

Betreft:

**Innr Lighting – 8,25% – 2023/11 – Obligatie I &  
Innr Lighting – 8,25% – 2025/12 – Obligatie II**

Beste warranthouder/voormalig obligatiehouder van Innr Lighting B.V.,

Op 5 december 2023 is de herstructureringsovereenkomst tot stand gekomen waarbij de obligaties van Innr Lighting B.V. zijn kwijtgescholden in ruil voor de verkrijging van warrants. De feitelijke oprichting van de nieuwe houdstermaatschappij Innr Holding B.V. en storting van gelden door de nieuwe investeerders heeft 29 december 2023 bij de notaris plaatsgevonden.

Op 23 januari 2024 is de notering van de obligaties Innr Lighting B.V. beëindigd. De laatste handelsdag in beide obligaties was daarom 23 januari 2024. U bent derhalve geen obligatiehouder meer, maar warranthouder van Innr Holding B.V.

In dit document wordt uiteengezet hoe de Innr warrant structuur werkt en wat dit specifiek voor u betekent als voormalig obligatiehouder.

### **De Innr warrants geven recht op een deel van de opbrengst bij verkoop van het bedrijf**

In geval van een Exit (Verkoop) van Innr Holding en/of de onderliggende B.V.'s (stel, over 4-6 jaar) geven de warrants de groep van leninggevers, voormalige obligatiehouders en de Innr coöperatie een collectief recht op uitgifte en verkrijging van een aantal (stemrechtloze) aandelen in Innr Holding B.V.

Het aantal te verkrijgen (stemrechtloze) aandelen is afhankelijk van de verkoopopbrengst. Bij een opbrengst van minder dan € 15 miljoen geven de warrants recht op 3.333 (stemrechtloze) aandelen, zijnde 25% van het totaal bij oprichting geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal in Innr Holding B.V. Bij een opbrengst € 15 miljoen of meer geven de warrants recht op 2.500 (stemrechtloze) aandelen, zijnde 20% van het totaal bij oprichting geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal in Innr Holding B.V.

Omdat het op voorhand dus niet vast staat hoeveel (stemrechtloze) aandelen er verkregen zullen worden en wat de financiële opbrengst daarvan zal zijn, is bepaald dat er een stichting wordt opgericht die direct voorafgaand aan de verkoop de (stemrechtloze) aandelen zal verkrijgen en deze met de andere aandelen zal meeverkopen aan de nieuwe investeerder(s). Vervolgens zal deze stichting de financiële opbrengst uitdelen aan de verschillende belanghebbenden, zijnde bovengenoemde leninggevers, voormalige obligatiehouders en de Innr coöperatie, volgens de reeds vastgelegde rekenmethode.

Aan de oprichting van de stichting wordt momenteel gewerkt en de verwachting is dat e.e.a. binnen een aantal weken rond zal zijn. Zoals is vastgelegd in de herstructureringsovereenkomst zal Top Gear B.V. (Dhr. Ferdi Jonkman) bestuurder zijn van de stichting.

In het bijgevoegde overzicht kunt u zien hoe de opbrengst uit hoofde van de warrants zal worden verdeeld bij verschillende verkoopwaarden.

In de Base Case (opbrengst ong. € 5 miljoen) krijgen de leninggevers hun volledige vordering terug en krijgen de voormalige obligatiehouders een deel (ongeveer 17%) van hun vordering terug. De Innr coöperatie krijgt in dit geval nog niets (althans, niet uit hoofde van de warrants).

In de Medium Case (opbrengst € 15 miljoen) krijgen de voormalige obligatiehouders 75% van hun oorspronkelijke vordering terug. Daarnaast krijgen zij een deel van de resterende 25% van hun vordering indien en nadat de vorderingen van de leninggevers volledig (en die van de voormalige obligatiehouders voor 75%) zijn voldaan.

Vanaf de Accelerated Case (opbrengst ong. € 34 miljoen) zullen zowel de voormalige obligatiehouders als de Innr coöperatie hun oorspronkelijke vorderingen vrijwel volledig teruggekregen hebben.

