



ABLX Finance B.V.
Besloten vennootschap
Joan Muyskenweg 22
1096 CJ Amsterdam Nederland
Registratienummer: 69714304
LEI code: 724500M1HAI5BF46BJ31

INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN OBLIGATIES DOOR ABLX FINANCE BV

Dit document is opgesteld door ABLX Finance B.V. ("Energyblocks").

*Uitgevende instelling: **ABLX FINANCE B.V.**
Garant: **CATENA GROUP B.V.***

*EVENEENS HANDELEND ONDER DE NAAM **ENERGYBLOCKS***

**DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH
GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.**

PUBLICATIE DATUM: VRIJDAG 20 DECEMBER 2024 (LAATSTE AANPASSING 9 FEBRUARI 2026)

**WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING GEHEEL OF
GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN.**

**DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD: DE BELEGGER LOOPT HET
RISICO GROTE PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE
VERKOPEN INDIEN HIJ DAT ZOU WENSEN.**

Deel I - Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieding

Waarschuwing: Beleggen in de obligaties brengt aanzienlijke risico's met zich mee. De belangrijkste risico's hebben betrekking op de **Obligaties** zelf, de **Garant** (Catena Group bv), de **Emittent** (ABLX Finance bv) en de onderneming als geheel, handelend onder de naam Energyblocks (de **Onderneming**), evenals de sector waarin zij actief is of wil worden. Deze risico's zijn niet volledig voorspelbaar en de lijst is niet uitputtend; andere risico's kunnen zich voordoen of op dit moment niet voorzien zijn. Beleggers moeten zorgvuldig beoordelen of een investering in de obligaties passend is voor hun persoonlijke situatie. Kandidaat-beleggers worden aangemoedigd om alle informatie te bestuderen die door de Onderneming ter beschikking wordt gesteld met het oog op het doen van een belegging in de Obligaties, ondermeer het Investment Memorandum gedateerd 25 november 2024. Deze verwijzing dient nadrukkelijk niet ter vervanging van informatie die in deze Informatienota is opgenomen, of wettelijk opgenomen dient te zijn. Bovendien moeten potentiële beleggers hun financiële, juridische en fiscale adviseurs raadplegen om de risico's die gepaard gaan met een belegging in de aangeboden obligaties zorgvuldig te beoordelen.

A. Voornaamste risico's die specifiek zijn voor de Onderneming, uitgevende instelling of de sector
Beleggers worden blootgesteld aan bepaalde risico's die verband houden met de activiteiten van het bedrijf. Een dergelijk risico kan van invloed zijn op de financiële resultaten en prestaties van de Onderneming en de Emittent.

