterfahrungen voll bestaetigt werden.“

Observatie 52

Dat in de nieuwsberichten van CRES Community Finance B.V. ondertekend door



Ten Klooster van dertig maart tweeduizend zestien (30-3-2016) en zeven juni tweeduizend zestien (7-6-2016) aan de obligatiehouders staat:

"We hebben dus geen notificatie op dit moment. Zoals wel vaker het geval is als je gedwongen wordt om creatief te zijn, ontstaan er goede ideeën"

"Ten Klooster wijst op pagina 6 en 7 van de presentatie. Het goede nieuws is dat we nu in business zijn. De eerste hypotheek zijn inmiddels getekend en er zit een flink aantal nog in de pijplijn."

"Om die reden is iedereen positief over de slagingskansen van het business plan van HKB Bank. "Als de planning niet gehaald wordt, dan kan dat alleen maar komen omdat we zelf iets niet goed doen".

En in de nieuwsbrief van 7 juni 2016:

"Sinds de informatiebijeenkomst van 30 maart waarvan u het verslag heeft gekregen, is er veel gebeurd. Inmiddels heeft HKB Bank voor ongeveer 25 miljoen aan renderende kredieten op haar balans. Deze bestaan grotendeels uit een portfeuille die door de bank is aangekocht van een andere bank, maar daarnaast heeft Community Hypotheken ook de eerste hypotheek in Nederland verstrekt. Daarmee is bewezen dat het business model werkt en niet op bezwaren van de toezichthouder stuit."

En *"In de praktijk krijgen we meer financieringsaanvragen binnen dan we kunnen verwerken, waardoor er vertraging ontstaat. Om die reden is het nodig te investeren in de Nederlandse organisaties."*

En *"Vanwege het geringe (en slinkende) eigen vermogen kunnen we grotere financieringsaanvragen niet bedienen. Ook om die reden heeft HKB Bank dringend behoefte aan een krachtige kapitaalimpuls."*

Observatie 53

Dat in een brief van negentien augustus tweeduizend zestien (19-8-2016) van Arkelhof Investments aan de Bundesanstalt fuer Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) staat:

"Cage Capital 1 GmbH ("Cage") has forwarded me its letter dated August 17, 2016 addressed to you, in respect of the request to consent tot he sale and transfer of all of its shares in the capital of HKB Bank GmbH (the "Bank")."

SLOT

Deze akte is opgemaakt te Leiden op de datum in het hoofd van deze akte vermeld, waarna deze akte door mij, notaris te Leiden is ondertekend. Volgt ondertekening.

UITGEGEVEN VOOR AFSCHRIFT



A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of connected, fluid strokes.

Dit afschrift is geen afschrift als bedoeld in artikel 49 van de Wet op het notarisambt.