

## BIJLAGE 2: OBLIGATIEVOORWAARDEN

## BIJLAGE 2: OBLIGATIEVOORWAARDEN

### OVERWEGINGEN:

- A. Op 1 april 2024 heeft de Uitgevende Instelling besloten tot de uitgifte van de Converteerbare Obligatielening.
- B. In de onderhavige Obligatievoorwaarden stelt de Uitgevende Instelling de voorwaarden van de uit te geven Converteerbare Obligatielening vast.
- C. Geïnteresseerden bevestigen met een Inschrijving op de Converteerbare Obligatielening kennis te hebben genomen van het Informatiememorandum met de daaraan gehechte Bijlagen (waaronder deze Obligatievoorwaarden), en zich daaraan gebonden te achten.
- D. Inschrijven op de Converteerbare Obligatielening is enkel mogelijk gedurende de Inschrijvingsperiode, gebruikmakend van de online-inschrijvingsmogelijkheid op de website van DuurzaamInvesteren (<http://www.duurzaaminvesteren.nl/>). Een concept van het Inschrijfformulier is opgenomen in Bijlage 3 (*Voorbeeld Inschrijfformulier*).

### OBLIGATIEVOORWAARDEN:

#### 1. DEFINITIES

- 1.1 In de Obligatievoorwaarden hebben de volgende termen met een hoofdletter de betekenis zoals hierna omschreven. Alle hierna gedefinieerde woorden en termen in het enkelvoud hebben dezelfde betekenis als in het meervoud en vice versa.

<b>Aflossing</b>	Een (gedeeltelijke) terugbetaling van de Hoofdsom aan de Obligatiehouder door de Uitgevende Instelling.
<b>Aflossingsdatum</b>	De datum waarop uiterlijk de Converteerbare Obligatielening geheel dient te zijn afgelost, zijnde de eerste Werkdag vijf (5) jaar na einde van de Initiële Looptijd zonder dat conversie in de zin van Artikel 18 heeft plaatsgevonden.
<b>Artikel</b>	Een artikel uit de Obligatievoorwaarden.
<b>Bijlage</b>	Een bijlage bij het Informatiememorandum die daarvan een integraal onderdeel vormt.
<b>Converteerbare Obligatie</b>	De door de Uitgevende Instelling uitgegeven niet-beursgenoteerde schuldtitle op naam, met een nominale waarde van €250,00 ( <i>tweehonderdvijftig euro</i> ) per stuk.

<b>Converteerbare Obligatielening</b>	De door de Uitgevende Instelling uit te geven Converteerbare Obligatielening zoals beschreven in het Informatiememorandum.
<b>Corresponderende Verplichtingen</b>	De huidige en toekomstige betalingsverplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens een of meer Obligatiehouders op grond van of in verband met deze Obligatievoorwaarden (maar, ter voorkoming van misverstanden, uitgezonderd de Parallele Vordering).
<b>Duurzaam Investeren</b>	Handelsnaam van Crowdinvesting B.V., een naar Nederlands recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid gevestigd en kantoorhoudend aan de Strawinskylaan 1755, 1077 XX te Amsterdam en geregistreerd in het handelsregister van de Kamer van Koophandel te Amsterdam onder nummer 58407529.
<b>€, EUR of euro</b>	De euro, het wettig betaalmiddel in de eurozone.
<b>Geïnteresseerde(n)</b>	Een natuurlijk persoon of een bedrijf (een rechtspersoon of een personenvennootschap) die de aanschaf van Obligaties overweegt.
<b>Hoofdsom</b>	De Initiële Hoofdsom vermeerderd met eventueel bijgeschreven Rente en verminderd met eventueel verrichte Aflossingen.
<b>Informatiememorandum</b>	Het door de Uitgevende Instelling op 4 mei 2024 gepubliceerde memorandum met betrekking tot de uitgifte van de Converteerbare Obligatielening, met inbegrip van de Bijlagen.
<b>Ingangsdatum</b>	De datum waarop de Converteerbare Obligatielening aanvangt, uiterlijk 4 (vier) dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode. De Ingangsdatum zal door de Uitgevende Instelling, met inachtneming van bovenstaande beperking, worden vastgesteld en aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.
<b>Initiële Looptijd</b>	De eerste drie jaar na de Ingangsdatum.
<b>Inschrijver</b>	Een Geïnteresseerde die een Inschrijving heeft gedaan.
<b>Inschrijvingsperiode</b>	De periode van 06 mei 2024 tot en met 09 juni 2024 gedurende welke Geïnteresseerden kunnen Inschrijven op de Converteerbare Obligatielening.
<b>Inschrijving</b>	Een toezegging van een Geïnteresseerde om een of meerdere Obligaties te kopen.
<b>Kwaliteitsrekening</b>	De in artikel 25 van de Wet op het Notarisambt bedoelde bijzondere rekening ten name van de Notaris, welke wordt aangehouden bij ABN AMRO Bank N.V. onder IBAN-nummer NL27ABNA0451877969 ten name van Horst & Van de Graaff Notariaat en Estate Planning.
<b>Latente Rente</b>	De door de Uitgevende Instelling op grond van de Converteerbare Obligatielening aan de Obligatiehouder verschuldigde vergoeding van 10,00% op jaarbasis over de nog uitstaande Hoofdsom zoals beschreven in

Artikel 6, maar die nog niet is betaald, maar wordt toegevoegd aan het uitstaande saldo van de Obligatielening. Deze latente rente wordt uiteindelijk betaald wanneer de Obligatielening wordt geconverteerd naar aandelen of wordt afgelost.

