

TERM SHEET
GEDATEERD 28 MEI 2025

*Deze communicatie vormt een marketingcommunicatie. Het is geen prospectus of ander aanbiedingsdocument en vormt geen aanbieding van effecten aan het publiek in de zin van Verordening (EU) 2017/1129 (de "**Prospectusverordening**"). De hierin beschreven effecten worden alleen aangeboden aan beleggers die zich ertoe verbinden om minimaal EUR 100.000 per belegger te beleggen, in overeenstemming met artikel 1(4)(c) van de Prospectusverordening. Er is of zal geen prospectus worden goedgekeurd met betrekking tot dit aanbod. Dit aanbod is niet gericht op, en er is of zal geen actie worden ondernomen om een openbaar aanbod van de effecten toe te staan in enig rechtsgebied, met inbegrip van de Europese Economische Ruimte of het Verenigd Koninkrijk. Elke beleggingsbeslissing mag uitsluitend worden genomen op basis van het Investeringsmemorandum, de Obligatievoorwaarden en in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving. Deze mededeling is niet bedoeld voor distributie aan of gebruik door een persoon in een rechtsgebied waar een dergelijke distributie onwettig zou zijn. Personen in wiens bezit deze communicatie komt, zijn verplicht zich te informeren over dergelijke beperkingen en deze na te leven. Dit document is een Nederlandse vertaling van de term sheet dat in het Engels werd opgesteld. In geval van inconsistentie of dubbelzinnigheid tussen de Engelse versie en de Nederlandse vertaling, prevaleert de Engelse versie.*

Er is geen prospectus goedgekeurd door de Nederlandse AFM of de Belgische FSMA voor de aanbieding van de Obligaties, noch is deze vereist. Er is geen essentiële-informatiedocument (KID) opgesteld in overeenstemming met Verordening (EU) nr. 1286/2014 (de "PRIIP-verordening"), noch is deze vereist.

ENERGY BLOCKS

Met betrekking tot de

Aanbieding van open obligaties met vaste rente van 7,00%

(de AMP01 Obligaties)

Voor een maximum volume van € 5,000,000 met eindaflossing 1 juni 2030

Uitgegeven door

ABLX Finance B.V.

opgericht met beperkte aansprakelijkheid naar Nederlands recht onder registratienummer 69714304

Attention! This investment falls outside AFM supervision. No prospectus required for this activity.



ABLX Finance B.V.

JUNI 2025 – VASTRENTENDE OPEN OBLIGATIES UITGIFTE –TERM SHEET

Open Obligaties Aanbieding Initiële Obligaties 1 Juni 2025 (de "Obligatie(s)", de "Aanbieding")

Deze term sheet is alleen voor informatieve doeleinden. Het vormt geen aanbod tot verkoop, noch een uitnodiging tot aankoop van Obligaties van de Emittent, noch enig financieel of beleggingsadvies.

De volgende samenvatting bevat basisinformatie over de Obligaties. Het is niet bedoeld om volledig te zijn en het is onderhevig aan belangrijke beperkingen en uitzonderingen. Potentiële investeerders dienen daarom het Investeringsmemorandum zoals opgesteld door Energyblocks (de "Vennootschap") in zijn geheel zorgvuldig te overwegen, met inbegrip van documenten die door middel van verwijzing zijn opgenomen, alvorens een beslissing te nemen om in de Obligaties te beleggen. Voor een meer en volledig begrip van de Obligaties, met inbegrip van bepaalde definities van termen die in deze samenvatting worden gebruikt, zie het Investeringsmemorandum.