- De groei van het bedrijf is mogelijk niet duurzaam. De toekomstige groei van de onderneming is voor een groot deel 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, de bedrijfsresultaten, de financiële toestand en de vooruitzichten van het bedrijf.
- De onderneming 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, bedrijfsresultaten, financiële toestand en 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 mochten deze risico's zich voordoen, dan 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 voor een groot deel afhankelijk van de prestaties van de onderliggende energieproducerende faciliteiten. De prestaties van deze faciliteiten zijn afhankelijk van meteorologische omstandigheden (bijv. periode van zonneschijn, zonnestraling, seizoenen, windsnelheden enz.) die per locatie verschillen. Bovendien kunnen de prestaties worden beïnvloed door onderbrekingen zoals inperking of algehele technische prestaties, of calamiteiten op de locaties van de faciliteiten. Deze omstandigheden kunnen een nadelig effect hebben op de activiteiten, het bedrijfsresultaat, de financiële omstandigheden en de vooruitzichten van het bedrijf.
- Een aanzienlijk deel van de inkomsten van het bedrijf 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 het verlies van omzet voor het bedrijf en kan dit dus een wezenlijk nadelig effect hebben op de activiteiten, de bedrijfsresultaten, de financiële toestand en de vooruitzichten van het bedrijf.
- Het is mogelijk dat het bedrijf niet in staat is om zijn groeistrategie om te investeren in een pan-Europees netwerk van infrastructuur voor schone energie met succes uit te voeren, wat een wezenlijk nadelig effect zou kunnen hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten, financiële omstandigheden en vooruitzichten van het bedrijf.
- De Groep is afhankelijk van de uitbreiding van haar portfolio en projectpijplijn, die wordt geconfronteerd met onzekerheden door vertragingen in regelgeving, de beschikbaarheid van haalbare projecten, stijgende kosten, concurrentie en fouten bij due diligence. Omdat de opbrengsten van de obligaties bedoeld zijn om een deel van de ontwikkeling en overnames te financieren, creëren deze risico's onzekerheid over de vraag of de middelen effectief kunnen worden ingezet en de verwachte opbrengsten kunnen genereren.
- Verstoring van de aanbiederingssoftware van het bedrijf kan ertoe leiden dat beleggers geen gebruik kunnen maken van de distributiediensten van het bedrijf, wat een wezenlijk nadelig effect kan hebben op de activiteiten, bedrijfsresultaten, financiële toestand en vooruitzichten van het bedrijf.
- Het is mogelijk dat de Onderneming niet in staat is om aanvullende financiering te verkrijgen om de voortzetting van haar normale bedrijfsactiviteiten veilig te stellen en haar groeistrategie uit te voeren. Het niet kunnen uitvoeren van de groeistrategie kan een wezenlijk nadelig effect hebben op de activiteiten, de bedrijfsresultaten, de financiële toestand en de vooruitzichten.
- Het kan zijn dat het bedrijf in de toekomst een bijzondere waardevermindering moet ondergaan van de materiële activa op haar balans.
- Het bedrijf heeft een beperkte geschiedenis van operationele gegevens en er kan geen garantie worden gegeven voor toekomstige winstgevendheid.

B. Voornaamste risico's die specifiek zijn voor de effecten

Een belegging in de Obligaties brengt bepaalde risico's met zich mee die verband houden met de kenmerken, de specificatie en het type van de Obligaties en die kunnen leiden tot aanzienlijke of totale verliezen die de Obligatiehouders zouden moeten dragen in geval van verkoop van hun Obligaties of met betrekking tot het ontvangen van rentebetalingen en terugbetaling van de hoofdsom. Deze risico's omvatten en 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. Dit heeft eveneens invloed op de terugbetalingscapaciteit van de Emittent indien de aflossingen uit intercompany leningen door de dochterondernemingen niet gedaan kunnen worden en herfinanciering van de obligaties niet mogelijk is. De ingezamelde gelden zullen ook gebruikt kunnen worden voor andere doeleinden (zie Deel IV B), waaronder ontwikkelkosten, die maar onrechtstreeks zullen bijdragen tot de capaciteit van de Emittent om rente te betalen en de nominale waarde terug te betalen. De Emittent is tot nu toe echter altijd in staat geweest om zijn obligaties terug te betalen.