<b>Notaris</b>	Mr. F.L.M. van de Graaff, notaris te Hilversum, verbonden aan Horst & Van de Graaff Notariaat en Estate Planning met adres Bothalaan 1, 1217 JP Hilversum, ingeschreven bij de kamer van koophandel onder nummer 72389117, dan wel diens waarnemer of andere notaris verbonden aan Horst & Van de Graaff Notariaat en Estate Planning.
<b>Obligatiehouder</b>	Een natuurlijk persoon die of bedrijf (een rechtspersoon of een personenvennootschap) dat een of meerdere Obligaties houdt.
<b>Obligatievoorwaarden</b>	Deze voorwaarden waaronder de Uitgevende Instelling de Converteerbare Obligatielening uitgeeft.
<b>Register</b>	Het register van Obligatiehouders waarin in ieder geval de naam en het adres van de Obligatiehouders is opgenomen met vermelding van de betreffende nummers van de Converteerbare Obligaties die door de Obligatiehouders worden gehouden.
<b>Rente</b>	De door de Uitgevende Instelling op grond van de Converteerbare Obligatielening aan de Obligatiehouder verschuldigde vergoeding van 10,00% op jaarbasis over de nog uitstaande Hoofdsom zoals beschreven in Artikel 6.
<b>Rente- en Aflossingsdatum</b>	De datum waarop gedurende de Looptijd jaarlijks Rente (en eventueel Aflossing) opeisbaar wordt voor de Obligatiehouder. Deze datum valt elk jaar op dezelfde dag en maand als de Ingangsdatum.
<b>Stichting</b>	Stichting Belangenbehartiging DuurzaamInvesteren. Een naar Nederlands recht opgerichte stichting, statutair gevestigd te Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 69337772.
<b>Transactiekosten</b>	De bij een Obligatiehouder door DuurzaamInvesteren éénmalig in rekening te brengen kosten van 1,00% (incl. BTW) over de Initiële Hoofdsom voor gebruik van de website van DuurzaamInvesteren om een Inschrijving te doen.
<b>Uitgevende Instelling</b>	Entoria Energy Group Pte. Ltd., een naar Singaporees recht opgerichte besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Singapore en kantoorhoudend te 36 Robinson Road #13-01 City House, met een uitstaand en volgestort aandelen kapitaal van USD 1.000 onderverdeeld in 815.320 gewone aandelen, en geregistreerd in het Singaporeese handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer UEN 202109399R.
<b>Vergadering van Obligatiehouders</b>	De vergadering van Obligatiehouders als bedoeld in Artikel 12.

<b>Verlengde Looptijd</b>	De eerste vijf jaar nadat de Initiële Looptijd is beëindigd en geen conversie heeft plaatsgevonden overeenkomstig Artikel 18.
<b>Werkdag</b>	Een dag, niet zijnde een zaterdag of zondag, waarop de banken in Amsterdam geopend zijn.
<b>Zonnestroomsysteem</b>	Een fotovoltaïsche elektriciteitsproductie installatie, waaronder zonnepanelen, bevestigingsmaterialen, omvormers, bekabeling, netaansluiting(en), monitoringapparatuur, batterijen en al het andere dat nodig is voor de exploitatie van de installatie.

## 2. DOEL VAN DE CONVERTEERBARE OBLIGATIELENING

- 2.1 De opbrengst van de uitgifte van deze Converteerbare Obligatielening zal enkel aangewend worden ter verkrijging van het werkkapitaal van het aankomend jaar, en ter versterking van de realisatie van de pijplijn aan projecten van Entoria, dit is de groep van projecten met een focus op PV-installaties die de Uitgevende Instelling zal ontwikkelen gedurende in ieder geval de Looptijd. Waarbij de Uitgevende Instelling voornamelijk verantwoordelijk is voor, maar niet beperkt tot, de bouw en exploitatie van deze onderliggende projecten. De uitgifte van deze Converteerbare Obligatielening zal enkel aangewend worden ter verkrijging van het werkkapitaal noodzakelijk totstandkoming van de pijplijn aan projecten, en ter versterking van de realisatie van de pijplijn aan projecten van Entoria. Expliciet zal de opbrengst van de Converteerbare Obligatielening niet gebruikt worden ter herfinanciering van de aandeelhouderslening.

## 3. CONVERTEERBARE OBLIGATIELENING

- 3.1 De Uitgevende Instelling geeft de Converteerbare Obligatielening uit aan de Obligatiehouders krachtens de in de Obligatievoorwaarden beschreven voorwaarden. De Obligatiehouders bevestigen met het doen van een Inschrijving dat zij kennis hebben genomen van het Informatiememorandum en de daaraan gehechte Bijlagen (waaronder deze Obligatievoorwaarden), en daaraan gebonden zijn.
- 3.2 De uit te geven Converteerbare Obligatielening bedraagt nominaal maximaal een miljoen euro (€1.000.000), verdeeld in vierduizend (4.000) Converteerbare Obligaties van nominaal tweehonderdvijftig euro (€250) elk, oplopend genummerd vanaf één (1). De Converteerbare Obligaties vormen directe verplichtingen van de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouders die onderling en ten opzichte van elkaar van gelijke rang zijn, zonder enig verschil in preferentie.
- 3.3 De Converteerbare Obligaties worden door de Uitgevende Instelling alleen in Nederland onder Nederlands recht aangeboden aan Europees ingezetenen en in EU gevestigde bedrijven met een IBAN nummer.
- 3.4 De Converteerbare Obligaties zijn niet en zullen niet geregistreerd worden onder de 'U.S. Securities Act of 1933' of geregistreerd worden bij enige toezichthouder op het effectenverkeer in een staat van of in een andere jurisdictie behorende tot de Verenigde Staten van Amerika. De Converteerbare Obligaties mogen expliciet niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in- of aan of namens ingezetenen van de Verenigde Staten van Amerika.

## ARTIKEL 4. INSCHRIJVING OP EN UITGIFTE VAN CONVERTEERBARE OBLIGATIES

- 4.1 Geïnteresseerden kunnen inschrijven op de Converteerbare Obligatielening gedurende de Inschrijvingsperiode, welke in beginsel geopend is van 06 mei 2024 tot en met 09 juni 2024. Na sluiting

van de Inschrijvingsperiode zal DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, Converteerbare Obligaties aan Geïnteresseerden toewijzen mede met inachtneming van de bepalingen in dit Artikel.

4.2 Inschrijven op de Converteerbare Obligatielening geschiedt middels het invullen van een online Inschrijfformulier, beschikbaar op de betreffende projectpagina op [www.duurzaaminvesteren.nl](http://www.duurzaaminvesteren.nl) en het overmaken van het te investeren bedrag, vermeerderd met Transactiekosten, op de Kwaliteitsrekening van de Notaris.