Emittent	ABLX Finance B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd in Amsterdam, Nederland en georganiseerd naar Nederlands recht. De Issuer Legal Entity Identifier (LEI): 724500M1HAI5BF46BJ31. Inschrijving in het handelsregister: 69714304.
Garant	De moedermaatschappij van de Groep en de Garant voor de Obligaties is Catena Group B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd in Amsterdam, Nederland en georganiseerd naar Nederlands recht. Inschrijving in het handelsregister: 65920937.
Primaire activiteiten van de Emittent	De missie van de Groep is het realiseren van een transitie naar het gebruik van schone energiebronnen en CO₂-reductie voor een duurzaam milieu. Het bedrijf is van plan deze missie te vervullen door het bezitten, investeren in, exploiteren en onderhouden van op het net aangesloten hernieuwbare energie, koolstofverwijdering en andere activa met een klimaatimpact. De primaire activiteiten van de Emittent zijn het financieren van de activiteiten van de Groep door middel van de uitgifte van buitenlandse schuld in verband met de activiteiten en activiteiten van de Groep. De Emittent heeft geen eigen bedrijfsactiviteiten. De Emittent heeft schuldbewijzen uitgegeven waarvan de opbrengst binnen de Groep wordt uitgeleend om de activiteiten en de activa van de Groep te financieren. De Groep ontwikkelt, investeert in en exploiteert activa voor hernieuwbare energie en aangrenzende infrastructuur in Europa. De energie die uit deze activa wordt geproduceerd, wordt verkocht op de groothandelsmarkt voor energie. De activiteit van de Groep is het bezitten en beheren van een portefeuille van energieproducerende faciliteiten die individueel of gegroepeerd worden aangehouden door verschillende juridische entiteiten, of special purpose vehicles (de "SPV" of "SPV's"). Elke SPV functioneert als een enkele operationele entiteit voor een of meer activa. Alle SPV's worden geconsolideerd in de activaportefeuille. Elke SPV draagt bij aan de Groep door middel van upstreaming van de nettowinst. SPV's kunnen volledig eigendom zijn of gezamenlijk eigendom zijn.
Aangeboden effecten	Open obligaties-uitgifte met vaste rente 7,00 procent en een totale hoofdsom van € 5.000.000 verdeeld in obligaties in de gespecificeerde coupure van € 5.000,00. De Emittent kan van tijd tot tijd een reeks obligaties uitgeven en elke nieuwe reeks obligaties zal in alle opzichten dezelfde voorwaarden hebben (met uitzondering van de datum van uitgifte en de uitgifteprijs) als de uitstaande obligaties. Nieuwe obligaties (de "Bijkomende Obligaties") die worden uitgegeven, zullen samen met alle uitstaande obligaties (Initiële en Aanvullende Obligaties) worden geconsolideerd en één enkele reeks obligaties vormen.
Initiële Uitgiftedatum	De uitgiftedatum voor de Initiële Obligaties (de "Initiële Uitgiftedatum") is 1 juni 2025.
Volume Aanbieding	De uitgifte van obligaties (de Initiële Obligaties) met een totale hoofdsom van € 5.000.000,00. De Obligaties vormen één enkele uitgifte van een Reeks Obligaties. Na de Initiële Uitgifte worden geen Aanvullende Obligaties uitgegeven onder de AMP01 Obligatie-uitgifte. Het minimale investeringsbedrag is € 100.000,00 of 20 Obligaties per aanbieding per belegger.
Aanbiedingsprijs	De aanbiedingsprijs voor de initiële obligaties is 100,00%.

