



Registration of a Charge

Company name: **BBOXX CAPITAL LTD**

Company number: **08453451**



X9IJXPKQ

Received for Electronic Filing: **25/11/2020**

Details of Charge

Date of creation: **23/11/2020**

Charge code: **0845 3451 0006**

Persons entitled: **RAWBANK**

Brief description:

Contains fixed charge(s).

Contains negative pledge.

Authentication of Form

This form was authorised by: **a person with an interest in the registration of the charge.**

Authentication of Instrument

Certification statement: **I CERTIFY THAT THE ELECTRONIC COPY INSTRUMENT DELIVERED IS A CORRECT COPY OF THE ORIGINAL INSTRUMENT AND THAT THE TRANSLATION DELIVERED IS A TRUE AND ACCURATE ENGLISH TRANSLATION OF THE ORIGINAL DOCUMENT.**

Certified by: **NEDAL JOUNAIDI**



CERTIFICATE OF THE REGISTRATION OF A CHARGE

Company number: 8453451

Charge code: 0845 3451 0006

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that a charge dated 23rd November 2020 and created by BBOX CAPITAL LTD was delivered pursuant to Chapter A1 Part 25 of the Companies Act 2006 on 25th November 2020 .

Given at Companies House, Cardiff on 26th November 2020

The above information was communicated by electronic means and authenticated by the Registrar of Companies under section 1115 of the Companies Act 2006



Companies House



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES

[STAMP: DEMOCRATIC REPUBLIC OF THE CONGO
PROVINCE OF NORD-KIVU
NOTARIAL OFFICE OF THE TOWN OF GOMA]

**SHARE CHARGE RELATING TO SHARES ISSUED BY
BBOXX CAPITAL RDC**

Dated 23 November 2020

Between

BBOXX CAPITAL LTD
(as the Chargor)

And

RAWBANK
(as the Security Agent)

And

BBOXX CAPITAL RDC
(as the Registrar)

*I certify that this translation is a true and
accurate English translation of the original document.*

Agneta Dommunt-Iwaszkiewicz
A.M. DOWMUNT-IWASZKIEWICZ
Legal Translator
25th November 2020

A.M. DOWMUNT - IWASZKIEWICZ
32, rue du Dragon
F - 75006 PARIS

[STAMP: DEMOCRATIC REPUBLIC OF THE CONGO
PROVINCE OF NORD-KIVU
NOTARIAL OFFICE OF THE TOWN OF GOMA]

**SHARE CHARGE RELATING TO SHARES ISSUED BY
BBOXX CAPITAL RDC**

Dated 23 November 2020

Between

BBOXX CAPITAL LTD
(as the Chargor)

And

RAWBANK
(as the Security Agent)

And

BBOXX CAPITAL RDC
(as the Registrar)

CONTENTS

Clause	Page
1. DEFINITIONS AND INTERPRETATION	2
2. CHARGE	6
3. FORMATION OF THE CHARGE.....	6
4. CHARGE ASSETS.....	6
5. RCCM REGISTRATION / SECURED OBLIGATIONS	7
6. REALISATION OF THE CHARGE.....	7
7. APPLICATION OF THE PROCEEDS OF THE REALISATION OF THE CHARGE.....	8
8. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES OF THE CHARGOR	8
9. UNDERTAKINGS OF THE REGISTRAR.....	9
10. UNDERTAKINGS OF THE CHARGOR.....	9
11. DUTIES AND EXPENSES.....	12
12. TERM - RELEASE	12
13. ADDITIONAL SECURITY - CUMULATIVE REMEDIES	12
14. MISCELLANEOUS PROVISIONS.....	12
15. NOTIFICATIONS.....	13
16. LANGUAGE	14
17. CONFIDENTIALITY	14
18. GOVERNING LAW.....	14
19. JURISDICTION.....	14
20. DESIGNATION OF AN ADDRESS FOR SERVICE.....	14
SCHEDULE 1 DESCRIPTION OF THE SECURED OBLIGATIONS OF THE CHARGOR UNDER THE FINANCING DOCUMENTS WITH RESPECT TO THE CHARGE OF SHARES.....	15
SCHEDULE 2 NOTIFICATION OF THE CONTEMPLATED CHARGE OF SHARES	17
SCHEDULE 3 NOTICE OF THE APPROVAL OF THE CHARGE.....	19
SCHEDULE 4 FORM OF TRANSFER FORM	21

BETWEEN THE UNDERSIGNED:

- (1) **BBOXX CAPITAL LTD**, a limited liability company incorporated under the laws of England and Wales, registered with the Companies House under number 8453451, with its registered office at Second Floor, 11 Pilgrim Street, EC4V 6RN, London, United Kingdom, represented by Maximilian Theodor Nelki Gopfert, in his capacity as the authorised signatory, duly authorised for the purposes hereof,

(hereinafter referred to as the "**Chargor**"),

OF THE FIRST PART,

- (2) **RAWBANK**, a limited liability company with a board management structure (*société anonyme avec conseil d'administration*) incorporated under the laws of the Democratic Republic of Congo, with its registered office located at No. 66, avenue Colonel Lukusa, Gombe, Democratic Republic of Congo, registered with the Registry of Trade and Moveable Property Charges of Kinshasa under number CD/KIN/RCCM/14-B-2385, registered under national identification number 01-610-N39036T and tax number A0700225D, represented by Mr. Didier Tilman, in his capacity as Deputy Chief Executive Officer, duly authorised for the purposes hereof, acting on its own behalf and as security agent for the benefit of the Beneficiaries (as defined below),

(hereinafter referred to as "**RAWBANK**", or the "**Security Agent**");

OF THE SECOND PART,

AND

- (3) **BBOXX Capital RDC SARL**, a limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated under the laws of the Democratic Republic of Congo, with a share capital of seven hundred twenty million one hundred thousand Congolese Francs (CDF 720,100,000), registered with the Registry of Trade and Moveable Property Charges of Goma under number CD/GOM/RCCM/20-B-00247, with its registered office located at No. 20, Avenue Ishasha, Commune de Katindo Gauche, Goma, Province du Nord-Kivu, Democratic Republic of Congo, represented by Maximilian Theodor Nelki Gopfert, in his capacity as Manager, duly represented for the purposes hereof

(hereinafter referred to as the "**Company**" or the "**Registrar**");

OF THE THIRD PART.

The Chargor, Security Agent and Registrar are hereinafter together referred to as the "**Parties**" and individually as a "**Party**".

RECITALS:

- (A) The terms used in these Recitals with a capital letter and not defined shall have the meaning given in Clause 1.1 (Definitions).
- (B) Pursuant to an agreement entitled "*Loan Agreement*" dated 9 October 2020 between, among others, BBOXX Capital RDC as the Borrower and FEI-OGEF, a limited partnership governed by the laws of Mauritius, with its registered office at 11 11th Floor, Medine Mews, La Chaussée Street, Port Louis, Mauritius, as lender (the "**Lender**") (the "*Loan Agreement*"), the Lender has agreed to make available to BBOXX Capital RDC financing of a maximum principal amount of USD 4,000,000 in the form of a bullet line of credit to enable the Company to develop its business through the purchase of solar kits to be rented or sold to individuals and businesses in Democratic Republic of Congo.
- (C) In accordance with the terms of an agreement dated 29 October 2020 entitled "*Security Agent Appointment Agreement*" (the "**Security Agent Appointment Agreement**"), RAWBANK has been appointed as Security Agent by the Secured Creditors.
- (D) Under the terms of the *Loan Agreement* it was agreed that the Chargor would grant to the Beneficiaries a charge over all of the Shares that it holds in the Company, as well as the Associated Rights, in security for the performance and payment by the Debtor of the Secured Obligations, in accordance with the terms and conditions of this agreement for a share charge (the "**Share Charge**" or the "**Agreement**").
- (E) In accordance with Article 322 of the OHADA Uniform Act on Company Law, the Chargor has notified the Company of the contemplated charge of the shares in favour of the Beneficiaries. A copy of this letter is set out in Annexe 2 (*Letter of Notification of the Contemplated Charge of Shares*).
- (F) The Company declared that it approves the contemplated charge by way of a decision dated __ November 2020, a copy of which is attached as a schedule hereto (Schedule 3).
- (G) In accordance with the provisions of Article 322 of the OHADA Uniform Act on Company Law, such consent shall be valid as approval of the Beneficiaries in the event of forced realisation of the charged shares, unless the Company prefers to redeem the shares immediately in order to reduce its share capital.

THE FOLLOWING HAS BEEN AGREED:

1. *DEFINITIONS AND INTERPRETATION*

1.1 **Definitions**

Unless otherwise specified, capitalised terms used in the Agreement shall have the meanings given to them in this Clause 1.1 or, failing that, in the recitals above:

"**OHADA Uniform Act on Company Law**" means the revised Uniform Act of OHADA relating to the Law of Commercial Companies and Economic Interest Groupings adopted on 30 January 2014, which entered into force on 5 May 2014;

“OHADA Uniform Act on Security Interests” means the Revised Uniform Act of OHADA on the organisation of security interests as adopted on 15 December 2010 and which entered into force on 16 May 2011;

“Schedule” means any schedule to the Agreement;

“Clause” means any clause of the Agreement;

“Shareholder” means any natural or legal person, or any entity with an interest or voting rights in the Company;

“Beneficiary(ies)” means:

- (a) on the Date of Signature of the Agreement, the Lender and the Security Agent,
- (b) thereafter, these entities as well as any new Secured Creditor that has acceded to the *Loan Agreement* by signing any instrument of adhesion to the *Loan Agreement*, and their respective successors, transferees, subrogees and assigns in accordance with the terms of Clause 14.1 (*Benefit of the Agreement*);

“CDF” means the Congolese Franc;

“Agreement for the Assignment of Receivables as Security” means the agreement for the assignment of receivables by way of security entered into between BBOX Capital RDC, as assignor, and Rawbank, as security agent;

“Notified Assigned Receivables” means the receivables assigned under the Agreement for the Assignment of Receivables as Security, the assignment of which as security has been notified to the Assigned Contract Debtors (as such terms are defined in the Agreement for the Assignment of Receivables as Security);

“Secured Creditors” means the Lender and includes its successors, transferees and assigns to, or of, its rights and/or obligations under the Financing Documents;

“Date of Signature” means the date hereof;

“Debtor” means the Company;

“Financing Documents” has the meaning given to “*Loan Documents*” in the *Loan Agreement*;

“Associated Rights” means all the shares substituted for the Shares or replacing them for any reason whatsoever, or any new shares issued by the Company that may be allocated to the Chargor by the exercise of any preferential subscription right or any other right relating to the Charged Shares and in any manner whatsoever, in particular following an exchange, regrouping, division, allocation of free shares or cash subscription, and which shall be automatically included in the Charge assets as well as all ancillary rights such as allocations, rights, profits and benefits of any kind whatsoever, at any time accumulated, offered or produced in respect of or incidental to the Charged Shares and any sum or assets produced or offered at any time by way of conversion, redemption, bonus, priority right, option, dividend, distribution, interest or otherwise in respect of the Charged Shares;

“Business Day” has the meaning given to the term “*Business Day*” in the *Loan Agreement*;

“Charge” has the meaning given to this term in Clause 2 below;

“Notification of Realisation” means the notification sent to the Chargor under Section 7(b) of the *Loan Agreement*;

“Secured Obligations” means all principal, interest, late interest, fees, (including expenses, costs and charges reasonably incurred by the Security Agent, the Beneficiaries or any one of them for the protection, preservation or enforcement of their rights against the Chargor provided in the Financing Documents), commissions and incidentals of any kind, due or which may become due in the future from the Debtor to the Beneficiaries under the terms of the Financing Documents, as amended by any amendment, in all cases, irrespective of whether such debts and obligations are due in advance or otherwise, whether express or implied, individual, joint or joint and several with any other person, owed originally to the Beneficiaries or subsequently by transfer to them by any means whatsoever, and irrespective of whether they are denominated in U.S. Dollars, Congolese Francs or any other currency; these obligations, as well as the terms under which they become due are more fully described in Annexe 1 (*Description of the Obligations of the Chargor under the Financing Documents with respect to the Charge of Shares*); for the sole purpose of registration of the Charge in the Registry of Trade and Moveable Property, the Secured Obligations are determined to be a principal amount of four million US Dollars (USD 4,000,000), plus interest, default interest and other ancillary amounts, costs, charges and expenses incurred by the Security Agent for the protection, preservation or exercise of the Beneficiaries' rights under this Agreement and under the Financing Documents;

“OHADA” means the Organisation for the Harmonisation of Business Law in Africa, established by the Treaty of Port Louis (Mauritius) dated 17 October 1993, as revised by the Treaty of Quebec of 17 October 2008;

“Shares” means the seven thousand five hundred and eighty (7,580) shares with a nominal value of fifty (50) U.S. Dollars each, representing 100% of the share capital of the Company;

“Charged Shares” means the two thousand five hundred and forty-five (2,545) Shares of the Company owned by the Chargor;

“Charge Period” means the period beginning on the Date of Signature of the Share Charge Agreement and ending on the earliest of the following dates (i) the date on which all amounts due to the Beneficiaries under the Secured Obligations have been unconditionally, irrevocably and fully paid and on which the Beneficiary(ies) are no longer bound by any commitment under the Financing Documents, (ii) the date on which the Security Agent releases the Charge in accordance with the terms and conditions of the Financing Documents, or (iii) the date on which, for a period of at least 6 consecutive months, the amount of the Notified Assigned Receivables included in the calculation of the Borrower's SHS Value has been greater than or equal to 140% of the principal amount due under the *Loan Agreement*;

“Lender” has the meaning given to the term “Lender” in the *Loan Agreement*;

“RCCM” means the *Registre du Commerce et du Crédit Mobilier* [Registry of Trade and Moveable Property Charges] with territorial jurisdiction;

“Register of Shares” means the register of registered shares of the Company;

“U.S. Dollars” or “USD” means United States Dollars.