4.3 De Uitgevende Instelling kan zonder opgaaf van reden een Inschrijving weigeren, de Inschrijvingsperiode verlengen, verkorten of opschorten dan wel de aanbidding en uitgifte van de Converteerbare Obligatielening intrekken voorafgaande of gedurende de Inschrijvingsperiode. De Uitgevende Instelling is niet aansprakelijk voor enige schade die iemand door een dergelijke handeling van de Uitgevende Instelling lijdt.

De Uitgevende Instelling zal de uitgifte van de Converteerbare Obligatielening in elk geval intrekken indien voor het einde van de Inschrijvingsperiode voor minder dan €1.000.000 (*één miljoen euro*) is ingeschreven op de Converteerbare Obligaties.

4.4 Inschrijvingen worden in behandeling genomen op volgorde van binnenkomst. Zonder tegenbericht wordt een Inschrijving door de Uitgevende Instelling geaccepteerd en wordt het beoogde aantal Converteerbare Obligaties toegewezen aan de Inschrijver. DuurzaamInvesteren, in opdracht van de Uitgevende Instelling, is de enige die Converteerbare Obligaties kan toewijzen. De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor deze toestemming in te trekken of zelf Converteerbare Obligaties toe te wijzen.

Indien de Uitgevende Instelling een Inschrijving niet accepteert zal zij dit zo snel mogelijk en in ieder geval voor de Ingangsdatum melden aan de Inschrijver. De Inschrijving wordt in dat geval van rechtswege ontbonden en eventueel reeds op de Kwaliteitsrekening gestorte bedragen zullen worden teruggestort aan de Inschrijver.

4.5 Een Inschrijver heeft 4 dagen na accordering van het online Inschrijfformulier de mogelijkheid om, zonder opgaaf van reden, de Inschrijving terug te trekken. De Inschrijving wordt in dat geval van rechtswege ontbonden en eventueel reeds op de Kwaliteitsrekening gestorte bedragen zullen worden teruggestort aan de Inschrijver.

4.6 De Ingangsdatum valt, tenzij de Uitgevende Instelling de uitgifte van de Converteerbare Obligatielening intrekt, uiterlijk 4 dagen na sluiting van de Inschrijvingsperiode. De Ingangsdatum alsmede een bevestiging van toewijzing van Converteerbare Obligaties zal door de Uitgevende Instelling na sluiting van de Inschrijvingsperiode per e-mail aan Obligatiehouders worden gecommuniceerd.

4.7 Indien er voor minder dan €150.000 ingeschreven is op de Converteerbare Obligatielening dan zal de Uitgevende Instelling de aanbidding van de Converteerbare Obligatielening intrekken en zullen de Initiële Hoofdsom en eventueel betaalde Transactiekosten worden teruggestort aan de Obligatiehouder. Tot uitgifte zullen de Initiële Hoofdsom en Transactiekosten op de Kwaliteitsrekening worden aangehouden. Pas nadat de Notaris bewijs heeft dat er voor minimaal €150.000 is ingeschreven en gestort op de Kwaliteitsrekening, zullen de gelden aan de Uitgevende Instelling ter beschikking worden gesteld. Eventuele negatieve rente die gerekend wordt gedurende deze periode is voor rekening en risico van de Uitgevende Instelling. Gedurende de periode dat de gelden van Obligatiehouders worden aangehouden op de Kwaliteitsrekening zijn de gelden niet vatbaar voor aanspraken van schuldeisers van de Uitgevende Instelling.

#### ARTIKEL 5. LEVERING EN ADMINISTRATIE VAN DE CONVERTEERBARE OBLIGATIES; REGISTER

- 5.1 Uitgifte van de Converteerbare Obligaties geschiedt door inschrijving van de Inschrijver in het Register als Obligatiehouder. Obligatiehouders ontvangen een bevestiging van inschrijving en zijn vrijelijk gerechtigd hun inschrijving in het Register in te zien ten kantore van de Uitgevende Instelling. Er zullen geen fysieke (papieren) bewijzen van inschrijving of Converteerbare Obligaties worden verstrekt.
- 5.2 De Uitgevende Instelling houdt het Register in elektronische of andere door de Uitgevende Instelling te bepalen vorm, waarin in ieder geval de namen en adressen van Obligatiehouders zijn opgenomen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, onder vermelding van het aantal door hen gehouden Converteerbare Obligaties.
- 5.3 Een Obligatiehouder dient iedere wijziging in de gegevens als genoemd in lid 2 van dit artikel onmiddellijk aan de Uitgevende Instelling door te geven. Een wijziging van deze gegevens van de Obligatiehouder zijn slechts tegenover de Uitgevende Instelling van kracht nadat de Obligatiehouder de Uitgevende Instelling daarvan schriftelijk in kennis heeft gesteld.
- 5.4 Betaling van gelden uit hoofde van de Converteerbare Obligatie door of namens de Uitgevende Instelling op de door de Obligatiehouder gebruikte rekening bij de initiële storting van de Hoofdsom op de kwaliteitsrekening van de Notaris bevrijdt de Uitgevende Instelling jegens de Obligatiehouder. De Obligatiehouder verleent de Uitgevende Instelling hiervoor bij voorbaat kwijting.
- 5.5 De Uitgevende Instelling actualiseert het Register na iedere wijziging van de daarin opgenomen gegevens zoals beschreven in lid 3 van dit artikel.

#### ARTIKEL 6. RENTE EN AFLOSSING

- 6.1 De Uitgevende Instelling is over de Hoofdsom een Rente verschuldigd van 10,00% op jaarbasis gedurende de Initiële Looptijd en van 8,00% op jaarbasis gedurende de Verlengde Looptijd.
- 6.2 De Converteerbare Obligatielening heeft een Initiële Looptijd van drie (3) jaar vanaf de Ingangsdatum. Gedurende de Initiële Looptijd worden geen Aflossingen gedaan en zal geen Rente worden uitgekeerd. Is de Converteerbare Obligatielening aan het einde van de Initiële Looptijd niet geconverteerd (Artikel 18), dan ontvangen de Obligatiehouders Rente en Aflossingen gedurende de Verlengde Looptijd (Artikel 19).
- 6.3 Onderstaande tabel geeft de jaarlijkse bijschrijving van Rente weer ten aanzien van één Converteerbare Obligatie gedurende de Initiële Looptijd.