Structuur van de Aanbieding	Onderhandse plaatsing van schuld.
Vorm	Gedematerialiseerde obligaties, uitgedrukt in euro en geregistreerd op een blockchain als security tokens.
Rentebetalingen	De rentebetalingen zijn verschuldigd per kwartaal, op 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december van elk jaar ("Rentebetalingsdata" en elke overeenkomstige driemaandelijke rentebetalingsperiode, een "Renteperiode"). Als de geplande Rentebetalingsdatum valt op een dag die geen Werkdag is, wordt een dergelijke Rentebetalingsdatum uitgesteld tot de volgende Werkdag. De eerste rentebetalingsdatum is 30 juni 2025. De rente wordt berekend volgens de 30/360-methode voor de berekening van de rente.
Aflossing op de vervaldatum	De Obligaties vervallen volledig, onder voorbehoud van enige aankoop door de Emittent of vervroegde aflossing van de Obligaties, onder voorbehoud van bepaalde put- of calloptierechten en vervroegde terugbetalingsprijzen, maar niet later dan de Eindvervaldatum.
Eindvervaldatum	De vervaldatum waarop de obligaties volledig zullen worden afgeschreven, zijnde 1 juni 2030 (de "Vervaldatum").
Call optie	De Emittent kan de uitstaande Obligaties geheel of gedeeltelijk verschuldigd verklaren en terugbetalen op de datum die in een kennisgeving van beëindiging is vermeld. Een dergelijke aflossing tegen een vervroegd aflossingsbedrag van • 102,00% van de hoofdsom in de periode 1 juni 2025 (inclusief) tot en met 1 juni 2026 (exclusief) • 101,50% van de hoofdsom in de periode 1 juni 2026 (inclusief) tot en met 1 juni 2027 (exclusief) • 101,00% van de hoofdsom in de periode 1 juni 2027 (inclusief) tot en met 1 juni 2028 (exclusief) • 100,50% van de hoofdsom in de periode 1 juni 2028 (inclusief) tot en met 1 juni 2029 (exclusief) • 100,25% van de hoofdsom in de periode 1 juni 2029 (inclusief) tot en met 1 juni 2030 (exclusief)
Put optie	In geval van controlewijziging hebben de obligatiehouders het recht, maar niet de verplichting, om terugbetaling of – naar keuze van de Emittent – de gehele of gedeeltelijke terugkoop van hun Obligaties te eisen door de Emittent of door een derde partij op verzoek van de Emittent.
Belasting- of boekhoudgebeurtenis voor vervroegde aflossing	Indien aan de Emittent een advies is uitgebracht waarin staat, als gevolg van een wijziging in de wet- of regelgeving of de interpretatie ervan, dat het regime waaraan de Obligaties zijn onderworpen, de behandeling van betalingen of de behandeling van de Obligaties in de geconsolideerde balans van de Emittent wijzigt, kan de Emittent op elk moment, naar eigen goeddunken, terugbetalen. de overige Obligaties geheel maar niet gedeeltelijk tegen de hoofdsom daarvan plus onbetaalde rente.
Opruimen	Indien 85% of meer van het totale totaal uitstaande nominale bedrag van de Obligaties is afgelost of teruggekocht, kan de Emittent op elk moment, naar eigen goeddunken, de resterende Obligaties geheel maar niet gedeeltelijk terugbetalen tegen de hoofdsom ervan vermeerderd met onbetaalde rente.
Status van de Obligaties	De Obligaties vormen directe, algemene, onvoorwaardelijke en ongedekte verplichtingen van de Emittent, en zullen te allen tijde op gelijke voet staan met alle directe, onvoorwaardelijke en ongedekte verplichtingen van de Emittent zonder enige voorkeur daaronder, met uitzondering van de verplichtingen die wettelijk verplicht de voorkeur genieten. Voor alle duidelijkheid: de Obligaties zullen achtergesteld zijn bij schulden die van tijd tot tijd door banken worden verstrekt op het niveau van de dochterondernemingen van de Vennootschap die activa aanhouden.
Zekerheid voor de Obligaties	De obligaties zullen ongedekt zijn. De activa van de dochterondernemingen die activa aanhouden, worden verpand aan de bank die niet-achtergestelde gedekte schulden verstrekt tegen de aangehouden activa. Bijgevolg worden de Obligaties structureel achtergesteld ten opzichte van bestaande en toekomstige niet-achtergestelde gedekte schulden op het niveau van de eventuele operationele dochterondernemingen. De Garant zal echter financiële steun verlenen aan de Emittent voor de nakoming van de verplichtingen die voortvloeien uit de uitgifte van de Obligaties door middel van een garantie.
Garantie	De Garant verbindt zich ertoe een positief vermogen te behouden en ondersteuning te bieden voor voldoende liquiditeit in de Emittent. De Garantie vormt een onherroepelijke en onvoorwaardelijke garantie van de Garant ten aanzien van de Emittent.

Vennootschap

ABLX Holding B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd in Amsterdam, Nederland en opgericht naar Nederlands recht, met inbegrip van haar huidige en toekomstige dochterondernemingen, handelend onder de handelsnaam Energyblocks. Energyblocks is een bedrijf voor hernieuwbare energie, met een expertise die de gehele levenscyclus van energiesystemen en de decentrale distributie van reële activa bestrijkt. De Vennootschap investeert met name in en houdt investeringen in zonne-PV- en windprojecten, batterijtechnologie en groene waterstof, die al dan niet functioneren als één energieproductiesysteem. Het bedrijf is voornamelijk actief in Nederland, het Verenigd Koninkrijk en de DACH-regio en heeft uitgebreide ervaring in het ontwikkelen, investeren en beheren van productiefaciliteiten voor hernieuwbare energie. Daarnaast heeft het bedrijf ervaring in aangrenzende duurzame industrieën zoals schoon transport, koolstofverwijdering, vastlegging en de bio-economie. Het management van het bedrijf combineert ervaring uit de markten voor hernieuwbare energie, investment banking en financiële technologie. De Vennootschap zal samen met haar dochterondernemingen opereren als één enkele entiteit.