- De vorderingen van de Obligatiehouders zijn in feite achtergesteld ten opzichte van de vorderingen van senior gedekte schulden die zijn aangegaan op het niveau van de operationele dochterondernemingen. De Obligaties zijn structureel achtergesteld ten opzichte van bankleningen op het niveau van de dochterondernemingen van de groep, wat betekent dat bij insolventie van een project of de groep, eerst bankleningen die door de activa zijn gedekt, worden afgelost. Intercompany-financieringen van de Emittent aan die dochterondernemingen worden pas na de banken afgelost. Met deze middelen worden de Obligaties afgelost door de Emittent, gelijkelijk ongeacht de uitgiftedatum. Beleggers kunnen hun investering mogelijk niet volledig terugkrijgen als de groep of haar projecten insolvent worden, aangezien de Obligaties in structurele zin achtergesteld zijn bij de gedekte bankleningen.
- Indien de ingezamelde bedragen ontoereikend blijken te zijn om de aanvraag te financieren zoals vermeld in Deel IV B, kan de Onderneming besluiten een beroep te doen op andere externe financieringsbronnen. De verwachting is dat dit grotendeels zou gebeuren door nieuwe obligaties uit te geven die evenzeer achtergesteld zullen zijn en enkel een hogere rente zouden bieden als de Obligaties indien vereist door marktomstandigheden, maar dit zou ook kunnen gebeuren door de uitgifte van nieuwe aandelen of certificaten door activa-houdende dochterondernemingen of door bancaire financieringen die aangetrokken zouden worden door de activa-houdende dochterondernemingen.
- Er bestaat een potentieel belangenconflict tussen de Emittent die als schuldeiser optreedt jegens groepsondernemingen, en de houdstermaatschappijen die optreden als aandeelhouder van diezelfde ondernemingen. Dit schept spanning tussen de plicht van de emittent tegenover obligatiehouders om terugbetaling veilig te stellen en het belang van de aandeelhouder om het eigen vermogen te maximaliseren, wat kan leiden tot beslissingen die nadelig zijn voor de obligatiehouders.
- Er kan geen garantie worden gegeven dat de prijs van de Obligaties niet zal dalen als gevolg van veranderingen in de actuele kredietspread en/of rentevoeten op de kapitaalmarkten (marktrente), aangezien de marktrente fluctueert.
- De Obligaties zijn langlopende effecten en de Emittent is niet verplicht om vóór de Vervaldag terug te betalen of terug te kopen. 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 alleen tussentijds opeisbaar worden in bepaalde omstandigheden die verband houden met wanbetaling en een liquidatie van de Emittent, of opties voor vervroegde terugbetaling.
- De Obligaties worden geregistreerd op de blockchain en beheerd via het platform van de onderneming, maar beleggers zijn zelf verantwoordelijk voor het veilig bewaren van hun privésleutels. Verlies, diefstal of misbruik van deze sleutels kan leiden tot verlies van toegang tot de obligaties. Hoewel de uitgevende instelling obligaties kan bevriezen of gedwongen kan heroverdragen bij hacks, diefstal of overtreding van regelgeving, neemt dit het onderliggende beveiligingsrisico niet weg. Beleggers kunnen de controle over hun digitale obligaties verliezen door verkeerd beheer van privésleutels of beveiligingsincidenten.
- De Obligaties hebben een beperkte handelbaarheid en bepaalde overdrachtsbeperkingen. De Obligaties zijn niet genoteerd voor verhandeling op een gereguleerde markt, multilaterale handelsfaciliteit of georganiseerde handelsfaciliteit die de liquiditeit en handelbaarheid van de Obligaties kunnen beïnvloeden. De Bonds worden geregistreerd in een blockchain. Het is mogelijk dat de Obligaties niet op een gewenst moment worden verkocht, en dergelijke handelsbeperkingen kunnen de waarde van de Obligaties beïnvloeden.
- De Obligaties worden uitgegeven, aangeboden en beheerd via de investor pagina's van de Onderneming: 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 beleggers 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. Storingen 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.

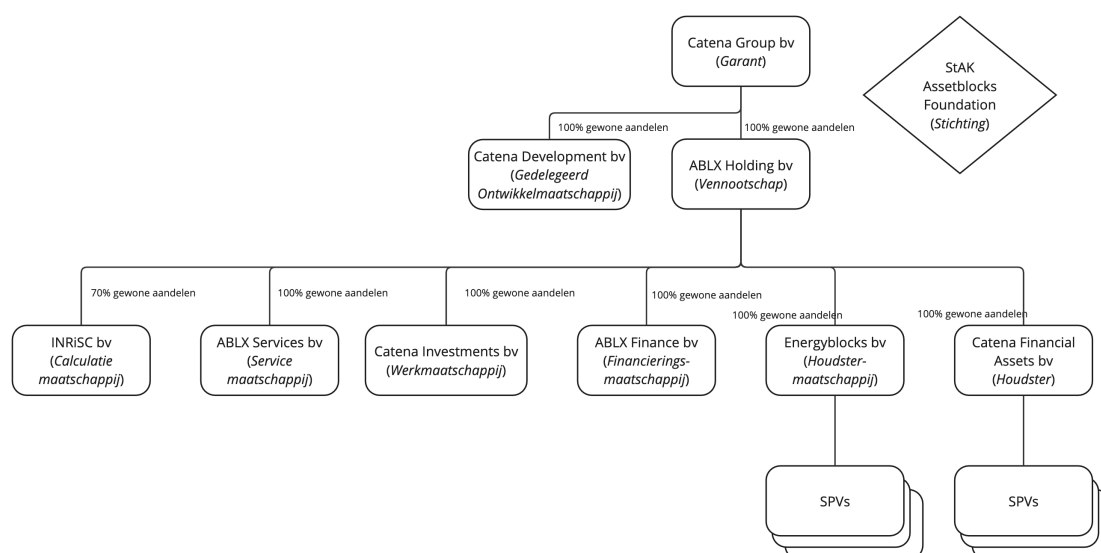
A. Identiteit van de uitgevende instelling