“Borrower Base SHS Value” has the meaning given to the term “*Borrower Base SHS Value*” in the *Loan Agreement*.

1.2 Interpretation

(A) In the Agreement, unless otherwise provided:

- (i) any reference to the “**Security Agent**”, a “**Beneficiary**”, a “**Debtor**”, a “**Party**” or a “**Lender**” includes successors, transferees and assigns to, or of, its rights and/or obligations under the Financing Documents;
- (ii) any reference to the “**Security Agent**” means the Security Agent acting in its own name and in its capacity as the security agent for the benefit of the Beneficiaries in accordance with the Financing Documents;
- (iii) any reference to a “**Financing Document**”, another contract or any other instrument, refers to such document as may be amended, and includes, as the case may be, any instrument which may substitute it by way of novation;
- (iv) “**person**” means any individual, business, company, government, state or state body, as well as any association, trust, joint venture, consortium, partnership, fund, securitisation vehicle or other entity with or without legal personality;
- (v) “**regulation**” means any regulation, any rules, any official instruction or circular, any requirement or recommendation (whether mandatory or not) issued by any governmental, inter-governmental or supranational entity, or any agency, department or other division of any other authority or organisation;
- (vi) any reference to a statutory provision refers to such provision as may be amended; and
- (vii) unless otherwise provided, any reference to a time of day means Goma time.

(B) The titles to the Clauses and Schedules are provided for convenience only and shall not influence the construction of the Agreement.

(C) Unless otherwise provided, a term used in a Financing Document or notification in respect of a Financing Document shall have the same meaning as in this Agreement;

(D) The recitals above and Schedules have the same legal value as the Agreement, of which they form an integral part.

2. CHARGE

Under the terms and conditions of the Agreement, the Chargor grants a first-ranking charge in favour of the Beneficiaries of its Shares and the Associated Rights, as security for and as a guarantee of the payment on due date, repayment and performance of the Secured Obligations, as defined in Clause 1 above and set out in greater detail in Schedule 1, in accordance with the provisions of the OHADA Uniform Act on Security Interests and the OHADA Uniform Act on Company Law (the “Charge”).

3. FORMATION OF THE CHARGE

- (A) In accordance with the provisions of Article 322 of the OHADA Uniform Act on Company Law and Articles 140 *et seq.* of the OHADA Uniform Act on Security Interests, the Charge is deemed acknowledged by the signature of this Agreement by the Company. The Company undertakes to create a Register of Shares in which the Charge will be registered within sixty (60) days of the Date of Signature.
- (B) The Charge shall be made enforceable against third parties by its registration in the RCCM under the conditions provided in Clause 5.
- (C) The Registrar undertakes to deliver to the Security Agent:
 - (i) the original transfer forms relating to all the Charged Shares signed but not dated by the Chargor in favour of the Beneficiary(ies) (represented by the Security Agent), in the form set out in Schedule 4; and
 - (ii) a certified copy of the Company's Register of Shares, showing, in particular, the registration of the Charge;

under the conditions set out in Clause 9.

4. CHARGE ASSETS

- (A) All the Charged Shares and their Associated Rights form the object of the Charge provided in the Agreement.
- (B) Any new share of the Company allocated to the Chargor will form part of the Charged Shares and the formalities provided in Clause 3 above will be reiterated under the same conditions.
- (C) The Company, the Registrar, shall itself carry out all necessary actions and in any event grants the registrar of the Company's Register of Shares irrevocable authority for the purpose, where applicable, of carrying out the necessary formalities to improve, update and extend the Charge Assets to include new shares and the relevant Associated Rights, if any, with a view to delivering to the Security Agent (a) one or more new transfer forms as security, signed by the Chargor in favour of the Security Agent and (b) a certified copy of the Register of Shares showing the registration of the Charge in favour of the Beneficiary(ies) represented by the Security Agent.

- (D) If the Company reduces its share capital for any reason other than losses, the Chargor undertakes not to submit the Charged Shares to the Company for redemption except with the written consent of the Security Agent.
- (E) If the Company intends to proceed with a share capital reduction as part of reconstituting its shareholders' equity as required under Clauses 371 *et seq.* of the OHADA Uniform Act on Company Law, the Chargor undertakes to inform the Security Agent thereof before its adoption by the general meeting of shareholders. The Chargor shall refrain from authorising or, as the case may be, voting in favour of a resolution of the general meeting of shareholders that decides or authorises a reduction in the Company's share capital which is not followed by an increase in the Company's share capital to absorb losses; all the new shares resulting from the share capital increase following the reduction in the Company's share capital and allocated to the Chargor shall be included in Charge Assets.

5. *RCCM REGISTRATION / SECURED OBLIGATIONS*

- (A) In accordance with Article 143 of the OHADA Uniform Act on Security Interests, the Charge shall be duly registered with the RCCM to ensure that it is enforceable against third parties. The registration formalities will be carried out by the Security Agent and at the cost of the Chargor as soon as possible and no later than thirty (30) calendar days after the Date of Signature.
- (B) In accordance with Article 53 of the OHADA Uniform Act on Security Interests, the Charge shall be registered for the amount of the Secured Obligations as defined in Clause 1 and set out in greater detail in Schedule 1.
- (C) The Parties expressly agree that the registration will made be for a period of ten (10) years from the date of such registration.
- (D) For as long as Secured Obligations are extant, the Security Agent shall renew the registration in the relevant register of the RCCM before the expiry of the preceding registration, without such renewal being considered a novation.

6. *REALISATION OF THE CHARGE*

- (A) Upon the dispatch of a Notice of Realisation sent by the Lender to the Chargor and the Security Agent in accordance with the terms of the *Loan Agreement*, the Security Agent, acting in its own name and for the benefit of the Beneficiaries, may proceed with the realisation of the Charge or request its realisation, without having to exercise other forms of remedy to which the Beneficiaries may be entitled in another capacity and, in general, may exercise in respect of the Charge all the rights, actions and liens that the law affords creditors benefiting from such charge, and the Security Agent may thus pursue the realisation of the Charge in accordance with the statutory and regulatory provisions in force. In particular, and in accordance with the conditions set out in Article 104 of the OHADA Uniform Act on Security Interests, the Security Agent may opt to:

- apply to the relevant court for the forced sale of the Charged Shares and Associated Rights to ensure that the sums due in respect of the Secured Obligations are paid to the Security Agent from the proceeds of sale in priority over other the creditors under the terms and subject to the limits set out in Article 226 of the OHADA Uniform Act on Security Interests;
 - petition the relevant court for designation of the Security Agent as the assignee of the Charged Shares and Associated Rights in payment of the balance of the amount due, in accordance with the evaluation conducted by an expert; or
 - date the transfer forms relating to all the Charged Shares remitted in accordance with the provisions of Clause 3(C)(i) and immediately become the assignee directly of the Charged Shares and Associated Rights, which shall then be valued, the retained value being the value on the date of transfer, determined by an expert appointed amicably by the Parties or, failing this, by a decision of the competent court.
- (B) The amount corresponding to the value of the aforesaid Charged Shares exceeding the value of the Secured Obligations shall be placed in an escrow account or paid to the Chargor under the conditions provided in Article 105 of the OHADA Uniform Act on Security Interests.
- (C) Upon realisation of the Charge, all Associated Rights which may give rise to payment shall be paid directly to the Security Agent in respect of the amount of the Secured Obligations, and the amount exceeding the value of the Secured Obligations shall be paid to the Chargor.

7. APPLICATION OF THE PROCEEDS OF THE REALISATION OF THE CHARGE

- (A) Any proceeds received by the Security Agent in connection with the realisation of all or part of the Charge in accordance with the provisions of Clause 6 (*Realisation of the Charge*) shall be applied by the Security Agent to the payment of the Secured Obligations on their initially-agreed maturity date or, as the case may be, earlier, in accordance with the terms and conditions for allocation set out in the relevant Financing Documents and, in particular, the *Loan Agreement*.
- (B) The Chargor shall not in any manner be responsible for the allocation among the Beneficiaries of any amount paid to the Security Agent in accordance with the terms of the Agreement.

8. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES OF THE CHARGOR

8.1 The Chargor makes the following representations and warranties to the Beneficiaries:

- (A) it is duly incorporated and validly existing under English law;
- (B) it has the power and capacity to enter into the Agreement and to perform its obligations under it;
- (C) all authorisations of its duly empowered corporate organs or other authorisations necessary for the execution of the Agreement and the performance of all its obligations under the Agreement have been obtained; the signatory or signatories that have signed the Agreement on its behalf have been duly authorised for this purpose; in such manner

that the Charge constitutes a first-ranking security interest and continues to have full effect at all times during the Charge Period;

- (D) the proposed Charge has been duly approved by the Company, in so far as required, in accordance with the law and the Company's articles of association, as shown in the minutes of the deliberations of the competent corporate organs, and the aforesaid deliberations are valid as express and irrevocable approval of (i) the Security Agent (acting for the benefit of the Beneficiaries) and (ii) the transferee or any awardee in the event of forced realisation of the Charge;
- (E) the Agreement contains legal and valid obligations of the Chargor that are binding on it and constitute a legal and valid first-ranking charge with no competing interests, in favour of the Beneficiaries, securing the Secured Obligations, and once the formalities provided in Clause 5 (Registration with the RCCM/Secured Obligations) have been carried out, enforceable against third parties;
- (F) it has full ownership of the Charged Shares, that are fully paid-up and unencumbered by any security interests, pledges, rights and claims whatsoever (with the exception of those relating to this Agreement);
- (G) the Charged Shares representing 33.6% of the Company's share capital have been validly issued and subscribed and are fully paid-up, and no additional payment may be demanded in respect of subscription for these Shares.

8.2 Each of the representations and warranties referred to in this Clause 8 (*Representations and Warranties of the Chargor*) is made and given on the Date of Signature of the Agreement and shall be deemed to be reiterated by the Chargor on each date on which the representations and warranties set out in Section 3. of the *Loan Agreement* are deemed to be reiterated in accordance with the provisions of Section 3. of that agreement, throughout the Charge Period.

9. UNDERTAKINGS OF THE REGISTRAR

The Registrar shall deliver to the Security Agent:

- (A) at the latest on the effective date of the Agreement, the original of a transfer form for 100% of the Charged Shares, signed but not dated by the Chargor, for the benefit of the Beneficiary(ies) (represented by the Security Agent); and
- (B) within five (5) calendar days of the creation of the Register of Shares, a certified copy of the Register of Shares, showing, in particular, the registration of the Charge.