**Beperkingen op
overdraagbaarheid**

De overdracht van Obligaties kan worden beperkt onder de toepasselijke wetgeving en de Servicevoorwaarden van de Vennootschap en de kwalificerende vereisten voor de aankoop van Obligaties zoals vermeld, en zoals van tijd tot tijd gewijzigd of vernieuwd daarin. Beleggers zullen verplicht zijn om een account aan te maken bij de Emittent voor onder andere KYC-doeleinden. Beleggers worden gevalideerd met een paspoort of een identiteitsbewijs voor toelating tot de systemen van het bedrijf. De overdracht van Obligaties aan personen die zich bevinden of woonachtig zijn in, burgers zijn van, of een geregistreerd adres hebben in andere rechtsgebieden dan Nederland, kan bovendien onderworpen zijn aan specifieke regelgeving of beperkingen volgens hun effectenwetgeving.

**Gebruik van de
opbrengsten**

De Emittent zal de netto-opbrengsten van het aanbod van de Obligaties, verminderd met de kosten en uitgaven gemaakt in verband met de uitgifte van de Obligaties, gebruiken voor algemene en zakelijke doeleinden van de Groep, met inbegrip van de financiering van werkkapitaal, operationele en kapitaaluitgaven, de (her)financiering van intercompany leningen en externe schulden en de (her)financiering van de operationele dochterondernemingen van de Groep die operationele activa aanhouden. De Emittent zal flexibel zijn bij het toepassen van de netto-opbrengsten van het aanbod en kan de toewijzing van deze opbrengsten wijzigen als gevolg van bepaalde onvoorziene omstandigheden, op voorwaarde dat ten minste 75% van de netto-opbrengsten zal worden toegewezen aan de financiering van de bestaande activa van de Groep, activa in ontwikkeling of activa-acquisities. Elke Tap Issue geeft de toewijzing van het gebruik van de netto-opbrengst aan volgens een Tap Issue Addendum. Obligatiehouders zullen geen directe invloed hebben op beslissingen over de aanwending van de netto-opbrengst van de aanbidding. De netto-opbrengsten zullen worden geleend van de Emittent, intercompany binnen de Groep, door verschillende directe en indirecte dochterondernemingen en verbonden ondernemingen van de Vennootschap. Elke dergelijke intercompany-lening is ongedekt en achtergesteld bij niet-achtergestelde gedekte of op activa gebaseerde schulden bij die dochteronderneming en heeft een renteopslag op de coupon van de Obligaties, wat de minimale referentierente voor de leningen is. De looptijd van leningen kan variëren afhankelijk van het specifieke financieringsdoel van de intercompany-leningen.

**Afzonderlijke obligatie-
uitgiften**

De Emittent heeft twee afzonderlijke tokenized obligatie-uitgiften uitstaan met, op de datum van deze term sheet, een totale hoofdsom van EUR 1.205.900 (de PWR02 en PWR03 obligaties). De PWR02 en PWR03 Obligaties vervallen in april 2027. De Emittent kan nieuwe en bijkomende obligaties uitgeven. Voor alle duidelijkheid, de Emittent geeft voortdurend bijkomende obligaties uit in verband met de PWR03 Obligaties (aan particuliere beleggers), en kan nieuwe obligaties uitgeven, en tranches in het kader daarvan, elk een afzonderlijke uitgifte van PWR Obligaties. Elk van de extra en nieuwe obligatie-uitgiften staat op gelijke voet.