1. Maatschappelijke zetel, rechtsvorm, ondernemingsnummer, land van herkomst en webadres van de uitgevende instelling

Statutaire naam: ABLX Finance
Handelsnaam: Energyblocks
Rechtsvorm: Besloten Vennootschap naar Nederlands recht
Statutaire zetel: Amsterdam
Registratienummer: 69714304
LEI-code: 724500M1HAI5BF46BJ31
Adres: Joan Muyskenweg 22 1096 CJ Amsterdam, Nederland
Website van het bedrijf: www.energyblocks.nl
Beleggerspagina's: my.energyblocks.nl

In 2023 heeft een statutenwijziging plaatsgevonden waarbij de naam van de uitgevende instelling is gewijzigd van Catena Power bv in ABLX Finance bv.

Onderstaand schema geeft een beknopt overzicht van de juridische structuur van de groep, met de Garant, de Emittent en bepaalde holdings en verbonden ondernemingen. De groep wordt beschouwd als één operationele entiteit, de Onderneming.



De Emittent (“**Financieringsmaatschappij**”) is de centrale financieringsmaatschappij van de Onderneming. Obligaties uitgegeven door de Onderneming zullen worden uitgegeven door de uitgevende instelling van de Onderneming. De middelen worden intercompany doorgeleend binnen de groep. De Emittent is opgericht in lijn met art. 3:2 van de Nederlands Wet op het financieel toezicht. Dit stelt de Onderneming in staat om terugbetaalbare middelen te verkrijgen voor de schuldfinanciering van de Onderneming door schuldbewijzen uit te geven als centrale bedrijfsthésaurie voor de Onderneming.

De Vennootschap, ABLX Holding bv (“**Vennootschap**”), is de houdstermaatschappij voor de operationele ondernemingen onder de groep, met uitzondering van de Gedelegeerd Ontwikkelmaatschappij, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd in Amsterdam, Nederland en georganiseerd naar Nederlands recht.

De Garant is de hoogste houdstermaatschappij voor de hele groep, Catena Group B.V. (“**Garant**”), een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd in Amsterdam, Nederland en georganiseerd naar Nederlands recht.

Andere entiteiten binnen de groep, zoals weergegeven in het bovenstaande diagram, zijn holdings voor activa en bedrijven die intercompany diensten verlenen.

2. Beschrijving van de activiteiten van de Onderneming en de uitgevende instelling

De Onderneming is een bedrijf voor hernieuwbare energie, met een expertise die de gehele levenscyclus van energiesystemen en de decentrale distributie van reële activa bestrijkt. De Onderneming is voornamelijk actief in Nederland, het Verenigd Koninkrijk en de DACH-regio en heeft ervaring met het ontwikkelen, investeren en beheren van productiefaciliteiten voor hernieuwbare energie. De investeringen van het bedrijf in haar activabasis zijn geconcentreerd op netgekoppelde faciliteiten (op utiliteitsschaal) en aanvullende investeringen in andere segmenten van hernieuwbare energie, waaronder off-grid oplossingen (zoals mini-grids), opslag en energie-efficiëntieprojecten.

De doelstelling van de Onderneming is het ontwikkelen, verhandelen, bezitten, investeren in, exploiteren en onderhouden van duurzame infrastructuur en energieproductieactiva en aangrenzende infrastructuur in overeenstemming met de algemene doelstelling van de Onderneming om een overgang naar een duurzame economie en schone energie die mens en milieu ten goede komt, te realiseren en te versnellen, om de ontwikkeling van maatschappelijk verantwoorde, ecologisch duurzame en innovatieve bedrijven en gemeenschappen te stimuleren, terwijl ze tegelijkertijd welvaartsverdeling wil realiseren door de samenleving als geheel (gedeeltelijke) toegang te bieden tot deze activa.