10. UNDERTAKINGS OF THE CHARGOR

Subject to the provisions of the *Loan Agreement*, at the date hereof and throughout the entire Charge Period, the Chargor irrevocably and expressly makes the following undertakings:

- (A) the Chargor undertakes not to, other than with the written consent of the Security Agent:

- (i) create or attempt to create or allow to exist, in respect of all or part of the Charged Shares (or any right over them or any Associated Right), a security interest (other than a security interest created as expressly authorised by the Agreement or the creation of which is so authorised) or a right in favour of a third party, irrespective of whether such right has a higher, equal or lower rank than the security interest created by the Charge;
 - (ii) except as permitted under the *Loan Agreement* or as part of the Equity Restructuring (as defined in the Loan Agreement), assign (whether for value or gratuitously), transfer, request redemption or otherwise dispose of the Charged Shares or any Associated Right, or attempt or agree to dispose of them in any manner whatsoever, including by way of contribution, exchange or merger (other than under the Charge), or grant any rights whatsoever in respect of the Charged Shares or Associated Rights;
 - (iii) allow a person other than the Chargor, Bruce Otjacques, Beyond or the Security Agent to be registered as or to become the holder of the Charged Shares or the holder of the voting rights attached to the Charged Shares;
 - (iv) take decisions to amend the Company's articles of association with a view to inserting a provision into the aforesaid articles of association a provision which could in any way limit (or obstruct) the rights of the Beneficiaries under this Agreement.
- (B) subject to the measures that are incumbent on the Security Agent under the Agreement, the Chargor undertakes to obtain any authorisation, sign and submit any instruments and documents and, more generally, to do all that is necessary for the validity, continued validity, enforceability and realisation of the Charge;
- (C) except in the context of the Equity Restructuring (as defined in the Loan Agreement), the Chargor shall carry out any acquisition, subscribe or procure subscription on its behalf to any share capital increase or to any share issued by the Company in such a way that the Charged Shares represent 100% of the shares and voting rights belonging to the Chargor;
- (D) except in the context of the Equity Restructuring (as defined in the Loan Agreement), the Chargor will charge in favour of the Security Agent the shares, Associated Rights or other securities which may replace or supplement the Shares, including all shares or other securities of the Company which it may own or which may be created subsequently, *inter alia*, by way of subscription, share capital increase, irrespective of whether or not it follows a reduction in the share capital or is in the form of a contribution in kind, a distribution of premiums or dividends paid in shares, the conversion of bonds convertible or exchangeable for shares in the Company, or otherwise becoming its property, it being specified that any share which supplements or replaces existing shares must also be fully paid-up and unencumbered by any liens or security interests whatsoever, so that at all times, unless otherwise agreed in writing by the Security Agent, the number of its Shares shall be equal to 33.6% of the Company's share capital and voting rights;
- (E) the Chargor shall promptly pay and, at the request of the Security Agent, reimburse the latter for all calls for funds, instalments, charges, taxes, duties, costs, rates and other payments, supported by invoices, that may be made or become due in respect of withholding tax on the payment of dividends to the beneficiaries of the Shares;
- (F) the Chargor shall ensure that the Company shall at all times promptly provide the Security Agent with any information relating to the Charged Shares that it has and which the Security

Agent may reasonably request, including any reports and accounts, and shall inform the Security Agent of all material actions and claims made by a natural person or legal entity in respect of its Charged Shares and Associated Rights, and shall ensure that all appropriate measures of defence are taken in respect of such actions and claims;

- (G) in the event of liquidation or dissolution of the Company before all the Secured Obligations have been paid in full, the Chargor shall pay all sums it may receive in connection with the liquidation or dissolution of the Company in respect of the receivables it holds against the Company, to the Security Agent in payment of the Secured Obligations until all the Secured Obligations have been paid in full;
- (H) until full payment of all the Secured Obligations, the Chargor shall not enforce its rights, whether obtained directly or by way of set-off, lien, counterclaim or otherwise, in respect of any amount which may be or become due to it from the Company, except as provided and/or expressly allowed by the Charge or *Loan Agreement*;
- (I) it undertakes not to exercise its voting rights in respect of the Charged Shares in a manner which, in the reasonable opinion of the Security Agent, would be likely to prejudice (i) the capacity of the Beneficiaries to realise the Charge or (ii) the rights and prerogatives of the Beneficiaries over the Charged Shares and Associated Rights or (iii) the scope or effectiveness of any of the rights arising from the Charge;
- (J) as soon as practicable upon the request of the Security Agent, the Chargor shall prepare (in such form as the Security Agent may reasonably require) any document (including relating to disposal, transfers, mortgages, charges, information and instructions) in favour of the Beneficiaries or persons appointed by the Security Agent, and do all that the Security Agent may reasonably require in order to:
 - enhance and/or protect (by registration or any other means) the security interest created or to be created by the Agreement (this also applies in the case of the issue of new shares);
 - facilitate the realisation of the Charge (in whole or in part) including in this respect, facilitating the transfer of the Charged Shares and for this purpose obtaining any specific authorisation that may be required; and/or
 - allow the Security Agent to exercise all powers and attributions vested in the Beneficiaries or any other person entitled under this Agreement or by law.

It is specified for all intents and purposes, that as from the dispatch of a Notice of Realisation by the Lender to the Chargor and the Security Agent under the conditions provided in the *Loan Agreement*, and the realisation of the Charge by judicial or contractual allocation of the Shares:

- (A) all dividends or other income paid or payable in respect of the Charged Shares shall be paid directly to the Security Agent; and

- (B) the Security Agent may exercise (in the name of the Beneficiaries) the voting rights, powers and rights (including, in particular, rights to dividends or other income paid or payable in respect of the Charged Shares) which may be exercised by any owner of the Charged Shares or any person who is the holder of the Charged Shares.

11. *DUTIES AND EXPENSES*

All expenses, duties, costs and disbursements reasonably incurred by the Security Agent, or its representative, in connection with the negotiation, preparation, drafting and execution of the Agreement and any amendment thereto, and those incurred for its implementation and performance, as well as those relating to the preservation and enforceability (and in particular the renewal of the registration) of the Charge or the exercise of the rights of the Security Agent hereunder (and in particular the realisation of the Charge) shall be borne exclusively by the Company, which hereby so undertakes.

12. *TERM - RELEASE*

- (A) The Agreement will remain in force throughout the entire Charge Period.
- (B) The Security Agent undertakes to release the Charge within 10 Business Days after confirmation by the Lender of the full and irrevocable payment of all sums due to the Beneficiaries relating to the Secured Obligations, at the exclusive cost of the Chargor. In this respect, the Security Agent shall have full powers, with the option of substituting itself by a third party, to carry out all the formalities necessary for the purposes of releasing the Charge.

13. *ADDITIONAL SECURITY - CUMULATIVE REMEDIES*

- (A) The Charge does not and cannot in any way affect the nature and scope of any undertakings or guarantees whatsoever which may have been or may be made or granted to the Security Agent or to the Beneficiaries, as the case may be, either by the Chargor or by any third party, and which are additional to the Charge.
- (B) All the rights vested in the Security Agent by the Agreement or any other document issued in performance or in relation to this Agreement, as well as statutory rights, shall be cumulative and may be exercised at any time.
- (C) The Security Agent may exercise any right arising from the Clause 6 (*Realisation of the Charge*) without first having to exhaust the remedies which the Beneficiaries may otherwise have against the Chargor or the Company, or against any guarantor, nor having to first enforce any other security interests that the Beneficiaries may otherwise hold.

14. *MISCELLANEOUS PROVISIONS*

14.1 **Benefit of the Agreement**

- (A) The Parties agree that:
 - (i) all rights, liens, remedies and options granted to the Beneficiary(ies) as at the Date of Signature of the Agreement shall be automatically and *ipso jure* transferred and maintained for the benefit of any person to whom the Beneficiary(ies) assigns or transfers all or part of their rights and/or obligations under the Financing

Documents (in any capacity whatsoever), and the Chargor hereby accepts any reservation of all rights and liens arising from the Charge that the Beneficiary(ies) may make, for the benefit of such person in the event of a transfer by way of novation, if applicable;

- (ii) more generally, all rights, liens, remedies and options granted to the Lender under the Agreement will automatically and *ipso jure* benefit any person that becomes a Secured Creditor under the Financing Documents; and
- (iii) such persons shall be deemed to have been parties to the Agreement as a Beneficiary as from its execution, and all references to Beneficiaries shall include such persons, which the Chargor expressly acknowledges.

- (B) The Charge secures the due performance, repayment and full and irrevocable payment of the Secured Obligations as may be modified by amendments to the *Loan Agreement*. The Chargor undertakes on first demand by the Security Agent, and at its own cost, to sign any document or contract required and to carry out all formalities which, in the opinion of the Security Agent (acting reasonably), are necessary or appropriate to give full effect to the provisions of this clause.

14.2 No waiver

Section 12. of the *Loan Agreement* shall apply *mutatis mutandis* to this Agreement.

14.3 Separability

Section 16. of the *Loan Agreement* shall apply *mutatis mutandis* to this Agreement.

14.4 Irrevocability of undertakings

The Agreement is irrevocable and shall apply *ipso jure* in so far as allowed by applicable law, notwithstanding:

- (A) any renewal, extension or prolongation of the Financing Documents and/or the Secured Obligations;
- (B) any novation or other modification to the Financing Documents and/or the Secured Obligations, grace period, amendment to the articles of association of the Chargor, or collective procedure applied to the Chargor; and
- (C) any nullity, irregularity, unenforceability or lack of enforceable nature of all or part of the provisions of the Financing Documents and/or any other security interest or document referred to in or relating to the Agreement.

14.5 Amendments

Section 12. of the *Loan Agreement* shall apply *mutatis mutandis* to this Agreement.

14.6 Authentic Instrument

The Parties hereby authorise the bearer of this Agreement to perform the formalities relating to the authentication, file, and registration of this Agreement with the RCCM, in accordance with the law.

15. NOTIFICATIONS

Section 8. of the *Loan Agreement* shall apply *mutatis mutandis* to this Agreement.

16. *LANGUAGE*

- (A) Any communication under or in relation to this Agreement shall be in French.
- (B) Any document provided pursuant to or in relation to this Agreement shall be:
- (i) drafted in French; or
 - (ii) if it is not written in French, and if any of the Beneficiaries so request, accompanied by a translation into French. In such case, the French version will prevail, except in the case of a company's articles of association, a statutory provision or other document of an official nature.

17. *CONFIDENTIALITY*

Section 18. of the *Loan Agreement* shall apply *mutatis mutandis* to this Agreement.

18. *GOVERNING LAW*

The Agreement and any non-contractual obligation relating thereto shall be governed by the law applicable in the Democratic Republic of Congo.

19. *JURISDICTION*

Section 11(b) of the *Loan Agreement* shall apply *mutatis mutandis* to this Agreement.

20. *DESIGNATION OF AN ADDRESS FOR SERVICE*

Without prejudice to the applicable statutory provisions, the Chargor irrevocably designates, for the purpose of the service of judicial and extra-judicial documents to which any action or proceedings referred to above may give rise, as an address for service of process, the registered office of the Company.

The Parties have signed the Agreement on the signature page at the end of this document.

SCHEDULE 1
DESCRIPTION OF THE SECURED OBLIGATIONS OF THE CHARGOR UNDER
THE FINANCING DOCUMENTS WITH RESPECT TO THE CHARGE OF
SHARES

Loan Agreement	The <i>Loan Agreement</i>
Date of signature	9 October 2020
Type of financing	Bullet loan
Purpose of the financing	Financing the expansion of the Borrower's activities in the Democratic Republic of Congo
Principal amount	4,000,000 US Dollars (i.e. approximately 7,860,000,000 in Congolese Francs)
Repayment of principal	Full repayment on the <i>Maturity Date</i> .
Interest Rate	Annual rate of 12%
Payment of interest	For each loan corresponding to each <i>Interest Payment Date</i>
Default interest	Any late payment under the <i>Loan Agreement</i> will bear interest at an annual rate, which corresponds periodically to 3% above the applicable interest rate
Payment of default interest	On such date as the Facility Agent or Lender may specify to the Borrower by written notification
Costs	(i) the Commitment Fee (ii) the Origination Fee (iv) the cost of registration, recording and notification of security interests taken under the Security Documents; (v) the costs of the legal and financial advisors involved in the negotiation, preparation and execution of the Financing Documents; (vii) all costs payable to the Lender as a result of its commitment or making available each of the Loans under the <i>Loan Agreement</i>
Other ancillary items	The security interests arising from the following security documents, executed on the date hereof:

	- the agreement for the charge of the balance of bank accounts; - the agreement for the assignment of receivables as security; and - the inventory charge agreement; (together with the Agreement, the "Security Documents").
Assessment of the amount of the Secured Obligations for which the security is provided	5 000 0000 U.S. Dollars
Last date for repayment	Refers to the <i>Maturity Date</i>
Availability Period	Refers to the period beginning, and including, the date of signature of the <i>Loan Agreement</i> and ending eighteen (18) months later.
Event of Default	The events of default listed in Section 7. of the <i>Loan Agreement</i> .
Other documents which are or may be issued in relation to the Secured Obligations	The <i>Loan Agreement</i> and the <i>Security Documents</i> .
Defined Terms	The English terms used in this schedule have the meaning given to them in the <i>Loan Agreement</i>

SCHEDULE 2
NOTIFICATION OF THE CONTEMPLATED CHARGE OF SHARES

To: **BBOXX CAPITAL RDC**
[•]
[•]
[•]
Democratic Republic of Congo
For the attention of [•]

By registered letter with acknowledgement of receipt

On _____ [•]

Dear Sir or Madam,

We hereby notify you of our intention to charge 100% of the shares that we hold in your company, namely [•] ([•]), for the benefit of [•] (“[•]”), a [•] company incorporated under the laws of the Democratic Republic of Congo, with a share capital of [•] Congolese Francs (CDF[•]), registered with the Registry of Trade and Moveable Property Charges of Kinshasa under number [•], with its registered office located at [•], Democratic Republic of Congo, represented by [•], in their capacity as [•], acting in their own name and as security agent for the benefit of the Beneficiaries (as this term is defined in the Agreement). Please find enclosed for this purpose a copy of the draft share charge agreement between us, as chargor, [•], as security agent, and BBOXX Capital RDC, as registrar (the "**Charge Agreement**").

Encl.: Draft Charge Agreement

[•]
Mr [•]
Duly authorised signatory

Schedule
Draft Charge Agreement

SCHEDULE 3
NOTICE OF THE APPROVAL OF THE CHARGE

To: [●]
[●] [●] For the attention of [●]

By registered letter with acknowledgement of receipt

On _____ [●]

Dear Sir,

Further to your letter relating to the draft charge agreement (relating to all of the shares you hold in our company (the "**Charge Agreement**"), namely [●] ([●]), to the benefit of [●] ("[●]"), a company [●] incorporated under the laws of the Democratic Republic of Congo, with a share capital of [●] Congolese Francs (CDF[●]), registered with the Registry of Trade and Moveable Property Charges of Kinshasa under number [●], with its registered office located at [●], Democratic Republic of Congo, acting in its own name and as security agent for the benefit of the Beneficiaries (as defined in the Charge Agreement), we have the honour to inform you that [●] has decided to approve this draft Charge Agreement. Please find enclosed a copy of the minutes of the decision approving the aforesaid charge.