**Overige
financieringsregelingen**

De Vennootschap behoudt zich het recht voor om zonder enige (voorafgaande) toestemming (bank)financiering op te halen in of meer gevallen op zakelijke basis om de vaste activa van haar operationele dochterondernemingen te (her)financieren. In verband daarmee kan de actief-werkende dochtervennootschap zekerheidsrechten vestigen, zoals een pandrecht of hypotheek op de vaste activa of de aandelen van haar materiële dochtervennootschappen, ten gunste van partijen die de vaste activa (her)financieren.

Negatieve belofte	Zolang er Obligaties uitstaan, stemt de Emittent ermee in om geen zekerheidsrechten toe te kennen, of toe te staan te bestaan, anders dan een Toegestaan Zekerheidsrecht, op enige of alle van haar huidige of toekomstige bedrijfsvoering, activa of inkomsten, als zekerheid voor huidige of toekomstige kapitaalmarktschulden ten aanzien van een derde partij.
Toegestane zekerheidsbelangen	Toegestane zekerheidsrechten zijn alle zekerheidsrechten die aan een financiële instelling worden toegekend en • van rechtswege ontstaat; • zijn gecreëerd met als enig doel alle Obligaties te herfinancieren; of • worden verleend ter waarborging van schulden in het kader van de normale bedrijfsvoering, zoals rekening-courantkredieten.
Wanbetaling	De voorwaarden van de Obligaties bevatten onder meer de volgende beëindigingsrechten: • de Emittent nalaat de hoofdsom of rente of enig ander bedrag met betrekking tot de Obligaties te betalen, of de Garant nalaat enig bedrag met betrekking tot de Garantie te betalen binnen 30 dagen na de relevante vervaldag; • de Emittent niet voldoet aan de hoofdsom van deze Obligaties of betalingsverplichtingen van andere leningen voor een bedrag van ten minste EUR 500.000,00 in totaal (Cross-Default) binnen 90 dagen vanaf de betreffende Vervaldatum; • de Emittent schort alle betalingen in het algemeen op of kondigt onvermogen aan om te betalen; • een bevoegde rechtbank een insolventieprocedure tegen de Emittent is gestart en de procedure niet is geannuleerd of opgeschort binnen 60 dagen na de aanvang, of de Emittent heeft zelf een dergelijke insolventieprocedure aangevraagd of de betalingen stopgezet of een schikking aangeboden of uitgevoerd met betrekking tot al zijn schuldeisers; • de Emittent in liquidatie gaat, tenzij een dergelijke liquidatie plaatsvindt in verband met een fusie, consolidatie of een andere vorm van bedrijfscombinatie met een andere onderneming en deze onderneming alle verplichtingen van de Emittent onder deze Algemene Voorwaarden heeft overgenomen; • de Emittent voldoet niet aan haar in het kader van een wijziging in de controle over de Emittent.
Kredietbeoordeling	De Obligaties en de Emittent hebben geen kredietbeoordeling die is goedgekeurd door een ratingbureau, en de Emittent heeft geen toekomstplannen om een kredietbeoordeling aan te vragen voor de Obligaties, de Emittent of andere groepsmaatschappijen.
Inschrijving	Aankopen van het aanbod zijn enkel mogelijk op het Lanceerplatform van de Emittent, nadat de Obligaties aankoopbaar zijn geworden en voor de duur van de Obligaties die in een uitgifte worden aangeboden, beschikbaar zijn. De emittent kan naar eigen goeddunken beleggers weigeren, het aantal uitgegeven obligaties wijzigen of de inschrijvingsperiode verlengen of verkorten. Het aankoopproces vindt plaats via de Launch Pad my.energyblocks.nl .
Betaling en levering	Beleggers kunnen obligaties rechtstreeks kopen op het lanceerplatform van het bedrijf. De levering van de digitale obligaties vindt plaats op de blockchain-accounts van de belegger nadat de betaling is geverifieerd. Betalingen van rente en aflossing van obligaties worden rechtstreeks door de Emittent aan de beleggers op hun bankrekeningen betaald. Insert
Kosten	De Emittent zal kosten maken in verband met de initiële uitgifte en het beheer van de Obligaties. De Emittent heeft het recht om dergelijke kosten rechtstreeks toe te wijzen en vervolgens aan te rekenen aan de toepasselijke reeks obligaties. De Emittent kan dergelijke kosten recupereren in de prijs voor de aankoop of verkoop van de Obligaties. Bij het kopen of verkopen van de Obligaties kunnen beleggers worden verplicht om transactiekosten te betalen in verband met het aangaan van transacties op de blockchain.
Risk Factors	<i>Belangrijkste risico's met betrekking tot de Vennootschap</i> Beleggers zijn blootgesteld aan bepaalde risico's die verband houden met de activiteiten van de emittent. Een dergelijk risico kan de financiële resultaten en prestaties van de Emittent beïnvloeden.