Jaar	Rente	Conversie	Uitstaand per einde Jaar	Aantal aandelen twv 250
1	25,00	0,00	275,00	
2	27,50	0,00	302,50	
3	30,25	0,00	332,75	
<b>TOTAAL</b>	<b>82,75</b>	<b>0,00</b>	<b>332,75</b>	
<b>CONVERSIE</b>	<b>0,00</b>	<b>*66,55</b>	<b>399,30</b>	<b>1.60</b>

*\*Rekening houdend met een korting bij conversie van 20,00% ten opzichte van het uitstaande per einde Jaar 3, en het houden van de waarde van een obligatie, waar de waarde van één obligatie gelijk staat aan de toekomstige waarde van één aandeel.*

Jaar	Rente	Aflossing	Uitstaand per einde Jaar
1	26,62	56,72	276,03*
2	22,08	61,26	214,77
3	17,18	66,16	148,62
4	11,89	71,45	77,17
5	6,17	77,17	-
<b>TOTAAL</b>	<b>83,95</b>	<b>332,75</b>	-

\*Rekening houdend met het saldo aan het einde van jaar 3 in Tabel 1: Verwachte Rente en Conversie gedurende de Looptijd voor één (1) Obligatie .

- 6.4 De Rente zal op de Hoofdsom worden bijgeschreven, gecorrigeerd voor het aantal Converteerbare Obligaties dat een Obligatiehouder houdt. De bedragen worden daarbij afgerond op 2 decimalen.
- 6.5 Gehele, doch niet gedeeltelijke, vervroegde conversie of Aflossing van de Converteerbare Obligatielening gedurende de Initiële Looptijd of de Verlengde Looptijd is in beginsel mogelijk.
- 6.6 Alle betalingen aan de Obligatiehouder, waaronder Rente en (vervroegde) Aflossing, zullen worden gedaan op de door de Obligatiehouder gebruikte rekening bij de storting van de Initiële Hoofdsom op de Kwaliteitsrekening. Betaling door de Uitgevende Instelling middels storting op dat rekeningnummer werkt bevrijdend, ook ingeval van overdracht of overgang van (een) Obligatie(s), tenzij door de Obligatiehouder tijdig per e-mail of aangetekende post een andere tenaamstelling en/of rekeningnummer is/zijn meegedeeld aan de Uitgevende Instelling.
- 6.7 De administratie van de Uitgevende Instelling is leidend voor het leveren van bewijs voor betaling van Rente en Aflossing met uitzondering van door de Obligatiehouder te leveren tegenbewijs.

#### ARTIKEL 7. NEGATIVE PLEDGE

- 7.1 De Uitgevende Instelling zal, totdat de Converteerbare Obligatielening geheel is afgelost geen geldlening, hoe ook genaamd, aangaan die in rang gelijk of hoger is dan de Converteerbare Obligatielening.
- 7.2 De Uitgevende Instelling zal, met uitzondering van de zekerheidsrechten als beschreven in Artikel 9 (*Parallele vordering en zekerheid door middel van zekerheidsrechten*), totdat de Converteerbare Obligatielening geheel is afgelost geen zekerheidsrechten, waaronder maar niet beperkt tot pand- of hypotheekrechten verstrekken.
- 7.3 Enkel na voorafgaande schriftelijke toestemming het de Uitgevende Instelling toegestaan om, een aan de Converteerbare Obligatielening achtergestelde financiering aan te trekken.

De Stichting zal deze toestemming enkel kunnen verstrekken indien uit de documentatie van de beoogde achtergestelde financiering duidelijk blijkt dat gedurende de Looptijd (i) alle vorderingen van de achtergestelde financier geheel en te allen tijde zijn achtergesteld aan de verplichtingen van de Uitgevende Instelling onder de Converteerbare Obligatielening en (ii) het de achtergestelde financier niet is toegestaan om de achtergestelde vordering op te eisen of andere uitwinningmaatregelen te treffen zonder toestemming van de Stichting.

#### **ARTIKEL 8. DIVIDEND**

- 8.1 Het is de Uitgevende Instelling niet toegestaan om gedurende de Looptijd uitkeringen, waaronder mede wordt verstaan uitkering van winst, terugbetaling van kapitaal of achtergestelde leningen, aan haar aandeelhouder(s) te doen.

#### **ARTIKEL 9. PARALLELE VORDERING EN ZEKERHEID DOOR MIDDEL VAN ZEKERHEIDRECHTEN**

- 9.1 De Uitgevende Instelling verbindt zich onherroepelijk en onvoorwaardelijk voor zover nodig bij wijze van schuldigerkenning om aan de Stichting een bedrag te voldoen gelijk aan de Corresponderende Verplichtingen zoals deze op enig moment kunnen bestaan (de "Parallele Vordering"). Iedere betalingsverplichting uit hoofde van de Parallele Vordering is opeisbaar op hetzelfde moment als waarop de betreffende Corresponderende Verplichtingen opeisbaar zijn.
- 9.2 De Stichting heeft (ten aanzien van de Parallele Vordering) een zelfstandig, onafhankelijk parallel vorderingsrecht op de Uitgevende Instelling ter zake van de rechten en vorderingen van de Obligatiehouders met betrekking tot deze Converteerbare Obligatielening, dat op geen enkele wijze afbreuk doet aan de (corresponderende) rechten en vorderingen van de Obligatiehouders met betrekking tot deze Converteerbare Obligatielening.
- 9.3 Iedere betaling die de Stichting ontvangt op de Parallele Vordering of iedere kwijtschelding of uitstel van betaling (eventueel na een door Obligatiehouders met betrekking tot deze Converteerbare Obligatielening genomen besluit) vermindert de Corresponderende Verplichtingen aan de Obligatiehouders met betrekking tot deze Converteerbare Obligatielening, voor een gelijk bedrag, en vice versa. De Parallele Vordering zal te allen tijde gelijk zijn aan het totaal van de Corresponderende Verplichtingen.
- 9.4 De Stichting enerzijds en de Obligatiehouders met betrekking tot deze Converteerbare Obligatielening anderzijds zijn gehouden om af te zien van handelingen waardoor de Uitgevende Instelling, door de Stichting en de Obligatiehouders met betrekking tot deze Converteerbare Obligatielening tegelijkertijd, tot betaling van de Parallele Vordering én de vorderingen van de Obligatiehouders met betrekking tot deze Converteerbare Obligatielening wordt aangesproken.
- 9.5 Indien geen conversie plaatsvindt na afloop van de Initiële Looptijd, verstrekt de Uitgevende Instelling zekerheden als omschreven in Artikel 19. Ingeval de Stichting overgaat tot uitwinning van (een van de) zekerheidsrechten, verleent de Uitgevende Instelling daaraan alle medewerking. De Uitgevende Instelling zal geen (financierings)verplichtingen aangaan met derden waarbij die derde een sterkere verhaalspositie verkrijgt dan de Obligatiehouders en dus ook geen financiering aangaan die in rang hoger is dan de Obligatielening en/of zekerheden verstrekken die afbreuk doen aan de verhaalspositie van de Obligatiehouders.