We are aware that, in accordance with Article 322 of the Uniform Act relating to the Law on Commercial Companies and Economic Interest Groups, consent given by the Shareholders to the aforementioned charge of shares entails the approval of the assignee(s) in the event of the forced realisation of the charged shares.

Encl.: Minutes of the Shareholders' decision

BBOXX CAPITAL RDC

Mr [●]

Duly authorised signatory

Schedule
Minutes of the Shareholders' decision

SCHEDULE 4
FORM OF TRANSFER FORM

SIGNATURE PAGES

Executed in Goma, on 23 November 2020.

The Agreement was signed in six (6) copies.

[signature]

BBOXX Capital LTD

as the Chargor

Represented by: Maximilian Theodor Nelki Gopfert

Position: Authorised Signatory

[STAMP: SEEN FOR AUTHENTICATION AND LEGALISATION OF SIGNATURE
OF [Handwritten: MAXIMILAN THEODOR] AFFIXED [Handwritten: HEREON]
EXECUTED IN GOMA, ON 23 NOVEMBER 2020]

[signature]

[STAMP: The Notary of the TOWN of GOMA – RUZINGE VOTE Chantal]

[STAMP: DEMOCRATIC REPUBLIC OF THE CONGO
PROVINCE OF NORD-KIVU
NOTARIAL OFFICE OF THE TOWN OF GOMA]

[Signature]

BBOXX CAPITAL RDC

as the Registrar

Represented by: Maximilian Theodor Nelki Gopfert

Position: Manager

[STAMP: SEEN FOR AUTHENTICATION AND LEGALISATION OF SIGNATURE
OF [Handwritten: MAXIMILAN THEODOR] AFFIXED [Handwritten: HEREON]
EXECUTED IN GOMA, ON 23 NOVEMBER 2020]

[signature]

[STAMP: The Notary of the TOWN of GOMA – RUZINGE VOTE Chantal]

[STAMP: DEMOCRATIC REPUBLIC OF THE CONGO
PROVINCE OF NORD-KIVU
NOTARIAL OFFICE OF THE TOWN OF GOMA]

[Signature}

RAWBANK

as the Security Agent

Represented by: Didier Tilman

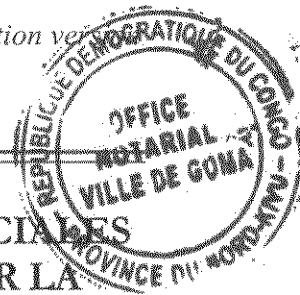
Position: Deputy Chief Executive Officer

[STAMP: SEEN FOR AUTHENTICATION AND LEGALISATION OF SIGNATURE
OF [Handwritten: MAXIMILAN THEODOR] AFFIXED [Handwritten: HEREON]
EXECUTED IN GOMA, ON 23 NOVEMBER 2020]

[signature]

[STAMP: The Notary of the TOWN of GOMA – RUZINGE VOTE Chantal]

[STAMP: DEMOCRATIC REPUBLIC OF THE CONGO
PROVINCE OF NORD-KIVU
NOTARIAL OFFICE OF THE TOWN OF GOMA]



**CONVENTION DE NANTISSEMENT DE PARTS SOCIALES
PORTANT SUR LES PARTS SOCIALES ÉMISES PAR LA
SOCIÉTÉ BBOXX CAPITAL RDC**

En date du 23 novembre 2020

Entre

BBOXX CAPITAL LTD
(en qualité de Constituant)

Et

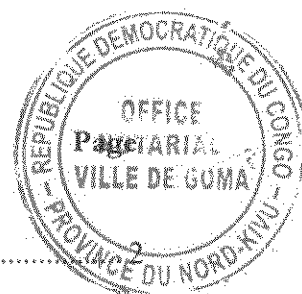
RAWBANK
(en qualité d'Agent des Sûretés)

Et

BBOXX CAPITAL RDC
(en qualité de Teneur des Registres)

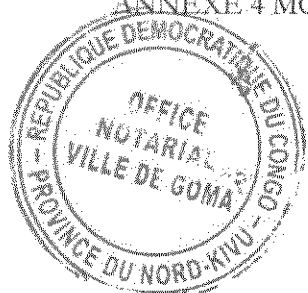


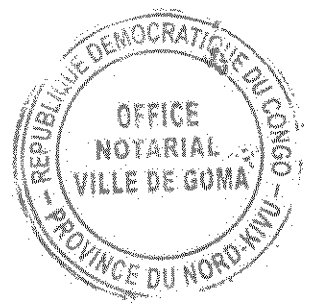
SOMMAIRE



Article

1.	DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION	2
2.	NANTISSEMENT	6
3.	CONSTITUTION DU NANTISSEMENT	6
4.	ASSIETTE DU NANTISSEMENT	6
5.	INSCRIPTION AU RCCM / OBLIGATIONS GARANTIES.....	7
6.	RÉALISATION DU NANTISSEMENT	7
7.	AFFECTATION DU PRODUIT DE REALISATION DU NANTISSEMENT	8
8.	DÉCLARATIONS ET GARANTIES DU CONSTITUANT	8
9.	ENGAGEMENT DU TENEUR DE REGISTRE	9
10.	ENGAGEMENTS DU CONSTITUANT	9
11.	DROITS ET FRAIS	12
12.	DURÉE - MAINLEVÉE	12
13.	SÛRETÉ ADDITIONNELLE – RECOURS CUMULATIFS	12
14.	STIPULATIONS DIVERSES	12
15.	NOTIFICATIONS.....	14
16.	LANGUE	14
17.	CONFIDENTIALITÉ	14
18.	DROIT APPLICABLE.....	14
19.	ATTRIBUTION DE COMPÉTENCE.....	14
20.	ÉLECTION DE DOMICILE	14
	ANNEXE 1 DESCRIPTION DES OBLIGATIONS GARANTIES DU CONSTITUANT AU TITRE DES DOCUMENTS DE FINANCEMENT POUR CE QUI CONCERNE LE NANTISSEMENT DE PARTS SOCIALES	15
	ANNEXE 2 NOTIFICATION DU PROJET DE NANTISSEMENT DE PARTS SOCIALES	17
	ANNEXE 3 NOTIFICATION DE L'AGREMENT DU NANTISSEMENT	19
	ANNEXE 4 MODELE DE BORDEREAUX DE TRANSFERT.....	21





ENTRE LES SOUSSIGNÉES :

- (1) **BBOXX CAPITAL LTD**, une société à responsabilité limitée (*limited liability company*) de droit anglais, immatriculée au Registre des Sociétés (*Companies House*) sous le numéro 8453451 dont le siège social est situé Second Floor, 11 Pilgrim Street, EC4V 6RN, Londres, Royaume Uni, représentée par Maximilian Theodor Nelki Gopfert, en sa qualité de signataire autorisé, dûment habilité aux fins des présentes,

(ci-après dénommé le « **Constituant** »),

DE PREMIÈRE PART,

- (2) **RAWBANK**, Société Anonyme avec Conseil d'Administration, dont le siège social est situé en République Démocratique du Congo, au numéro 66, avenue Colonel Lukusa, dans la commune de la Gombe, immatriculée au Registre du Commerce et du Crédit Mobilier sous le numéro CD/KIN/RCCM/14-B-2385, sous le numéro d'identification Nationale 01-610-N39036T et sous le numéro impôt A0700225D, représentée par Didier Tilman, en sa qualité de Directeur Général Adjoint, dûment habilités aux fins des présentes, agissant en son nom et en qualité d'agent des sûretés au profit des Bénéficiaires (tel que ce terme est défini ci-dessous),

(ci-après dénommée « **RAWBANK** », ou l'« **Agent des Sûretés** ») ;

DE DEUXIÈME PART,

ET

- (3) **BBOXX CAPITAL RDC SARL**, société à responsabilité limitée de droit de la République Démocratique du Congo, au capital social de sept cent vingt millions cent mille Francs Congolais (CDF 720 100 000), immatriculée au Registre du Commerce et du Crédit Mobilier de Goma sous le numéro CD/GOM/RCCM/20-B-00247 dont le siège social est situé au No.20, Avenue Ishasha, Commune de Katindo Gauche, Goma, Province du Nord-Kivu, République Démocratique du Congo, représentée par Maximilian Theodor Nelki Gopfert, en sa qualité de gérant dûment habilité aux fins des présentes,

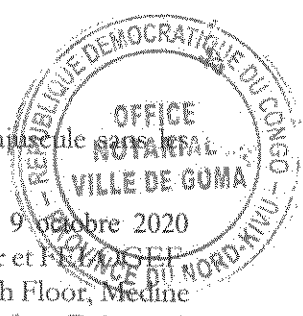
(ci-après dénommée la « **Société** » ou le « **Teneur des Registres** ») ;

DE TROISIÈME PART.

Le Constituant, l'Agent des Sûretés et le Teneur des Registres sont ci-après dénommés ensemble les « **Parties** » et individuellement une « **Partie** ».

APRÈS AVOIR PRÉALABLEMENT EXPOSÉ QUE :



- 
- (A) Les expressions que le présent préambule emploie avec une initiale majuscule sans point définissent le sens indiqué à l'Article 1.1 (*Définitions*).
- (B) Aux termes d'une convention intitulée « *Loan Agreement* » en date du 9 octobre 2020 conclue entre notamment BBOX Capital RDC en qualité d'Emprunteur et BBOX Capital RDC un *limited partnership* de droit mauricien dont le siège social est situé 11 11th Floor, Médine Mews, La Chaussée Street, Port Louis, Ile Maurice, en qualité de prêteur (le « **Prêteur** ») (le « **Loan Agreement** »), le Prêteur s'est engagé à mettre à la disposition de BBOX Capital RDC un financement d'un montant maximum en principal de 4 000 000 US Dollars sous la forme d'une ligne de crédit remboursable *in fine* afin de permettre à la Société de développer son activité par l'achat de kits solaires destinés à être loués ou vendus à des particuliers et à des entreprises en République Démocratique du Congo.
- (C) Conformément aux termes d'une convention en date du 29 octobre 2020 intitulée « *Security Agent Appointment Agreement* » (le « **Security Agent Appointment Agreement** »), RAWBANK a été désignée en tant qu'Agent des Sûretés par les Créanciers Garantis.
- (D) Il a été convenu aux termes du *Loan Agreement* que le Constituant accorderait aux Bénéficiaires le nantissement de l'intégralité des Parts Sociales qu'il détient dans le capital de la Société, ainsi que les Droits Associés afin de garantir l'exécution et le paiement, par le Débiteur, des Obligations Garanties, selon les termes et conditions de la présente convention de nantissement parts sociales (la « **Convention de Nantissement de Parts Sociales** » ou la « **Convention** »).
- (E) Conformément à l'article 322 de l'Acte Uniforme OHADA sur le Droit des Sociétés, le Constituant a notifié à la Société le projet de nantissement des parts sociales envisagé au profit des Bénéficiaires. Une copie de cette lettre figure en Annexe 2 (*Lettre de Notification du Projet de Nantissement de Parts Sociales*).
- (F) Par décision en date du ____ novembre 2020 dont copie est annexée (Annexe 3), la Société a déclaré agréer au projet de nantissement.
- (G) Conformément aux dispositions de l'article 322 de l'Acte Uniforme OHADA sur le Droit des Sociétés, ce consentement emportera agrément des Bénéficiaires en cas de réalisation forcée des parts sociales nanties, à moins que la Société ne préfère racheter ces parts sociales sans délai en vue de réduire son capital.