- De groei van het bedrijf is mogelijk niet duurzaam. De toekomstige groei van het bedrijf is in grote mate afhankelijk van een aantal trends en het opleggen van regelgeving en beleid. Een stagnatie van deze trends of de implementatie van regelgeving en beleid kan een wezenlijk nadelig effect hebben op de activiteiten, de bedrijfsresultaten, de financiële toestand en de vooruitzichten van het bedrijf.
- De groei van het bedrijf hangt af van de ontwikkeling van de markten voor hernieuwbare energie in Europa en het vermogen om hernieuwbare energie en ondersteunende faciliteiten te ontwikkelen en te verwerven. Als de beschikbaarheid van levensvatbare faciliteiten lager is dan verwacht, zal dit een wezenlijk negatief effect hebben op de activiteiten van het bedrijf, de bedrijfsresultaten, de financiële toestand en de vooruitzichten.
- Het bedrijf is actief in markten die zeer concurrerend zijn. Dit kan leiden tot lagere marges of tot een verlies van of tragere groei en kan dus een wezenlijk nadelig effect hebben op de activiteiten, de bedrijfsresultaten, de financiële toestand en de vooruitzichten van het bedrijf.
- Het bedrijf is onderhevig aan verschillende marktspecifieke risico's met betrekking tot de markten waarin het actief is en verwacht uit te breiden, en als deze risico's zich voordoen, kunnen ze een negatief effect hebben op het bedrijf, onder andere, maar niet beperkt tot, marktprijsmechanismen, prijsvolatiliteit, overheidssubsidies, Europese en lokale regelgeving en concurrentie van alternatieve (en gevestigde) technologieën.
- De prestaties en winstpositie van de onderneming zijn in grote mate afhankelijk van de prestaties van de onderliggende energieproducerende faciliteiten. De prestaties van deze faciliteiten zijn afhankelijk van de meteorologische omstandigheden (bijv. periode van zonneschijn, zonnestraling, seizoen, windsnelheden enz.) die per locatie verschillen. Bovendien kunnen de prestaties worden beïnvloed door onderbrekingen zoals inperking of algemene technische prestaties, of calamiteiten op de locaties van de faciliteiten. Deze omstandigheden kunnen een negatief effect hebben op de activiteiten, het bedrijfsresultaat, de financiële omstandigheden en de vooruitzichten van het bedrijf.
- Een aanzienlijk deel van de inkomsten van de onderneming is afhankelijk van de ontwikkeling van strategische partnerschappen. Als deze partnerschappen minder succesvol zijn of hun strategie wijzigen, kan dit leiden tot een lagere groei of zelfs tot het verlies van omzet voor het bedrijf en kan dit dus een wezenlijk nadelig effect hebben op de activiteiten van het bedrijf, de bedrijfsresultaten, de financiële toestand en de vooruitzichten.
- Het is mogelijk dat het bedrijf niet in staat is om zijn groeistrategie van investeren in een pan-Europees netwerk van schone energie-infrastructuur met succes uit te voeren, wat een wezenlijk nadelig effect kan hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten, financiële omstandigheden en vooruitzichten van het bedrijf.
- Verstoring van de aanbiederingssoftware van het bedrijf kan ertoe leiden dat beleggers geen gebruik kunnen maken van de tokendistributiediensten van het bedrijf, wat een wezenlijk nadelig effect kan hebben op de activiteiten van het bedrijf, de bedrijfsresultaten, de financiële toestand en de vooruitzichten.
- Het is mogelijk dat de Vennootschap niet in staat is om aanvullende financiering te verkrijgen om de voortzetting van haar normale bedrijfsactiviteiten te verzekeren en haar groeistrategie uit te voeren. Het niet kunnen implementeren van de groeistrategie kan een wezenlijk nadelig effect hebben op het bedrijf, de bedrijfsresultaten, de financiële toestand en de vooruitzichten.
- Het bedrijf heeft een beperkte geschiedenis van operationele gegevens en er kan geen garantie worden gegeven over de toekomstige winstgevendheid.