#### **ARTIKEL 10. OPEISBAARHEID**

- 10.1 Onverminderd eventuele wettelijke rechten van iedere Obligatiehouder op ontbinding en/of schadevergoeding wegens tekortkoming van of door de Uitgevende Instelling, is de Hoofdsom direct opeisbaar in de navolgende gevallen:
- i. Indien de Uitgevende Instelling één of meer van zijn verplichtingen uit hoofde van deze Obligatievoorwaarden jegens Obligatiehouder niet, niet tijdig, niet volledig of niet behoorlijk



- nakomt en na te zijn gesommeerd en een termijn van ten minste 30 (dertig) dagen te hebben gekregen om zijn verplichting alsnog na te komen, in verzuim blijft;
- ii. Indien en zodra de Uitgevende Instelling in staat van faillissement wordt verklaard, haar eigen faillissement aanvraagt, of surseance van betaling wordt verleend of aanvraagt;
  - iii. In geval van beslaglegging op of overdracht van een naar het oordeel van de Stichting belangrijk gedeelte van de activa van de Uitgevende Instelling;
  - iv. Bij een besluit tot splitsing, (juridische) fusie, verkoop, ontbinding of liquidatie of algehele staking of staking van een essentieel onderdeel van de onderneming van de Uitgevende Instelling;
  - v. Indien en zodra de aandelen in het kapitaal van de Uitgevende Instelling voor meer dan 50% worden overgedragen aan een derde, dan wel een wijziging plaatsvindt in de zeggenschap van de Uitgevende Instelling dan wel een kennelijk voornemen daartoe bestaat.
  - vi. Indien de Uitgevende Instelling ten behoeve van een andere partij pandrechten laat vestigen op haar aandelen.
- 10.2 Indien zich een situatie voordoet zoals beschreven in het lid 1 van dit Artikel is de Uitgevende Instelling zonder nadere ingebrekestelling in verzuim en zal zij onverwijld de Obligatiehouders en de Stichting hiervan op de hoogte stellen.
- 10.3 De Obligatiehouders kunnen zich in geval van opeisbaarheid van de uitstaande bedragen onder de Converteerbare Obligaties slechts verhalen op het vermogen van de Uitgevende Instelling en niet op het (privé)vermogen van aandeelhouders of bestuurders van de Uitgevende Instelling.

#### **ARTIKEL 11. STICHTING; TAAK, BEËINDIGING FUNCTIE, VERGADERINGEN**

- 11.1 De Stichting is gehouden om bij het uitoefenen van zijn rechten als bedoeld in Artikel 9 of enige andere bepaling in deze Obligatievoorwaarden, te allen tijde te handelen in het belang van de Obligatiehouders, en door haar uit hoofde van de Parallele Vordering ontvangen betalingen onverwijld af te dragen aan de Obligatiehouders naar rato van hun bezit van Converteerbare Obligaties.
- 11.2 Voor het verrichten van executiehandelingen voortvloeiend uit de zekerheidsrechten genoemd in Artikel 9.5 behoeft de Stichting de voorafgaande machtiging van de Vergadering van Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit is vereist. Voor handelingen benodigd om de genoemde zekerheidsrechten te vestigen of in stand te laten is de Stichting niettemin bevoegd.
- 11.3 Iedere Obligatiehouder zal (naar evenredigheid van zijn aantal Converteerbare Obligaties) de Stichting, binnen tien dagen na een daartoe strekkend verzoek, vrijwaren van alle kosten, verliezen of verplichtingen die ontstaan voor de Stichting (anders dan door grove schuld of opzet van de Stichting) in verband met diens optreden als Stichting op grond van deze Obligatievoorwaarden (tenzij de Stichting voor die kosten, verliezen of verplichtingen een vergoeding heeft ontvangen of kan ontvangen van de Uitgevende Instelling op grond van de Obligatievoorwaarden).
- 11.4 Ten aanzien van de Stichting geldt dat:
- (a) Onverminderd het onderstaande lid (b) de Stichting niet aansprakelijk is voor enige actie die de Stichting heeft ondernomen (dan wel heeft nagelaten te nemen) op grond van of in verband met deze Obligatievoorwaarden, tenzij dit direct is te wijten aan opzet of grove schuld.
  - (b) Deze bepaling strekt zich ook uit tot het handelen of nalaten van een functionaris, medewerker of opdrachtnemer van de Stichting in verband met een vordering die hij mogelijk heeft jegens die Stichting

of in verband met een handeling of nalatigheid van enige aard door die functionaris, medewerker of opdrachtnemer met betrekking tot de Obligatievoorwaarden en iedere functionaris, medewerker of opdrachtnemer van de Stichting kan zich beroepen op deze bepaling.