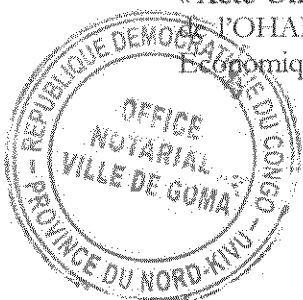
IL A ETE CONVENU CE QUI SUIT :

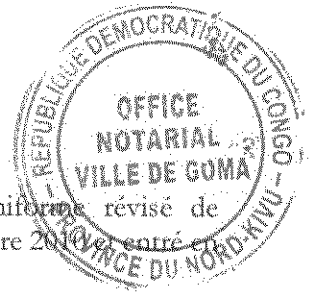
1. DÉFINITIONS ET INTERPRÉTATION

1.1 Définitions

Sauf stipulation contraire, les termes et expressions commençant par une majuscule et utilisés dans la Convention auront la signification qui leur est donnée au présent Article 1.1 ou, à défaut, dans le préambule ci-dessus :

« **Acte Uniforme OHADA sur le Droit des Sociétés** » désigne l'Acte uniforme révisé de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique adopté le 30 janvier 2014 et entré en vigueur le 05 mai 2014 ;





« **Acte Uniforme OHADA sur les Sûretés** » désigne l'Acte uniforme révisé de l'OHADA portant organisation des sûretés tel qu'adopté le 15 décembre 2010 et entré en vigueur le 16 mai 2011 ;

« **Annexe** » signifie toute annexe à la Convention ;

« **Article** » signifie tout article de la Convention ;

« **Associé** » désigne toute personne physique ou morale ou toute entité détenant une fraction du capital social ou des droits de vote dans la Société ;

« **Bénéficiaire(s)** » désigne :

- (a) à la Date de Signature de la Convention, le Prêteur et l'Agent des Sûretés,
- (b) par la suite, ces entités ainsi que tout nouveau Créancier Garanti ayant accédé au *Loan Agreement* en signant tout acte d'adhésion au *Loan Agreement*, ainsi que leurs successeurs, cessionnaires, subrogés et ayants-cause respectifs conformément aux termes de l'Article 14.1 (*Bénéfice de la Convention*) ;

« **CDF** » désigne le Franc Congolais ;

« **Convention de Cession de Créances à Titre de Garantie** » désigne la convention de cession de créances à titre de garantie conclue entre BBOX Capital RDC, en qualité de cédant, et Rawbank, en qualité d'agent des sûretés ;

« **Créances Cédées Notifiées** » désigne les créances cédées au titre de la Convention de Cession de Créances à Titre de Garantie dont la cession à titre de garantie a été notifiée aux Débiteurs Cédés des Contrats (tel que ces termes sont définis dans la Convention de Cession de Créances à Titre de Garantie) ;

« **Créanciers Garantis** » désigne le Prêteur et inclut ses successeurs, cessionnaires et ayants-cause à, ou de, ses droits et/ou obligations au titre des Documents de Financement ;

« **Date de Signature** » désigne la date indiquée en page de garde de cette Convention ;

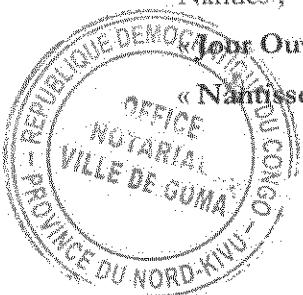
« **Débiteur** » désigne la Société ;

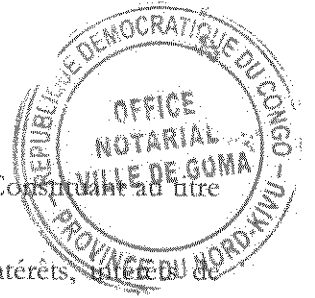
« **Documents de Financement** » a le sens qui est attribué à *Loan Documents* dans le *Loan Agreement* ;

« **Droits Associés** » désigne toutes les parts sociales substituées aux Parts Sociales ou les remplaçant à quelque titre que ce soit, ou toutes nouvelles parts sociales émises par la Société qui seraient allouées au Constituant par exercice de tout droit préférentiel de souscription ou tout autre droit afférent aux Parts Sociales Nanties et de quelque manière que ce soit et notamment à la suite d'un échange, d'un regroupement, d'une division, d'une attribution gratuite ou d'une souscription en numéraire, et qui seront comprises de plein droit dans l'assiette du Nantissement ainsi que tous les droits accessoires tels que les attributions, droits, profits et avantages quels qu'ils soient, à tout moment accumulés, offerts ou produits au titre de ou accessoires aux Parts Sociales Nanties et toute somme ou biens produits ou offerts à tout moment par voie de conversion, rachat, bonus, droit de priorité, option, dividende, distribution, intérêt ou autre au titre des Parts Sociales Nanties ;

« **Jour Ouvré** » a la signification attribuée au terme *Business Day* dans le *Loan Agreement* ;

« **Nantissement** » a le sens donné à ce terme à l'Article 2 ci-après ;





« **Notification de Réalisation** » désigne la notification envoyée au Constituant au titre de la Section 7.(b) du *Loan Agreement* ;

« **Obligations Garanties** » désigne toutes sommes en principal, intérêts, intérêts de retard, frais, (en ce compris les dépenses, coûts et charges raisonnablement encourus par l'Agent des Sûretés, les Bénéficiaires ou l'un quelconque d'entre eux pour la protection, la préservation ou la mise en œuvre de leurs droits à l'égard du Constituant prévus aux termes des Documents de Financement), commissions et accessoires, de toute nature, dues ou qui seraient dues à l'avenir par le Débiteur envers les Bénéficiaires aux termes des Documents de Financement, tels que modifiés par tout avenant, dans tous les cas, que ces dettes et obligations soient dues par anticipation ou autrement, qu'elles soient expresses ou implicites, individuelles, conjointes ou solidaires avec quiconque, dues initialement aux Bénéficiaires ou dues par transfert à ce(s) dernier(s) par quelque moyen que ce soit, et qu'elles soient libellées en U.S. Dollars, Francs Congolais ou dans toute autre devise, et étant précisé que ces obligations, ainsi que leurs conditions d'exigibilité sont plus amplement décrites à l'Annexe 1 (*Description des Obligations du Constituant au titre des Documents de Financement pour ce qui concerne le Nantissement de Parts Sociales*) ; étant précisé que pour les seuls besoins de l'inscription du Nantissement au Registre du Commerce et du Crédit Mobilier, les Obligations Garanties sont fixées au montant en principal de quatre millions de US Dollars (4 000 000 U.S. Dollars), augmentés des intérêts, intérêts de retard et autres accessoires, frais, charges et dépenses engagés par l'Agent des Sûretés pour la protection, la conservation ou l'exercice des droits des Bénéficiaires en vertu de la présente Convention et en vertu des Documents de Financement ;

« **OHADA** » désigne l'Organisation pour l'Harmonisation en Afrique du Droit des Affaires, instituée par le Traité de Port Louis (Ile Maurice) en date du 17 octobre 1993 révisé par le Traité de Québec du 17 octobre 2008 ;

« **Parts Sociales** » désigne les 7 580 (sept mille cinq cent quatre-vingts) parts sociales d'une valeur nominale de cinquante (50) U.S Dollars chacune, représentant 100% du capital social de la Société ;

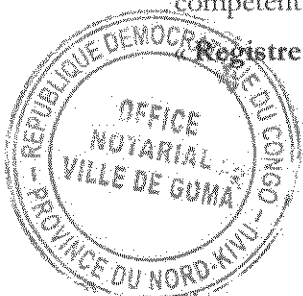
« **Parts Sociales Nanties** » désigne les 2 545 (deux mille cinq cent quarante-cinq) parts sociales de la Société appartenant au Constituant ;

« **Période de Garantie** » désigne la période débutant à la Date de Signature de la Convention de Nantissement de Parts Sociales et prenant fin à la plus proche des dates suivantes (i) la date à laquelle toutes les sommes dues aux Bénéficiaires au titre des Obligations Garanties auront été inconditionnellement, irrévocablement et intégralement payées et à laquelle le(s) Bénéficiaire(s) ne sera(ont) plus tenu(s) d'un quelconque engagement au titre des Documents de Financement, ou (ii) la date à laquelle l'Agent des Sûretés donnera mainlevée du Nantissement conformément aux termes et conditions des Documents de Financement, ou (iii) la date à laquelle, pour une période d'au moins 6 mois consécutifs, le montant des Créances Cédées Notifiées compris dans le calcul de la Valeur des SHS de l'Emprunteur aura été supérieur ou égal à 140% du principal dû au titre du *Loan Agreement* ;

« **Prêteur** » a la signification attribuée au terme *Lender* dans le *Loan Agreement* ;

« **RCCM** » désigne le Registre du Commerce et du Crédit Mobilier territorialement compétent ;

« **Registre des Parts Sociales** » désigne le registre des titres nominatifs de la Société ;



« U.S. Dollars » ou « USD » désigne le Dollar Américain.

« Valeur des SHS de l'Emprunteur » a le sens qui est attribué au terme « *Borrower Base SHS Value* » dans le *Loan Agreement*.



1.2 Interprétation

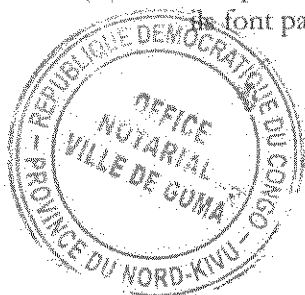
(A) Dans la Convention, sauf indication contraire :

- (i) toute référence à l'« **Agent des Sûretés** », un « **Bénéficiaire** », un « **Débiteur** », une « **Partie** » ou un « **Prêteur** » inclut les successeurs, cessionnaires et ayants-cause à, ou de, ses droits et/ou obligations au titre des Documents de Financement ;
- (ii) toute référence à l'« **Agent des Sûretés** » s'entend de l'Agent des Sûretés agissant en son nom et en qualité d'agent des sûretés au profit des Bénéficiaires conformément aux Documents de Financement ;
- (iii) toute référence à un « **Document de Financement** », une autre convention ou tout autre acte s'entend de ce document tel qu'éventuellement amendé, réitéré ou complété, et inclut, le cas échéant, tout acte qui lui serait substitué par voie de novation ;
- (iv) « **personne** » s'entend de tout individu, toute entreprise, toute société, tout gouvernement, tout État ou tout démembrement d'un État, ainsi que de toute association, fiducie, coentreprise, consortium, société de personnes, fonds, véhicule de titrisation ou autre entité ayant ou non la personnalité morale ;
- (v) « **réglementation** » désigne toute réglementation, tout règlement, toute instruction ou circulaire officielle, toute exigence ou recommandation (ayant ou non force obligatoire) émanant de toute entité gouvernementale, intergouvernementale ou supranationale, de toute agence, direction, ou autre division de toute autre autorité ou organisation ;
- (vi) toute référence à une disposition légale s'entend de cette disposition telle qu'éventuellement amendée ; et
- (vii) sauf stipulation contraire, toute référence à une heure du jour s'entend de l'heure à Goma.

(B) Les titres des Articles et Annexes sont indiqués par commodité uniquement et ne sauraient influencer l'interprétation de la Convention.

(C) Sauf stipulation contraire, un terme utilisé dans un Document de Financement ou dans une notification au titre d'un Document de Financement aura la même signification dans la Convention.

(D) L'exposé préalable et les Annexes ont la même valeur juridique que la Convention, dont ils font partie intégrante.



2. NANTISSEMENT

Selon les termes et conditions de la Convention, le Constituant consent un nantissement de premier rang au profit des Bénéficiaires sur ses Parts Sociales et les Droits Associés, à titre de sûreté pour et en garantie du paiement à bonne date, du remboursement et de l'exécution des Obligations Garanties, telles que définies à l'Article 1 ci-avant et plus amplement détaillées en Annexe 1, selon les dispositions de l'Acte Uniforme OHADA sur les Sûretés et de l'Acte Uniforme OHADA sur le Droit des Sociétés (le « **Nantissement** »).

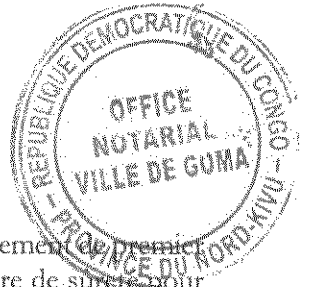
3. CONSTITUTION DU NANTISSEMENT

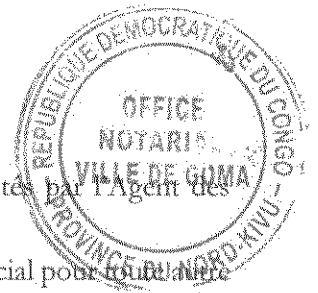
- (A) Conformément aux dispositions de l'article 322 de l'Acte Uniforme OHADA sur le Droit des Sociétés et des articles 140 et suivants de l'Acte Uniforme OHADA sur les Sûretés, le Nantissement est réputé constaté par la signature de la Société aux présentes. Dans les soixante (60) jours à compter de la Date de Signature de la Convention, la Société s'engage à procéder à la création d'un Registre des Parts Sociales dans lequel le Nantissement sera constaté.
- (B) Le Nantissement sera rendu opposable aux tiers par son inscription au RCCM dans les conditions prévues à l'Article 5.
- (C) Le Teneur des Registres s'engage à remettre à l'Agent des Sûretés :
 - (i) l'original des bordereaux de transfert portant sur l'intégralité des Parts Sociales Nanties signé mais non daté par le Constituant au profit du/des Bénéficiaire(s) (représentés par l'Agent des Sûretés), dans la forme du modèle figurant en Annexe 4 ; et
 - (ii) la copie certifiée du Registre des Parts Sociales de la Société portant, notamment, l'inscription du Nantissement ;

dans les conditions prévues à l'Article 9.