Voornaamste risico's verbonden aan de Obligaties en de Aanbieding

Een belegging in de Obligaties brengt bepaalde risico's met zich mee die verband houden met de kenmerken, de specificaties en het type van de Obligaties die kunnen leiden tot aanzienlijke of volledige verliezen die de Obligatiehouders zouden moeten dragen in het geval van de verkoop van hun Obligaties of met betrekking tot het ontvangen van rentebetalingen en de terugbetaling van de hoofdsom. Die risico's omvatten onder meer het volgende:

- De Emittent is een financieringsmaatschappij zonder materiële, directe bedrijfsactiviteiten. De belangrijkste activa van de Emittent zijn intercompany-leningen die hij rechtstreeks aanhoudt in de operationele dochterondernemingen van de Onderneming. Als gevolg hiervan is de Emittent afhankelijk van deze leningen en bijbehorende betalingen van deze dochterondernemingen om de middelen te genereren die nodig zijn om aan zijn financiële verplichtingen te voldoen, met inbegrip van de betaling van rente.
- De Obligaties zijn financiële instrumenten en zijn mogelijk niet voor alle beleggers een geschikte belegging.

- De vorderingen van de Obligatiehouders zijn feitelijk achtergesteld ten opzichte van de vorderingen van niet-achtergestelde gedekte schulden die op het niveau van de operationele dochterondernemingen zijn aangegaan.
- Er kan geen garantie worden gegeven dat de prijs van de Obligaties niet zal dalen als gevolg van wijzigingen in de huidige credit spread en/of rentevoeten op de kapitaalmarkten (marktrente), aangezien de marktrente fluctueert.
- De Obligaties zijn effecten met een lange looptijd en de Emittent is niet verplicht om terug te betalen of terug te kopen vóór de Vervaldatum. Obligatiehouders hebben niet het recht om de terugbetaling van de Obligaties te eisen (tenzij in het geval van een Verandering van Eigendom) en de Obligaties zullen slechts tussentijds opeisbaar worden in bepaalde omstandigheden met betrekking tot wanbetaling en een liquidatie van de Emittent, of opties voor vervroegde terugbetaling.
- De Obligaties kunnen worden afgelost naar keuze van de Emittent, in geval van een minimale uitstaande hoofdsom of als gevolg van een Belastinggebeurtenis of Boekhoudkundige Gebeurtenis, of wanneer de Emittent kiest voor een vervroegde terugbetaling, en dergelijke terugbetalingsrechten kunnen de marktwaarde van de Obligaties beïnvloeden.
- De Obligaties zijn beperkt verhandelbaar en hebben bepaalde overdrachtsbeperkingen. De Obligaties zijn niet genoteerd voor verhandeling op een gereguleerde markt, multilaterale handelsfaciliteit of georganiseerde handelsfaciliteit, wat de liquiditeit en verhandelbaarheid van de Obligaties kan beïnvloeden. Het is mogelijk dat de Obligaties niet op een wenselijk moment worden verkocht en dergelijke handelsbeperkingen kunnen de waarde van de Obligaties beïnvloeden.
- De Obligaties worden uitgegeven, aangeboden en onderhouden via de pagina's voor investeursrelaties van de Vennootschap my.energyblocks.nl. Verstoring in het aanbiddingssysteem, dat is geïntegreerd met de beleggerspagina's, of in de interactie van het systeem met externe software en serviceproviders kan ertoe leiden dat investeurs geen gebruik kunnen maken van de diensten van het bedrijf. Storingen in de software kunnen leiden tot onjuiste prijzen of onjuiste betaling van rente en kunnen leiden tot een slechte beleggerservaring. Verstoringen en storingen in de software kunnen een wezenlijk nadelig effect hebben op de activiteiten, de bedrijfsresultaten, de financiële toestand en de reputatie van het bedrijf.

Toepasselijk recht

Nederlands recht, dat is het recht dat rechtstreeks van toepassing is in Nederland, zijnde het deel van het Koninkrijk der Nederlanden dat in Europa is gevestigd.