- 11.5 De Stichting is bevoegd om, enkel indien zij op redelijke gronden aanleiding hiertoe ziet, haar functie te beëindigen door kennisgeving aan de Uitgevende Instelling en aan de Obligatiehouders met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste drie (3) maanden en tegen de eerste van de desbetreffende maand.
- 11.6 In dat geval zal de Stichting dienen te worden vervangen door een met de instemming van de Vergadering van Obligatiehouders door de Uitgevende Instelling aangewezen nieuwe stichting of vergelijkbaar orgaan. Een dergelijk instemmend besluit kan slechts worden genomen als een Gekwalificeerd Besluit.
- 11.7 De zich onder de aftredende Stichting bevindende of aan de Stichting toekomende (zekerheids)rechten, zaken, waarden, registers en bescheiden die op de Converteerbare Obligatielening betrekking hebben, zullen door deze tegen kwijting aan de opvolgende stichting (of vergelijkbaar orgaan) worden overgedragen.

## ARTIKEL 12 – VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

- 12.1 Een vergadering van Obligatiehouders (“**Vergadering van Obligatiehouders**”) zal worden gehouden (i) indien de Stichting dit wenselijk acht, (ii) op schriftelijk verzoek van de Uitgevende Instelling, (iii) op schriftelijk verzoek van de houders van ten minste 30% (dertig procent) van het totale nominale bedrag aan uitstaande Converteerbare Obligaties of (iv) ingeval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 10.1 heeft voorgedaan. Een schriftelijk verzoek als hiervoor bedoeld, moet de te behandelen onderwerpen bevatten.
- 12.2 De Vergadering van Obligatiehouders zal in beginsel worden uitgeschreven door de Uitgevende Instelling. De Uitgevende Instelling roept de Vergadering van Obligatiehouders uiterlijk binnen één (1) maand, na ontvangst van het schriftelijke verzoek daartoe, bijeen. Obligatiehouders zullen ten minste vijftien (15) dagen voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden een oproepingsbrief voor de Vergadering van Obligatiehouders ontvangen. De oproepingsbrief moet de te bespreken onderwerpen bevatten, de plaats waar de Vergadering van Obligatiehouders zal worden gehouden alsmede een begeleidende toelichting daarop.
- 12.3 In spoedeisende gevallen (waaronder mede wordt verstaan in geval zich een omstandigheid als bedoeld in Artikel 10.1 heeft voorgedaan), zulks ter beoordeling van de Uitgevende Instelling of de Stichting, kan de oproepingstermijn ten aanzien van de Vergadering van Obligatiehouders worden teruggebracht tot vijf (5) dagen, de dag van de vergadering en van de oproeping niet meegerekend.
- 12.4 Indien de Uitgevende Instelling in gebreke blijft met het bijeenroepen van een Vergadering van Obligatiehouders, als bedoeld in artikel 12.1, heeft de Stichting casu quo hebben de verzoekende Obligatiehouders zelf het recht een Vergadering van Obligatiehouders uit te schrijven met inachtneming van de hiervoor in Artikel 12.1 tot en met 12.3 omschreven termijnen en formaliteiten.
- 12.5 De Vergadering van Obligatiehouders wordt voorgezeten door een door de Uitgevende Instelling aan te wijzen persoon. Indien de door de Uitgevende Instelling aangewezen persoon niet ter vergadering aanwezig is of de Uitgevende Instelling geen persoon heeft aangewezen, wordt de Vergadering van Obligatiehouders voorgezeten door een door de vergadering uit haar midden aan te wijzen persoon.

- 12.6 Op een Vergadering van Obligatiehouders zal door middel van stembriefjes worden gestemd. Elke Converteerbare Obligatie geeft de houder ervan recht op één stem in de vergadering van Obligatiehouders.
- 12.7 Tenzij het een Gekwalificeerd Besluit (als gedefinieerd in Artikel 12.8 hierna) betreft, worden besluiten in de Vergadering van Obligatiehouders genomen met een absolute meerderheid van stemmen.
- 12.8 In het geval dat de besluiten van de Vergadering van Obligatiehouders betrekking hebben op onderwerpen zoals hieronder beschreven, kunnen deze slechts genomen worden met een meerderheid van drie/vierde (3/4) gedeelte van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste drie/vierde (3/4) gedeelte van het totaal aantal uitstaande Converteerbare Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd is ("**Gekwalificeerd Besluit**"). Deze onderwerpen hebben betrekking op:
- (a) het veranderen van de Looptijd en/of het veranderen van de Rentebetalingdatum; of
  - (b) het verminderen van de uitstaande Hoofdsom anders dan door Aflossing en/of het verminderen van de Rente;
  - (c) het veranderen van de Obligatievoorwaarden die betrekking hebben op het onmiddellijk betalen van Hoofdsom en Rente door de Uitgevende Instelling op een manier die nadelig is voor de Obligatiehouders;
  - (d) het aantrekken van andere financieringen dan de Converteerbare Obligatielening (waaronder begrepen maar niet beperkt tot bancaire financieringen en niet-bancaire geldleningen van derden) voor welke financieringen zekerheden worden gegeven; of
  - (e) het veranderen van de Obligatievoorwaarden die verband houden met conversie van de Obligatielening.
- 12.9 Behoudens ingeval er sprake is van een noodsituatie (waarmee wordt bedoeld een omstandigheid als bedoeld in Artikel 12.3 of waarbij het voortbestaan van de Uitgevende Instelling onmiddellijk wordt bedreigd) zal in een Vergadering van Obligatiehouders ten minste 2/3 (twee/derde) gedeelte van het aantal uitstaande Converteerbare Obligaties aanwezig of vertegenwoordigd moeten zijn om rechtsgeldige besluiten te kunnen nemen. Ingeval het quorum niet wordt gehaald zal –met inachtneming van dezelfde oproepingsformaliteiten als van de eerste vergadering van Obligatiehouders – binnen vier (4) weken daarna een tweede Vergadering van Obligatiehouders moeten worden gehouden, waarin opnieuw een Gekwalificeerd Besluit kan worden genomen, ongeacht het aanwezige quorum.
- 12.10 Besluiten van de Vergadering van Obligatiehouders kunnen buiten vergadering worden genomen, mits (a) met medeweten van de Stichting, (b) schriftelijk en (c) met unanieme stemmen, waarbij iedere Obligatiehouder zijn stem heeft kunnen uitbrengen of heeft medegedeeld daarvan af te zien.