Aangezien de notering stopt bij NPEX zal vanuit NPEX geen informatie meer worden verstrekt. De voormalige obligatiehouders zullen periodiek (in ieder geval 2x per jaar) via Stichting Obligatiehoudersbelangen geïnformeerd worden over de (financiële) stand van zaken met betrekking tot Innr. Op basis van die informatie kunnen zij bepalen of, en zo ja voor welke prijs, zij hun warrants zouden willen verhandelen c.q. over zouden willen nemen van andere voormalige obligatiehouders.

### **Wat betekent dit voor u als warranthouder/voormalig obligatiehouder ?**

De vordering per obligatie van Innr Lighting B.V. bedroeg op 5 december 2023: € 1.083 (€ 1.000 couponwaarde en € 83 onbetaalde rente). Dit bedrag is meegenomen in de rekenmethode.

De warrants komen zoals beschreven tot uitkering bij verkoop van Innr Holding B.V. De hoogte van de uitkering is afhankelijk van de gerealiseerde verkoopwaarde. De warrant heeft geen einddatum. Tijdens de looptijd wordt geen rente of dividend opgebouwd en/of uitgekeerd.

De opbrengst voor de voormalige obligatiehouders wordt door Stichting Obligatiehoudersbelangen verdeeld op basis van de 3.500 obligaties die zijn uitgegeven. Uw individuele opbrengstwaarde wordt bepaald door het aantal obligaties dat u op 23 januari 2024 hield, gedeeld door 3.500. Uw aantal obligaties c.q. warrants worden door ons opgenomen in het warrant register.

### **Zijn de warrants tussentijds overdraagbaar / verhandelbaar ?**

Stichting Obligatiehoudersbelangen gaat het register van warranthouders beheren. De warrants zullen niet worden genoteerd of verhandeld op NPEX. Aangezien NPEX en Stichting Obligatiehoudersbelangen behoud van tussentijdse overdracht en verhandelbaarheid belangrijk vinden, zal dit worden geregeld via Stichting Obligatiehoudersbelangen. Dit gebeurt als volgt:

1. **Overdracht.** U kunt uw warrants gedurende het gehele jaar overdragen aan een u bekend persoon. U dient hiervoor een verzoek te doen via [info@obligatiehoudersbelangen.org](mailto:info@obligatiehoudersbelangen.org). U ontvangt dan een onderhandse akte van overdracht die u en de verkrijger ondertekenen. Na ontvangst van de door beide partijen ondertekende akte zal Stichting Obligatiehoudersbelangen de overdracht in het register verwerken.
2. **Verhandelbaarheid.** Verhandelbaarheid wordt niet gefaciliteerd. Wel kunt u op twee momenten in het jaar aan Stichting Obligatiehoudersbelangen uw interesse aangeven om warrants aan te bieden of aan te kopen binnen de groep van warranthouders/voormalig obligatiehouders. Dit kan in mei respectievelijk november van elk jaar. Hiervoor dient u dan in die maanden aan Stichting Obligatiehoudersbelangen aan te geven via [info@obligatiehoudersbelangen.org](mailto:info@obligatiehoudersbelangen.org) hoeveel warrants u wilt aanbieden of aankopen en tegen welke prijs. Op basis van de ontvangen e-mails zal Stichting Obligatiehoudersbelangen dan kijken of hiervoor interesse is op volgorde van binnenkomst. Stichting

Obligatiehoudersbelangen brengt dan partijen met elkaar in contact. Overdracht kan dan plaatsvinden zoals beschreven onder 1.

### **Hoe bepaal ik de waarde van de warrants ?**

De waarde van elke warrant op 23 januari 2024 bedraagt: € 0.

Aangezien de warrants niet genoteerd zijn aan een beurs of handelsplatform vindt er geen publieke prijsbepaling plaats. U dient derhalve zelf de prijs te bepalen indien u uw warrant(s) wilt aanbieden of aankopen. U kunt hierbij gebruik maken van de periodieke informatie die u ontvangt met de (financiële) stand van zaken van Innr ten opzichte van de vastgelegde rekenmethodiek bij verkoop. Stichting Obligatiehoudersbelangen zal geen informatie verstrekken over het aantal overgedragen c.q. verhandelde warrants en prijzen.

#### **Stichting Obligatiehoudersbelangen**

Email: [info@obligatiehoudersbelangen.org](mailto:info@obligatiehoudersbelangen.org)

23 januari 2024

**NB Binnen 14 dagen sturen wij u uw individuele warranhouder registratie toe.**