De Emittent treedt op als financieringsmaatschappij binnen de groep van de Onderneming. Zij heeft geen eigen bedrijfsactiviteiten, anders dan het aantrekken van schuldfinanciering voor de Onderneming en haar dochterondernemingen door de uitgifte van externe schulden en het uitlenen van de opbrengsten daarvan aan de operationele dochterondernemingen van de Onderneming. De Emittent zal doorgaan met het uitgeven van nieuwe obligaties met betrekking tot de financiering van de activiteiten van de Onderneming. De (netto) opbrengsten van elk van deze obligatie-uitgiften zullen worden uitgeleend aan individuele bedrijfsentiteiten, operationele SPV's of kunnen een geconsolideerde groep van SPV's financieren.

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. Dit heeft invloed op de terugbetalingscapaciteit van de Emittent indien de aflossingen uit intercompany leningen door de dochterondernemingen niet gedaan kunnen worden en herfinanciering van de obligaties niet mogelijk is. De Emittent is tot nu toe echter altijd in staat geweest om zijn obligaties terug te betalen.

3. Identiteit van de personen die meer dan 5% van het kapitaal van de uitgevende instelling in bezit hebben

Op basis van het register van de Emittent geeft de volgende tabel een overzicht van de gewone aandelen die de aandeelhouders in bezit hadden op de datum van deze Informatienota.

	Gewone aandelen	Percentage van het geplaatste aandelenkapitaal
ABLX Holding B.V.	100	100.00%
	<u>100</u>	<u>100.00%</u>

4. De verrichtingen tussen de uitgevende instelling en de hierboven bedoelde personen en/of andere verbonden partijen dan aandeelhouders

De Emittent is onderdeel van een groepsstructuur waarbij de volgende vennootschappen de houdsters zijn. Deze houdsters verzorgen de lijn van bestuur, verzorgen garanties ten aanzien van de financiering via de Emittent en consolideren de activiteiten van de groep.

- Catena Group B.V. (Garant), een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met registratienummer 65920937, gevestigd te Amsterdam, Joan Muyskenweg 22 1096 CJ, is de ultieme houdstermaatschappij van de groep. Zij treedt op als garant voor de obligaties uitgegeven door de Emittent, en

zij houdt 100% van de aandelen in het kapitaal van ABLX Holding bv. Bij Catena Group berust ook de uiteindelijke directievoering van de Onderneming, en zij bestuurt de Vennootschap.

- ABLX Holding B.V. (Vennootschap), een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met registratienummer 88586936, gevestigd te Amsterdam, Joan Muyskenweg 22 1096 CJ, is de houdstermaatschappij van de operationele vennootschappen. Zij treedt op als bestuurder voor de Werkmaatschappij, en zij bezit 100% van de aandelen in het kapitaal van de Werkmaatschappij.

De Emittent maakt een beroep op (interne) shared services providers voor de levering van bepaalde operationele diensten en technologie voor de distributie en het risicobeheer van de effecten die verband houden met de financiering van de bedrijfsactiviteiten van de Onderneming. Deze aanbieders van gedeelde diensten zijn:

- Catena Investments B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met registratienummer 56802110, gevestigd te Amsterdam, Joan Muyskenweg 22 1096 CJ, is de werkmaatschappij van de groep ("**Werkmaatschappij**"). De werkmaatschappij heeft contracten met leveranciers en werknemers met betrekking tot de activiteiten van de groep, met uitzondering van de leveranciers die relevant zijn voor de financierings- en distributiesystemen van de onderneming en die zijn gecontracteerd door de serviceagent of de calculation agent, of daar waar personeel op een operationele entiteit rust. De werkmaatschappij heeft licentieovereenkomsten met de service- en calculatieagenten. De bedrijfsvoering en de corporate finance-activiteiten zullen worden uitgevoerd vanuit de werkmaatschappij. De Vennootschap heeft de Werkmaatschappij aangewezen voor de directievoering van haar dochtervennootschappen.
- ABLX Services B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met registratienummer 88733297, gevestigd te Amsterdam, Joan Muyskenweg 22 1096 CJ, is de Service maatschappij voor de Onderneming ("**Service maatschappij**"). De Service maatschappij is in het bezit van de exploitatielicense voor het besturingssysteem en het effecten distributieplatform van het bedrijf. Het besturingssysteem wordt gebruikt om zowel de tokenized schuld- als de aandeleneffecten die het bedrijf van tijd tot tijd uitgeeft, te registreren en te beheren.
- Catena Development B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met registratienummer 64536211, gevestigd te Amsterdam, Joan Muyskenweg 22 1096 CJ, is de gedelegeerde ontwikkelingsagent voor de Vennootschap ("**Gedelegeerd ontwikkelmaatschappij**") en is volledig eigendom van Catena Group. De Ontwikkelmaatschappij heeft contracten met betrekking tot bepaalde ontwikkelingsactiviteiten. Ontwikkelingsrisico's kunnen dus worden beperkt en, afhankelijk van de wijze van risicodeling, worden geconcentreerd bij de Gedelegeerd Ontwikkelmaatschappij om bepaalde ontwikkelingsrisico's voor rest van de groep uit te sluiten.
- INRISC B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met registratienummer 67197353, gevestigd te Amsterdam, Joan Muyskenweg 22 1096 CJ, is de calculatieagent voor de Onderneming ("**Calculatie maatschappij**"). De calculatieagent beschikt over de risicoanalyse- en waarderingstools. Deze tooling wordt gebruikt om de financiële prestaties van de SPV's van activa te monitoren, biedt kredietrisicofuncties, vergelijking van activa en biedt de waarderingen van de activa.

Deze service providers werken ten dienste van de Onderneming. Er bestaan geen potentiële belangenconflicten tussen de service providers jegens de Garant, de Vennootschap, de Emittent, of de houdstermaatschappijen voor de operationele vennootschappen. De Emittent is de financieringsmaatschappij van de Onderneming. Zij trekt opvorderbare middelen aan en zet deze uit binnen de groep. De Emittent is daarmee schuldeiser bij verschillende verbonden partijen binnen de groep. Er bestaat een potentieel belangenconflict in de financieringsrelatie van de Emittent ten opzichte van die verbonden partijen en de houdstermaatschappij Energyblocks bv van die verbonden partijen als aandeelhouder. Er bestaat een potentieel belangenconflict omdat de Emittent de groepsmaatschappijen financiert en daarmee als schuldeiser optreedt, terwijl een zustermaatschappij aandeelhouder is van dezelfde bedrijven. Dit schept spanning tussen de plicht van de uitgevende instelling tegenover obligatiehouders om terugbetaling veilig te stellen en het belang van de aandeelhouder om het (rendement op het) eigen vermogen te maximaliseren, wat kan leiden tot beslissingen die nadelig zijn voor de obligatiehouders. Er bestaat geen potentieel belangenconflict tussen de verplichtingen van de leden van de directie van de Emittent en het bestuur of de aandeelhouders van de Onderneming en hun privébelangen of andere verplichtingen.

5. Identiteit van de leden van het statutair bestuursorgaan van de uitgevende instelling, de leden van het directiecomité en de leden van de organen belast met het dagelijks bestuur

De aandeelhouder van de Emittent heeft Catena Investments bv aangewezen als statutair bestuursorgaan voor de uitgevende entiteit. De uiteindelijke statutaire bestuurders van Catena Group bv, de hoogste houdstermaatschappij, die indirect via Catena Investments belast zijn met het dagelijks bestuur van de uitgevende instelling, zijn:

- Dhr. Meindert Jansberg,
- Dhr. David van Ineveld,
- Dhr. Marco Behling.