### 13. BELASTINGEN

- 13.1 Alle betalingen ter zake van de Converteerbare Obligaties door of namens de Uitgevende Instelling worden gedaan zonder inhouding of aftrek voor of wegens huidige of toekomstige belastingen, heffingen, aanslagen of overheidskosten van welke aard ook (de "**Belastingen**"), tenzij de inhouding of aftrek van de Belastingen door de wet wordt vereist. In dat geval verwerkt de Uitgevende Instelling de vereiste inhouding of aftrek van de desbetreffende Belastingen voor rekening van de Obligatiehouders en betaalt de Uitgevende Instelling de Obligatiehouders geen extra bedragen.

## 15. VERHANDELBAARHEID

- 15.1 De Converteerbare Obligaties zullen niet worden genoteerd op een gereguleerde markt en zijn slechts overdraagbaar door middel van een schriftelijke overeenkomst, na toestemming van de Uitgevende Instelling. Het verlenen van toestemming is ter discretie van de Uitgevende Instelling. Overdracht van een Converteerbare Obligatie aan een niet-Obligatiehouder is in beginsel uitgesloten.
- 15.2 In geval van overdracht van de Converteerbare Obligatie(s) blijven de onderhavige Obligatievoorwaarden onverkort van kracht.
- 15.3 Overdracht onder bijzondere titel, zoals ten gevolge van schenking of verkoop, van de Converteerbare Obligatie(s) kan, onverminderd het bepaalde in het eerste lid van dit artikel, slechts rechtsgeldig plaatsvinden door middel van een schriftelijke overeenkomst tussen overdragende en verkrijgende Obligatiehouders en schriftelijke bevestiging van toestemming hiertoe van de Uitgevende Instelling.
- De Uitgevende Instelling zal de overdracht, na ontvangst van de hiervoor bedoelde documenten van de overdragende en verkrijgende Obligatiehouders, verwerken in het Register en de overdragende en de verkrijgende Obligatiehouder hierover schriftelijk informeren.
- 15.4 In afwijking van het eerste lid van dit artikel, kan of kunnen in geval van overlijden van een Obligatiehouder de Converteerbare Obligatie(s) onder algemene titel krachtens erfrecht overgaan op erfgenamen van de Obligatiehouder. In die situatie geldt dat de verkrijgende Obligatiehouder, onder overlegging van een verklaring van erfrecht, mededeling van de overdracht aan de Uitgevende Instelling dient te doen. De Uitgevende Instelling zal, na bevestiging van ontvangst van bedoelde verklaring door de Uitgevende Instelling, de overdracht verwerken in het Register.

## 16. WIJZIGING VAN DE OBLIGATIEVOORWAARDEN

- 16.1 Wijziging van deze Obligatievoorwaarden, anders dan zoals bedoeld in het derde lid van dit Artikel, kan uitsluitend geschieden door de Uitgevende Instelling met instemming van de Stichting en machtiging daartoe van de Vergadering van Obligatiehouders, voor welke machtiging een Gekwalificeerd Besluit is vereist. De Obligatiehouders worden schriftelijk geïnformeerd over een wijziging van de Obligatievoorwaarden.
- 16.2 Zowel de Stichting, de Uitgevende Instelling als de Obligatiehouders kunnen bij de bijeenroeping van een Vergadering van Obligatiehouders een voorstel tot wijziging van de Obligatievoorwaarden aan de Vergadering van Obligatiehouders voorleggen. Voorts kan een individuele Obligatiehouder de Uitgevende Instelling enkel verzoeken, doch niet dwingen, om een voorstel te doen voor de wijziging van de Obligatievoorwaarden.
- 16.3 In aanvulling op het bepaalde in het eerste lid van dit Artikel kan de Uitgevende Instelling zonder toestemming van de Obligatiehouders besluiten deze Obligatievoorwaarden aan te passen indien het veranderingen betreffen van niet-materiële aard en/of indien het veranderingen betreffen van formele, onderschikte en/of technische aard en deze wijzigingen de belangen van de Obligatiehouders of de Stichting niet schaden.

## 17. KENNISGEVING

- 17.1 Alle kennisgevingen door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders dienen schriftelijk te geschieden en zijn geldig indien deze zijn verzonden naar de (email)adressen van de individuele Obligatiehouders, zoals vermeld bekend bij de Uitgevende Instelling. Iedere kennisgeving wordt geacht te zijn gedaan op de dag dat deze is verzonden.

- 17.2 Kennisgevingen door de Obligatiehouders dienen schriftelijk te worden gedaan door verzending daarvan aan het adres van de Uitgevende Instelling:

Entoria Energy Group Pte. Ltd.

60 Paya Lebar Road #08-10, Paya Lebar Square, Singapore 409051

[investors@entoriaenergy.com](mailto:investors@entoriaenergy.com)