4. ASSIETTE DU NANTISSEMENT

- (A) Toutes les Parts Sociales Nanties et leurs Droits Associés font l'objet du Nantissement prévu par la Convention.
- (B) Il est précisé que toute nouvelle part sociale de la Société attribuée au Constituant fera partie des Parts Sociales Nanties de sorte que les formalités prévues à l'article 3 ci-dessus seront réitérées dans les mêmes conditions.
- (C) La Société, Teneur des Registres, procédera elle-même à toutes actions nécessaires et accorde en tout état de cause au détenteur du Registre des Parts Sociales de la Société un mandat irrévocable aux fins, le cas échéant, d'accomplir les formalités nécessaires permettant d'améliorer, de mettre à jour et d'élargir l'assiette du Nantissement à de nouvelles parts sociales et, le cas échéant, aux Droits Associés concernés qui s'y rapportent en vue de la remise à l'Agent des Sûretés (a) d'un ou plusieurs nouveaux bordereaux de transfert à titre de garantie, signés par le Constituant en faveur de l'Agent des Sûretés et (b) d'une copie certifiée conforme du Registre des Parts Sociales portant





mention du Nantissement au profit du/des Bénéficiaire(s) représentés par l'Agent des Sûretés.

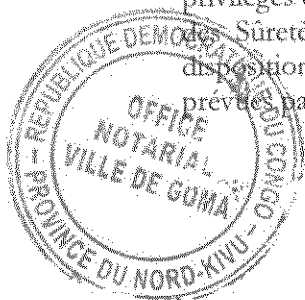
- (D) Dans le cas où la Société procèderait à une réduction de son capital social pour toute autre raison que des pertes, le Constituant s'interdit de présenter les Parts Sociales Nanties à la Société en vue de leur rachat sauf accord écrit de l'Agent des Sûretés.
- (E) Au cas où la Société envisage de procéder à une réduction du capital dans le cadre de la reconstitution de ses capitaux propres conformément aux articles 371 et suivants de l'Acte Uniforme OHADA sur le Droit des Sociétés, le Constituant s'engage à en informer l'Agent des Sûretés avant son adoption par l'assemblée générale des associés, étant précisé que le Constituant s'interdit d'autoriser ou, selon le cas, de voter en faveur d'une résolution de l'assemblée générale des associés décidant ou autorisant une réduction du capital social de la Société qui ne serait pas suivie d'une augmentation du capital social de la Société en vue de résorber les pertes et que toutes les parts sociales nouvelles issues de l'augmentation de capital consécutive à la réduction du capital social de la Société et attribuées au Constituant seront comprises dans l'assiette du Nantissement.

5. INSCRIPTION AU RCCM / OBLIGATIONS GARANTIES

- (A) Conformément à l'article 143 de l'Acte Uniforme OHADA sur les Sûretés, le Nantissement sera dûment inscrit au RCCM pour en assurer l'opposabilité aux tiers. Les formalités d'inscription seront effectuées à la diligence de l'Agent des Sûretés et aux frais du Constituant dès que possible et au plus tard dans les trente (30) jours calendaires suivant la Date de Signature.
- (B) Conformément à l'article 53 de l'Acte Uniforme OHADA sur les Sûretés, le Nantissement sera inscrit pour le montant des Obligations Garanties tel que défini à l'Article 1 et plus amplement détaillée en Annexe 1.
- (C) Les Parties conviennent expressément que l'inscription sera prise pour une durée de dix (10) ans à compter de la date de cette inscription.
- (D) Tant qu'il existera des Obligations Garanties, l'Agent des Sûretés procédera au renouvellement de l'inscription dans le registre concerné du RCCM avant l'échéance de l'inscription précédente sans que ce renouvellement ne puisse être considéré comme une novation.

6. RÉALISATION DU NANTISSEMENT

- (A) À compter de l'envoi d'une Notification de Réalisation adressée par le Prêteur au Constituant et à l'Agent des Sûretés dans les conditions prévues dans le *Loan Agreement*, l'Agent des Sûretés, agissant en son nom et au profit des Bénéficiaires, peut procéder à la réalisation du Nantissement ou demander sa réalisation, sans avoir à exercer d'autres formes de recours auxquels les Bénéficiaires peuvent avoir droit à un autre titre et, de manière générale, peut exercer au titre du Nantissement tous les droits, actions et privilèges que la loi reconnaît aux créanciers bénéficiant d'un tel nantissement, et l'Agent des Sûretés peut ainsi poursuivre la réalisation du Nantissement conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur. En particulier, et selon les conditions prévues par l'article 104 de l'Acte Uniforme OHADA sur les Sûretés, il pourra choisir de :





- solliciter auprès de la juridiction concernée la vente forcée des Parts Sociales Nanties et des Droits Associés afin d'assurer que lui soient payées, au prix obtenu, les sommes exigibles au titre des Obligations Garanties, en priorité sur les autres créanciers, dans les conditions et limites prévues par l'article 226 de l'Acte Uniforme OHADA sur les Sûretés ;
- solliciter auprès de la juridiction concernée sa désignation en qualité d'attributaire des Parts Sociales Nanties et des Droits Associés en paiement du solde du montant dû, et conformément à l'évaluation effectuée par un expert ;
- dater le bordereau de transfert de 100% des Parts Sociales Nanties remis conformément aux stipulations de l'Article 3(C)(i) et devenir immédiatement l'attributaire direct des Parts Sociales Nanties et des Droits Associés, qui feront ensuite l'objet d'une valorisation, la valeur retenue étant celle existant au jour du transfert et déterminée par un expert désigné amiablement par les Parties et à défaut, par décision de la juridiction compétente.

- (B) La valeur desdites Parts Sociales Nanties dépassant la valeur des Obligations Garanties sera placée sur un compte-séquestre ou versée au Constituant dans les conditions mentionnées à l'article 105 de l'Acte Uniforme OHADA sur les Sûretés.
- (C) À partir de la réalisation du Nantissement, tous les Droits Associés pouvant donner lieu à un paiement sont payés directement à l'Agent des Sûretés à concurrence du montant des Obligations Garanties, le montant dépassant la valeur des Obligations Garanties étant payable au Constituant.

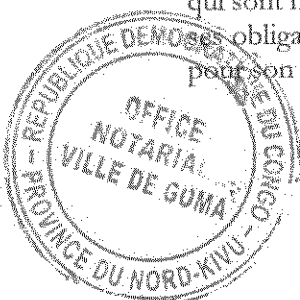
7. AFFECTATION DU PRODUIT DE REALISATION DU NANTISSEMENT

- (A) Tout produit reçu par l'Agent des Sûretés dans le cadre de la réalisation de tout ou partie du Nantissement conformément aux stipulations de l'Article 6 (*Réalisation du Nantissement*) sera affecté par l'Agent des Sûretés au paiement des Obligations Garanties à leur date d'échéance initialement convenue ou, le cas échéant, anticipée, selon les modalités et conformément aux règles d'affectation énoncées dans les Documents de Financement concernés et en particulier, le *Loan Agreement*.
- (B) Le Constituant ne sera aucunement responsable de l'affectation entre les Bénéficiaires de toute somme payée à l'Agent des Sûretés conformément aux termes de la Convention.

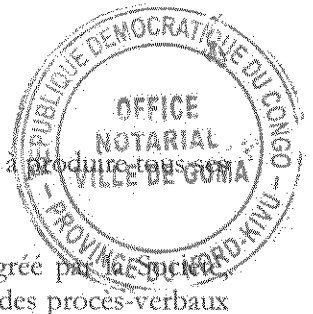
8. DÉCLARATIONS ET GARANTIES DU CONSTITUANT

8.1 Le Constituant déclare et garantit spécifiquement aux Bénéficiaires ce qui suit :

- (A) il est une société dûment immatriculée et existant valablement au regard du droit anglais ;
- (B) il a le pouvoir et la capacité requis pour conclure la Convention et exécuter ses obligations qui en découlent ;
- (C) toutes les autorisations de ses organes sociaux dûment habilités ou autres autorisations qui sont nécessaires aux fins de la conclusion de la Convention et de l'exécution de toutes obligations au titre de la Convention ont été obtenues ; et le ou les signataires ayant, pour son compte, signé la Convention sont dûment autorisés à cet effet ; de manière à ce



que le Nantissement constitue une sûreté de premier rang et continue à produire tous ses effets à tout moment pendant la Période de Garantie ;



- (D) le projet de Nantissement a été, en tant que de besoin, dûment agréé par la Société, conformément à la loi et aux statuts de la Société, ainsi qu'il résulte des procès-verbaux des délibérations des organes sociaux compétents et lesdites délibérations ont emporté agrément exprès et irrévocable (i) de l'Agent des Sûretés (agissant au profit des Bénéficiaires) et (ii) du cessionnaire ou de tout adjudicataire en cas de réalisation forcée du Nantissement ;
- (E) la Convention contient des obligations légales et valables qui lient le Constituant et ont force obligatoire à son égard et est constitutive d'un nantissement de premier rang, et sans concours, au profit des Bénéficiaires, légal et valable et garantissant les Obligations Garanties, et une fois les formalités prévues à l'Article 5 (Inscription au RCCM/Obligations Garanties) réalisées, opposable aux tiers ;
- (F) il a la pleine propriété des Parts Sociales Nanties, intégralement libérées et libres de sûretés, nantissements, droits et réclamations quels qu'ils soient (à l'exception de ceux qui se rapportent à la présente Convention) ;
- (G) les Parts Sociales Nanties représentant 33,6% du capital de la Société, ont été valablement émises et souscrites, et sont entièrement libérées, et aucun versement supplémentaire ne peut être exigé au titre de la souscription de ces Parts Sociales.

8.2 Chacune des déclarations et garanties mentionnées au présent Article 8 (*Déclarations et Garanties du Constituant*) est faite et donnée à la Date de Signature de la Convention et sera réputée réitérée par le Constituant à chaque date à laquelle les déclarations et garanties mentionnées à la Section 3. du *Loan Agreement* sont réputées être réitérées conformément aux stipulations de la Section 3. de ce même contrat, et ce, pendant toute la Période de Garantie.

9. ENGAGEMENT DU TENEUR DE REGISTRE

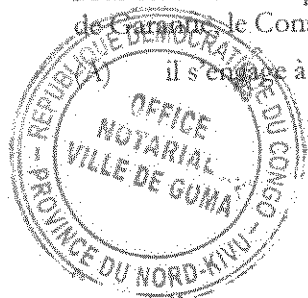
Le Teneur des Registres remettra à l'Agent des Sûretés :

- (A) au plus tard à la date d'entrée en vigueur de la Convention, l'original d'un bordereau de transfert de 100% des Parts Sociales Nanties, signé mais non daté par le Constituant au profit du/des Bénéficiaire(s) (représentés par l'Agent des Sûretés) ; et
- (B) dans les cinq (5) jours calendaires suivants la date de création du Registre des Parts Sociales, la copie certifiée du Registre des Parts Sociales portant notamment l'inscription du Nantissement.

10. ENGAGEMENTS DU CONSTITUANT

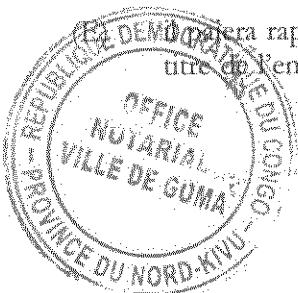
Sous réserve des stipulations du *Loan Agreement*, à la date des présentes et pendant toute la Période de Garantie, le Constituant prend irrévocablement et expressément les engagements suivants :

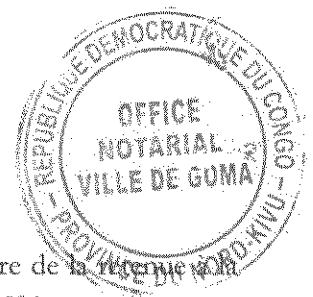
- (A) il s'engage à ne pas, sauf accord écrit de l'Agent des Sûretés :





- (i) créer ou essayer de créer ou permettre qu'existe, sur tout ou partie des Parts Sociales Nanties (ou tout droit sur celles-ci ou sur tout Droit Associé, ~~une sûreté~~ (autre qu'une sûreté créée ou dont la création est expressément autorisée par la Convention) ou un droit au profit d'un tiers, que ceux-ci soient de rang supérieur, égal ou inférieur à la sûreté créée par le Nantissement ;
 - (ii) sauf autorisation aux termes du *Loan Agreement* ou dans le cadre de l'Equity Restructuring (tel que défini dans le Loan Agreement), céder (à titre onéreux ou gratuit), transférer, demander le rachat ou disposer de toute autre manière des Parts Sociales Nanties ou de tout Droit Associé, ou, tenter ou accepter d'en disposer ainsi de quelque manière que ce soit y compris par voie d'apport, d'échange ou de fusion (autrement qu'aux termes du Nantissement), ou accorder des droits quels qu'ils soient sur les Parts Sociales Nanties ou les Droits Associés ;
 - (iii) permettre à une personne autre que le Constituant, Bruce Oti Jacques, Beyond ou l'Agent des Sûretés d'être inscrite en qualité de ou de devenir le détenteur des Parts Sociales Nanties ou titulaire des droits de vote attachés aux Parts Sociales Nanties ;
 - (iv) prendre des décisions visant à modifier les statuts de la Société en vue d'insérer dans lesdits statuts une disposition qui pourrait de quelque manière que ce soit limiter les droits des Bénéficiaires (ou y faire obstacle) au titre de la présente Convention.
- (B) sous réserve des diligences devant être effectuées par l'Agent des Sûretés aux termes de la Convention, il s'engage à obtenir toute autorisation, signer et produire tous actes et documents et, plus généralement, faire tout ce qui est nécessaire à la validité, au maintien de la validité, à l'opposabilité et à la réalisation du Nantissement ;
- (C) sauf dans le cadre de l'Equity Restructuring (tel que défini dans le Loan Agreement), il effectuera toute acquisition, souscrira ou fera souscrire pour son compte à toute augmentation de capital et à toute part sociale émise par la Société de telle sorte que les Parts Sociales Nanties représentent 100% des parts sociales et des droits de vote appartenant au Constituant ;
- (D) sauf dans le cadre de l'Equity Restructuring (tel que défini dans le Loan Agreement), il nantira en faveur de l'Agent des Sûretés les parts sociales, Droits Associés ou autres titres qui peuvent remplacer ou compléter les Parts Sociales, y compris l'ensemble des parts sociales ou autres titres de la Société dont il peut être propriétaire et qui peuvent être créés ultérieurement, entre autres, par voie de souscription, d'augmentation de capital, qu'elle suive ou non une réduction du capital social et qu'elle prenne la forme d'un apport en nature, d'une distribution de primes ou de dividendes en parts sociales, de conversion d'obligations convertibles ou échangeables contre des parts sociales dans le capital social de la Société, ou devenant de toute autre manière sa propriété, étant précisé que toute part sociale qui complète ou remplace des parts sociales existantes doit également être intégralement libérée et libre de tous privilèges ou sûretés quels qu'ils soient, afin qu'à tout moment, sauf accord écrit de l'Agent des Sûretés, le nombre de ses Parts Sociales soit égal à 33,6% du capital social et des droits de vote de la Société ;
- (E) Il paiera rapidement et, à la demande de l'Agent des Sûretés, dédommagera ce dernier au titre de l'ensemble des appels, échéances, impositions, impôts, droits, frais, taux, taxes et