## 18. VOORWAARDEN BIJ CONVERSIE

- 18.1 Obligatiehouders zullen conform de bepalingen in de Obligatievoorwaarden, tegen een vooraf afgesproken korting bij conversie van 20,00%, effectief een vermeerdering van 17%, en met een Latente Rente van 10,00% per jaar, bij conversie van de Converteerbare Obligatielening toetreden als directe aandeelhouder in de Uitgevende Instelling middels verkrijging van aandelen van dezelfde soort als de huidige aandeelhouders onder de in dit Artikel opgenomen voorwaarden. Met conversie vervallen de Converteerbare Obligaties.
- 18.2 Conversie zal plaatsvinden aan het einde van de Initiële Looptijd indien dit niet gedurende de Looptijd zal plaatsvinden. Het aantal aandelen dat op een Converteerbare Obligatie wordt ontvangen, is gelijk aan de initiële aankoopwaarde plus zevenveertig procent (47%).
- 18.3 De Uitgevende Instelling kan besluiten de Converteerbare Obligatielening volledig te converteren voor het einde van de Initiële Looptijd. In dat geval is het de waarde van de aandelen dat op een Converteerbare Obligatie wordt ontvangen gelijk aan de waarde van de Hoofdsom vermeerderd met 10,00% Latente Rente per Looptijdjaar plus twintig procent (20,00%).
- 18.4 Aangezien de aandelen een waarde in USD vertegenwoordigen wordt de in Artikel 18.2 en 18.3 genoemde waarde vastgesteld aan de hand van de wisselkoers van de dag van conversie.
- 18.5 De Uitgevende Instelling communiceert een voornemen tot conversie uiterlijk 3 maanden voor conversie aan de Obligatiehouders en de Stichting. Deze mededeling bevat tenminste (i) de omstandigheden, zijnde de manier van toetreden, waaronder conversie zal plaatsvinden, (ii) het aantal aandelen dat op een Converteerbare Obligatie zal worden ontvangen, (iii) de berekening die aan dit aantal ten grondslag ligt en (iv) de overige informatie die relevant moet worden geacht voor de Obligatiehouders en hun toekomstige positie als aandeelhouder van de Uitgevende Instelling.
- 18.6 De uitgifte en registratie van de aandelen worden enkel beheerst door de statuten van de Uitgevende Instelling. De meest actuele versie van de statuten is als Bijlage 5 gehecht aan het Informatiememorandum. De Uitgevende Instelling verplicht zich ertoe haar statuten ongewijzigd te houden, tenzij zij tot wijziging gehouden is op grond van de voor haar geldende dwingende wet- en regelgeving. Een dergelijke wijziging beperkt zich tot de door die wet- en regelgeving vereiste wijziging en is zoveel als mogelijk in lijn met de huidige statuten. De Uitgevende Instelling verplicht zich ertoe de Obligatiehouders en de Stichting terstond, doch uiterlijk 2 weken voordat de wijziging in werking treedt, op de hoogte te brengen van een voorgenomen wijziging. Deze mededeling bevat tenminste (i) een toelichting op de wet- en regelgeving die grondslag vormt voor de wijziging en (ii) het tekstuele voorstel tot wijziging van de statuten.
- 18.6 Effecten met een aandelenkarakter in de Uitgevende Instelling worden beheerst door buitenlands recht. Geïnteresseerden dragen een eigen verantwoordelijkheid om zich rekenschap te geven van de gevolgen die verbonden zijn aan conversie. Registratie als aandeelhouder zal elektronisch plaatsvinden, wat toetreding van de Obligatiehouders als aandeelhouder mogelijk maakt zonder extra (niet-digitale) registratievereisten.

- 18.7 Naar redelijke en wettelijk vereiste identificatiedocumenten kunnen worden gevraagd bij het moment van toetreding, moment van conversie, als aandeelhouder, zonder de rechten van de Obligatiehouder te beperken. Exemplarisch; er kan gevraagd worden om adres en kopie (gewaarmerkt?) paspoort aan te leveren bij toetreding en inschrijving als aandeelhouder.
- 18.8 Conversie in de zin van dit Artikel is niet aan enig voorbehoud verbonden.

## 19. VOORWAARDEN ZONDER CONVERSIE

- 19.1 Indien geen conversie plaatsvindt overeenkomstig Artikel 18, zijn de Converteerbare Obligaties niet langer converteerbaar en per einde Initiële Looptijd feitelijk niet-Converteerbare obligaties. Per dat moment start de Verlengde Looptijd.
- 19.2 Gedurende de Verlengde Looptijd wordt jaarlijks een Rente van 8,00% voldaan op de Obligatie volgens een annuïtair aflospatroon. De op dat moment geldende Hoofdsom zal zijn afgelost bij het einde van de Verlengde Looptijd conform het onderstaande schema.

Jaar	Rente	Aflossing	Uitstaand per einde Jaar
1	26,62	56,72	276,03
2	22,08	61,26	214,77
3	17,18	66,16	148,62
4	11,89	71,45	77,17
5	6,17	77,17	-
<b>TOTAAL</b>	<b>83,95</b>	<b>332,75</b>	-

*\*Rekening houdend met het saldo aan het einde van jaar 3 in Tabel 1: Verwachte Rente en Conversie gedurende de Looptijd voor één (1) Obligatie.*

- 19.3 Tot zekerheid van de nakoming door de Uitgevende Instelling van de Parallele Vordering en haar overige onder de Converteerbare Obligatielening geldende (betalings)verplichtingen jegens de Stichting, komt de Uitgevende Instelling met de Stichting overeen dat de Uitgevende Instelling zorgdraagt voor het, onverwijld na einde van de Initiële Looptijd, bij authentieke (notariële) akte verstrekken van onderstaande zekerheidsrechten aan de Stichting:

Eerste pandrecht op (vorderingen uit) projectovereenkomsten van Sing Solar Power Pte. Ltd, Red Dot Renergy Pte. Ltd., Entoria Solar Power Malaysia Sdn. Bhd, een en ander beperkt tot de projectrechten in Singapore en Maleisië van bij moment van uitgifte van de Obligatielening circa. 2 MW.

Voor uitboeking zal er een 'charge' geregistreerd worden, waarbij de Uitgevende Instelling, de Stichting en de projectrechten uit de desbetreffende entiteiten kennisnemen.

## 20. SLOTBEPALINGEN

- 20.1 Als enige bepaling in de Obligatievoorwaarden nietig of vernietigbaar zou zijn, zal dat geen afbreuk doen aan de rechtsgeldigheid van alle overige bepalingen in de Obligatievoorwaarden.
- 20.2 Behoudens in geval van opzet of bewuste roekeloosheid is de totale aansprakelijkheid van de Uitgevende Instelling uit hoofde van de uitgifte van de Converteerbare Obligatielening beperkt tot de

vergoeding van eventuele schade tot maximaal de Hoofdsom, waarbij aansprakelijkheid voor enige vorm van indirecte (gevolg)schade is uitgesloten.

- 20.3 Op deze Obligatievoorwaarden en de daaruit voortvloeiende of daarmee verband houdende rechten en verplichtingen is Nederlands recht van toepassing. Geschillen worden voorgelegd aan de Rechtbank Amsterdam