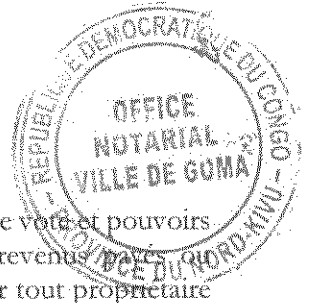


- autres paiements justifiés qui peuvent être faits ou devenir dus au titre de la retenue sur la source sur le paiement de dividendes aux bénéficiaires des Parts Sociales ;
- (F) il fera en sorte que la Société fournisse, à tout moment dans les meilleurs délais, à l'Agent des Sûretés toute information relative aux Parts Sociales Nanties à sa disposition que l'Agent des Sûretés pourrait raisonnablement demander, y compris tout rapport et compte et informera l'Agent des Sûretés de toutes les actions et réclamations importantes faites par une personne physique ou morale au titre de ses Parts Sociales Nanties et Droits Associés, et il veillera à ce que toutes les mesures de défense appropriées soient prises dans le cadre de ces actions et réclamations ;
- (G) en cas de liquidation ou de dissolution de la Société avant que toutes les Obligations Garanties aient été payées dans leur intégralité, il versera toutes les sommes qu'il pourrait percevoir dans le cadre de la liquidation ou de la dissolution de la Société au titre des créances qu'il détient sur la Société, à l'Agent des Sûretés en paiement des Obligations Garanties jusqu'au paiement intégral de toutes les Obligations Garanties ;
- (H) jusqu'au paiement intégral de toutes les Obligations Garanties, il ne fera pas valoir ses droits, obtenus directement ou par voie de compensation, privilège, demande reconventionnelle ou autrement, sur tout montant qui pourrait lui être ou serait devenu dû par la Société, à l'exception de ce qui est prévu et/ou expressément permis par le Nantissement ou le *Loan Agreement* ;
- (I) il s'engage à ne pas exercer ses droits de vote au titre des Parts Sociales Nanties d'une manière qui, raisonnablement de l'avis de l'Agent des Sûretés, serait susceptible de porter atteinte (i) à la capacité des Bénéficiaires de réaliser le Nantissement ou (ii) aux droits et prérogatives des Bénéficiaires sur les Parts Sociales Nanties et les Droits Associés ou (iii) à l'étendue ou l'efficacité de l'un quelconque des droits issus du Nantissement ;
- (J) dans les meilleurs délais à la demande de l'Agent des Sûretés, il établira (sous la forme que l'Agent des Sûretés pourra raisonnablement demander) tout document (y compris de cession, de transfert, d'hypothèque, de nantissement, d'information et d'instructions) en faveur des Bénéficiaires ou des personnes que l'Agent des Sûretés aura désignées et fera tout ce que l'Agent des Sûretés pourra raisonnablement exiger pour :
- améliorer et/ ou protéger (par inscription ou tout autre moyen) la sûreté créée ou devant être créée par la Convention (cela s'applique également en cas d'émission de nouvelles parts sociales) ;
 - faciliter la réalisation du Nantissement (en tout ou partie) et, en ce compris à ce titre, faciliter la transmission des Parts Sociales Nanties et obtenir à ce titre toute autorisation spécifique qui pourrait être requise le cas échéant ; et/ou
 - permettre l'exercice par l'Agent des Sûretés de tous pouvoirs et attributions dévolus aux Bénéficiaires ou tout autre titulaire en vertu de la présente Convention ou par la loi.

Il est précisé à toutes fins utiles qu'à compter de l'envoi d'une Notification de Réalisation adressée par le Prêteur au Constituant et à l'Agent des Sûretés dans les conditions prévues dans le *Loan Agreement* et de la réalisation du Nantissement par attribution judiciaire ou par attribution conventionnelle des Parts Sociales Nanties :

tous les dividendes ou autres revenus payés ou payables au titre des Parts Sociales Nanties devront être versés directement à l'Agent des Sûretés ; et





- (B) L'Agent des Sûretés pourra exercer (au nom des Bénéficiaires) les droits de vote et pouvoirs ou droits (y compris, notamment, les droits à dividendes ou autres revenus payables au titre des Parts Sociales Nanties) qui peuvent être exercés par tout propriétaire des Parts Sociales Nanties ou toute personne qui est le détenteur des Parts Sociales Nanties.

11. DROITS ET FRAIS

Tous les frais, droits, coûts et débours raisonnablement engagés par l'Agent des Sûretés, ou son représentant dans le cadre de la négociation, la préparation, la rédaction et la signature de la Convention et de tout avenant, et ceux engagés pour sa mise en œuvre et son exécution ainsi que ceux concernant la conservation et l'opposabilité (et notamment le renouvellement de l'inscription) du Nantissement ou l'exercice des droits de l'Agent des Sûretés au titre des présentes (et notamment la réalisation du Nantissement) seront à la charge exclusive de la Société qui s'y oblige.

12. DURÉE - MAINLEVÉE

- (A) La Convention demeurera en vigueur pendant toute la Période de Garantie.
- (B) L'Agent des Sûretés s'engage à donner mainlevée du Nantissement dans les 10 Jours Ouvrés après confirmation par le Prêteur du paiement total et irrévocable de l'ensemble des sommes dues aux Bénéficiaires au titre des Obligations Garanties, aux frais exclusifs du Constituant. À ce titre, l'Agent des Sûretés dispose de tous pouvoirs, avec faculté de se substituer un tiers, pour effectuer toutes les formalités nécessaires pour les besoins de la mainlevée du Nantissement.

13. SÛRETÉ ADDITIONNELLE – RECOURS CUMULATIFS

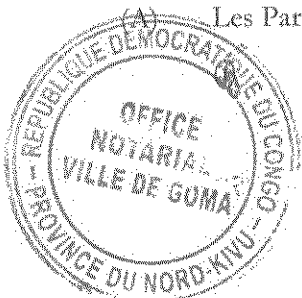
- (A) Le Nantissement n'affecte et ne pourra affecter en aucune manière la nature et l'étendue de tous engagements et de toutes garanties quelconques qui ont pu ou pourront être contractés ou consentis à l'Agent des Sûretés ou aux Bénéficiaires, selon le cas, soit par le Constituant, soit par tous tiers, et auxquels le Nantissement s'ajoute.
- (B) Tous les droits conférés à l'Agent des Sûretés par la Convention ou par tout autre document délivré en exécution ou à l'occasion de la Convention, comme les droits découlant de la loi, sont cumulatifs et pourront être exercés à tout moment.
- (C) L'Agent des Sûretés pourra exercer tout droit découlant de l'Article 6 (*Réalisation du Nantissement*) sans avoir à épuiser préalablement les recours dont les Bénéficiaires pourraient disposer par ailleurs contre le Constituant ou la Société, ou contre tout garant, ni avoir à mettre en jeu préalablement toutes autres sûretés dont les Bénéficiaires pourraient être par ailleurs titulaires.

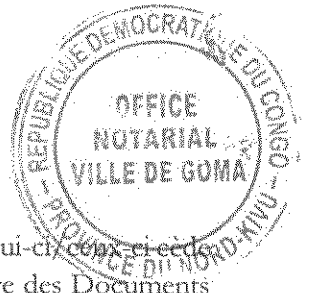
14. STIPULATIONS DIVERSES

14.1 Bénéfice de la Convention

- (A) Les Parties conviennent :

que tous les droits, privilèges, recours et options consentis, à la Date de Signature de la Convention, au(x) Bénéficiaire(s) seront de plein droit et automatiquement





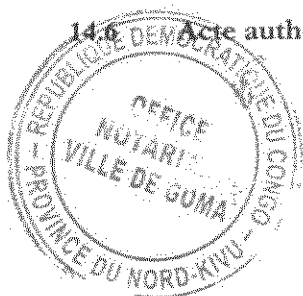
transmis et maintenus au bénéfice de toute personne à laquelle celui-ci cède ou transfère tout ou partie de ses droits et/ou obligations au titre des Documents de Financement (en quelque qualité que ce soit) et le Constituant accepte par les présentes toute réserve de l'intégralité des droits et privilèges découlant du Nantissement que le(s) Bénéficiaire(s) pourrait effectuer, au profit de cette personne en cas de transfert par voie de novation, le cas échéant ;

- (ii) plus généralement que tous les droits, privilèges, recours et options consentis au Prêteur au titre de la Convention bénéficieront de plein droit et automatiquement à toute personne devenant un Créancier Garanti en application des Documents de Financement ; et
 - (iii) que lesdites personnes seront considérées comme ayant été parties à la Convention en tant que Bénéficiaire dès sa conclusion, et toutes références aux Bénéficiaires inclura ces personnes, ce que le Constituant reconnaît expressément.
- (B) Le Nantissement garantit la parfaite exécution, le remboursement et le paiement complet et irrévocable des Obligations Garanties telles qu'éventuellement modifiées par avenants au *Loan Agreement*. Le Constituant s'engage, à la première demande de l'Agent des Sûretés et à ses propres frais, à signer tout document ou contrat nécessaire et à accomplir toutes les formalités qui, selon l'avis de l'Agent des Sûretés (agissant raisonnablement), sont nécessaires ou appropriées pour donner plein effet aux stipulations du présent article.
- 14.2 Absence de renonciation**
- La Section 12. du *Loan Agreement* s'appliquera *mutatis mutandis* à la présente Convention.
- 14.3 Invalidité d'une stipulation**
- La Section 16. du *Loan Agreement* s'appliquera *mutatis mutandis* à la présente Convention.
- 14.4 Irrévocabilité des engagements**
- La Convention est irrévocable et s'appliquera de plein droit dans la mesure où la législation applicable le permet, nonobstant :
- (A) tout renouvellement, extension ou prorogation des Documents de Financement et/ou des Obligations Garanties ;
 - (B) toute novation ou autre modification des Documents de Financement et/ou des Obligations Garanties, délai de grâce, changement de statuts du Constituant, ou procédure de règlement collectif du passif applicable au Constituant ; et
 - (C) toute nullité, irrégularité, inopposabilité ou absence de caractère exécutoire de tout ou partie des dispositions des Documents de Financement et/ou de toute autre sûreté ou document mentionné dans ou afférent à la Convention.

14.5 Modifications

La Section 12. du *Loan Agreement* s'appliquera *mutatis mutandis* à la présente Convention.

14.6 Acte authentique





Les Parties donnent mandat au porteur des présentes en vue d'accomplir les formalités d'authentification, de dépôt et d'inscription des présentes au RCCM, conformément à la loi.

15. NOTIFICATIONS

La Section 8. du *Loan Agreement* s'appliquera *mutatis mutandis* à la présente Convention.

16. LANGUE

- (A) Toute communication au titre de, ou concernant la présente Convention devra être en français.
- (B) Tout document fourni au titre de, ou concernant la présente Convention devra être :
 - (i) rédigé en français ; ou
 - (ii) s'il n'est pas rédigé en français, et si l'un quelconque des Bénéficiaires le demande, accompagné d'une traduction en français. Dans cette hypothèse, la version française prévaudra, sauf dans le cas des statuts d'une société, d'un texte légal- ou d'un autre document ayant un caractère officiel.

17. CONFIDENTIALITÉ

La Section 18. du *Loan Agreement* s'appliquera *mutatis mutandis* à la présente Convention.

18. DROIT APPLICABLE

La Convention et toute obligation non-contractuelle y afférent sont régies par le droit applicable en République Démocratique du Congo.

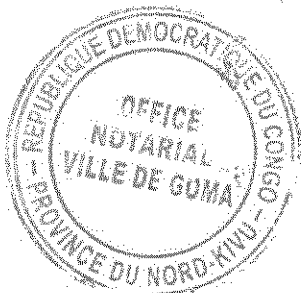
19. ATTRIBUTION DE COMPÉTENCE

La Section 11.(b) du *Loan Agreement* s'appliquera *mutatis mutandis* à la présente Convention.

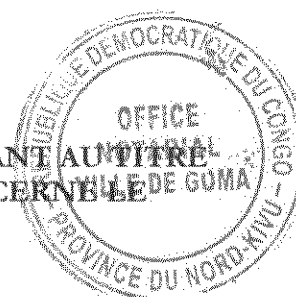
20. ÉLECTION DE DOMICILE

Sans préjudice des dispositions légales applicables, le Constituant élit irrévocablement, pour les besoins de la signification des documents judiciaires et extrajudiciaires à laquelle pourrait donner lieu toute action ou procédure mentionnée ci-dessus, domicile au siège social de la Société.

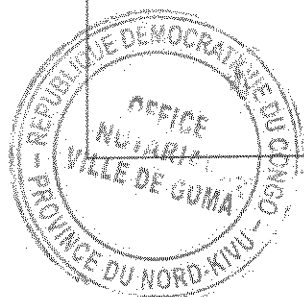
Les Parties ont, à la page de signatures figurant à la fin du présent document, signé la Convention.

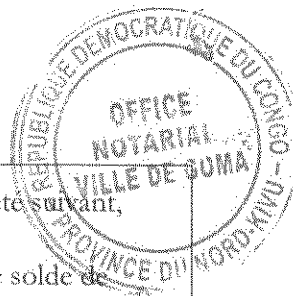


ANNEXE 1
DESCRIPTION DES OBLIGATIONS GARANTIES DU CONSTITUANT AU TITRE
DES DOCUMENTS DE FINANCEMENT POUR CE QUI CONCERNE LE
NANTISSEMENT DE PARTS SOCIALES

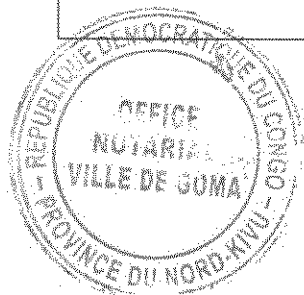


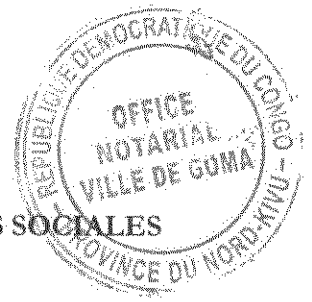
Contrat de crédit	Le <i>Loan Agreement</i>
Date de signature	9 octobre 2020
Type de financement	Crédit remboursable <i>in fine</i>
Objet du financement	Le financement de l'expansion des activités de l'Emprunteur en République Démocratique du Congo
Montant en principal	4 000 000 US Dollars (soit environ 7 860 000 000 en Francs Congolais)
Exigibilité du principal	Remboursement intégral à la <i>Maturity Date</i> .
Taux d'intérêt	Taux annuel de 12%
Exigibilité des intérêts	Correspondant pour chaque prêt à chaque <i>Interest Payment Date</i>
Intérêts de retard	Tout paiement en retard au titre du <i>Loan Agreement</i> portera intérêt à un taux annuel, ce qui correspond périodiquement à la somme de 3% au-dessus du taux d'intérêt applicable
Exigibilité des intérêts de retard	À la date que l'Agent du Crédit ou le Prêteur pourrait préciser à l'Emprunteur par notification écrite
Frais	(i) le Commitment Fee (ii) l'Origination Fee (iv) les frais liés à l'enregistrement, l'inscription et la notification des sûretés prises au titre des Security Documents ; (v) les frais des conseils juridiques et financiers ayant participé à la négociation, préparation et signature des Documents de Financement ; (vii) tous les coûts payables au Prêteur du fait de son engagement ou de la mise à disposition de chacun des Prêts au titre du <i>Loan Agreement</i>





Autres accessoires	Les sûretés issues des documents de sûreté suivant, conclus en date de ce jour : - la convention de nantissement de solde de comptes bancaires ; - la convention de cession de créance à titre de garantie ; et - la convention de gage de stocks ; (avec la Convention, les « Documents de Sûretés »).
Evaluation du montant des Obligations Garanties pour lequel la sûreté est constituée	5 000 0000 US Dollars
Date ultime de remboursement	Désigne la <i>Maturity Date</i>
Période de disponibilité	Désigne la période commençant, et incluant, la date de signature du <i>Loan Agreement</i> et se terminant dix-huit (18) mois plus tard.
Cas de défaut	Les cas de défaut listés à la Section 7. du <i>Loan Agreement</i> .
Autres documents dont sont/ou pourraient être issues des Obligations Garanties	Le <i>Loan Agreement</i> et les <i>Security Documents</i> .
Termes définis	Les termes Anglais utilisés dans cette annexe ont le sens qui leur est donné dans le <i>Loan Agreement</i>





ANNEXE 2
NOTIFICATION DU PROJET DE NANTISSEMENT DE PARTS SOCIALES

A : BBOXX CAPITAL RDC

[●]

[●]

[●]

République Démocratique du Congo

A l'attention de [●]

Par lettre recommandée avec accusé de réception

Le _____ [●]

Madame, Monsieur,

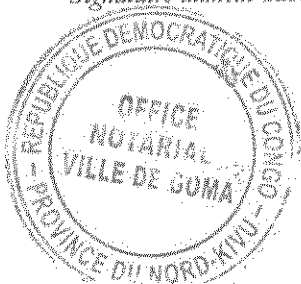
Nous vous notifions, aux termes des présentes, notre projet de nantir 100% des parts sociales que nous détenons dans votre société, à savoir [●] ([●]), au profit de [●] (« [●] »), société [●] de droit de la République Démocratique du Congo, au capital social de [●] Francs Congolais ([●] CDF), immatriculée au Registre du Commerce et du Crédit Mobilier de Kinshasa sous le numéro [●] dont le siège social est situé [●], République Démocratique du Congo, représentée par [●], en sa qualité de [●], agissant en son nom et en qualité d'agent des sûretés au profit des Bénéficiaires (tel que ce terme est défini la Convention de Nantissement). Nous vous prions de bien vouloir trouver ci-joint à cet effet une copie du projet de la convention de nantissement de parts sociales entre nous, en qualité de constituant, [●], en qualité d'agent des sûretés et BBOXX Capital RDC, en qualité de teneur des registres (la « **Convention de Nantissement** »).

PJ : Projet de Convention de Nantissement

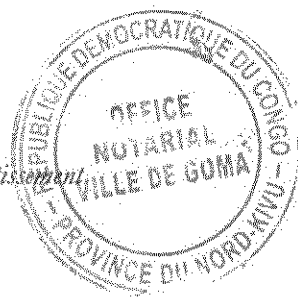
[●]

Monsieur [●]

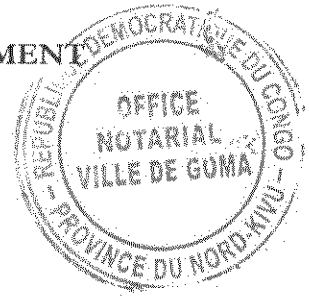
Signataire dûment habilité



Annexe
Projet de Convention de Nantissement



ANNEXE 3
NOTIFICATION DE L'AGREMENT DU NANTISSEMENT



A : [●]
[●] [●] A l'attention de [●]

Par lettre recommandée avec accusé de réception

Le _____ [●]

Monsieur,

Faisant suite à votre courrier relatif au projet de convention de nantissement (portant sur l'intégralité des parts sociales que vous détenez dans notre société (la « **Convention de Nantissement** »), à savoir [●] ([●]), au profit de [●] (« [●] »), société [●] de droit de la République Démocratique du Congo, au capital social de [●] Francs Congolais ([●] CDF), immatriculée au Registre du Commerce et du Crédit Mobilier de Kinshasa sous le numéro [●] dont le siège social est situé [●], République Démocratique du Congo, agissant en son nom et en qualité d'agent des sûretés au profit des Bénéficiaires (tel que ce terme est défini la Convention de Nantissement), nous avons l'honneur de vous informer que [●] a décidé d'approuver ce projet de Convention de Nantissement. Nous vous prions de bien vouloir trouver ci-joint à cet effet une copie du procès-verbal de la décision approuvant ledit nantissement.

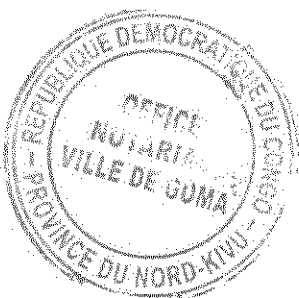
Nous avons conscience que conformément à l'article 322 de l'Acte uniforme relatif au Droit des sociétés commerciales et du GIE, le consentement donné par les Associés au projet de nantissement de parts sociales susvisé emporte agrément du ou des cessionnaires en cas de réalisation forcée des parts sociales nanties.

PJ : Procès-verbal de la décision des Associés

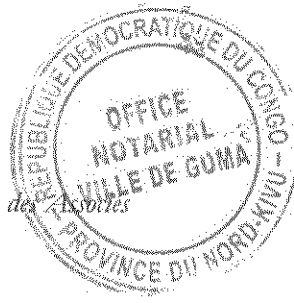
BBOXX CAPITAL RDC

Monsieur [●]

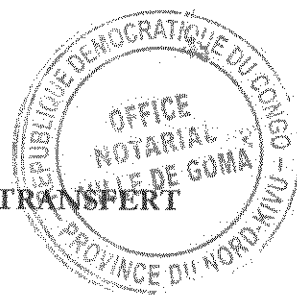
Signataire dûment habilité



Annexe
Procès-verbal de la décision des



ANNEXE 4
MODELE DE BORDEREAUX DE TRANSFERT



PAGES DE SIGNATURE

Fait à Goma, le 23 novembre 2020.

La Convention a été signée en six (6) exemplaires.



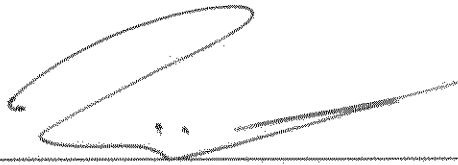
BBOXX Capital LTD

En qualité de Constituant

Représenté par : Maximilian Theodor Nelki Gopfert

Fonction : Signataire Autorisé



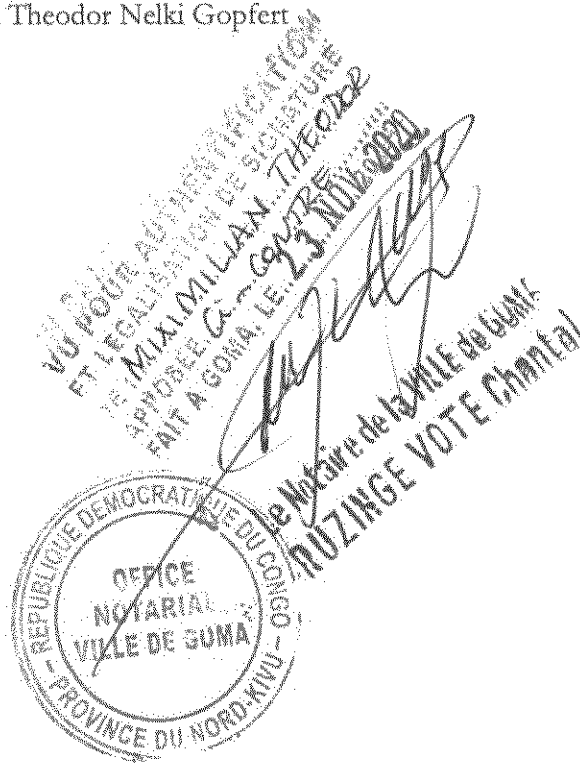


BBOXX CAPITAL RDC

En qualité de Teneur des Registres

Représentée par : Maximilian Theodor Nelki Gopfert

Fonction : Gérant





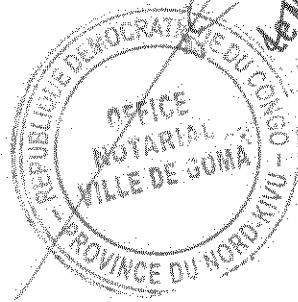
RAWBANK

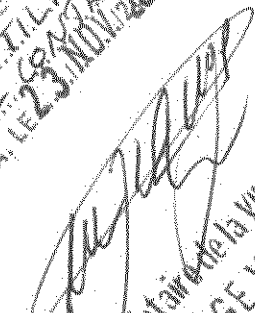
En qualité d'Agent des Sûretés

Représentée par : Didier Tilman

Fonction : Directeur Général Adjoint

VOIR POUR AUTHENTIFICATION
ET LEGALISATION DE SIGNATURE
DE L. DIDIER.....TILMAN.....
PROPOSEE.....G.....
FAIT A GOMA, LE 23 NOV 2020




Le Notaire de la VILLE de GOMA
RUZINGE VOTE Chantal