6. Totaalbedrag van de bezoldigingen van de hierboven bedoelde personen en totaalbedrag van de door de Onderneming of haar dochterondernemingen gereserveerde of toegerekende bedragen voor de betaling van pensioenen of soortgelijke uitkeringen

Het totaal van de geboekte vergoeding voor de bestuurders bedroeg € 360.000, die niet rechtstreeks ten laste wordt gebracht van de uitgevende instelling. Er werden geen reserveringen gemaakt met betrekking tot pensioenen of andere soortgelijke uitkeringen.

7. Voor de personen bedoeld in lid 5, de vermelding van elke veroordeling zoals bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en de genoteerde vennootschappen

De personen bedoeld in lid 5 zijn niet onderworpen aan een veroordeling bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 betreffende het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en genoteerde vennootschappen.

8. Beschrijving van de belangenconflicten tussen de uitgevende instelling en de in de punten 3 tot en met 5 bedoelde personen, of met andere verbonden partijen, of een passende negatieve verklaring

De Nederlandse wet (artikel 2:239 lid 6 BW) bepaalt dat een lid van het bestuur van een Nederlandse besloten vennootschap niet mag deelnemen aan de totstandkoming van besluiten (inclusief beraadslagingen daarover) indien hij of zij direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang heeft. Deze regel is ook van toepassing op de Emittent. Indien geen besluit kan worden genomen als gevolg van het feit dat alle leden van het management een belangenconflict hebben, zal het betreffende besluit door de aandeelhouders worden aangenomen. Indien een lid van het bestuur de bepalingen inzake belangenconflicten niet naleeft, kan het betreffende besluit bovendien nietig worden verklaard en kan dit lid aansprakelijk worden gesteld ten aanzien van de vennootschap. Elk lid van de raad van bestuur stelt alle andere leden van de raad van bestuur op de hoogte van elk (mogelijk) belangenconflict en verstrekt alle relevante informatie.

Voor zover de Emittent bekend is, zijn er geen belangenconflicten tussen de verplichtingen die de leden van de raad van bestuur aan de Emittent hebben en hun privébelangen of andere taken.

9. Identiteit van de auditor

Er is geen auditor aangesteld. De Onderneming, met minder dan 50 werknemers, een balans van maximaal € 6 miljoen en een jaaromzet van maximaal € 12 miljoen, is naar Nederlands recht (artikel 2:393 BW) niet verplicht om een externe accountant aan te stellen. De administrateur van de groep, Tol, Vork & Groeneveld B.V. ("TVG") stelt de jaarrekening van de Emittent samen in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving en boekhoudnormen.

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

1. Jaarrekeningen van de laatste twee boekjaren

De jaarrekeningen van de Emittent en de Garant zijn bij dit document gevoegd in bijlage 1 en 2.

Waarschuwing: de jaarrekeningen betreffende boekjaar 2024 en 2023 (zie bijlage) zijn niet geauditeerd door een commissaris en evenmin aan een onafhankelijke toetsing onderworpen.

2. Verklaring van het werkkapitaal

Naar het oordeel van de Emittent is het werkkapitaal van de Emittent voldoende om aan de huidige behoeften van de Emittent te voldoen; dat wil zeggen gedurende ten minste 12 maanden na de datum van deze Informatienota.

3. Overzicht van het eigen vermogen en de schuldenlast van de uitgevende instelling

Het minimumkapitaal van de Emittent bedraagt € 100,00. Het kapitaal van de Emittent wordt vertegenwoordigd door volgestorte aandelen van € 1,00 per aandeel. De Emittent wordt verder gekapitaliseerd met € 197.923 aan gestort eigen vermogen. Na besluit van het bestuursorgaan, en goedgekeurd door de aandeelhouder van de gewone aandelen, kan de Emittent nieuwe aandelen en nieuwe (reeksen) obligaties uitgeven. De schuldenlast en kapitalisatie van de Emittent is als volgt.

	Voor het jaar eindigend op 31 december				
	2020	2021	2022	2023	2024
	Gerealiseerd (niet-geauditeerd)				
	(in €)				
Totale kortlopende schuld	36,405	108,149	27,283	4,386	62,708
Gewaarborgd.....	-	-	-	-	-
Gedekt.....	-	-	-	-	-
Ongegarandeerd/ongedekt.....	36,405	108,149	27,283	4,386	62,708
Totale langlopende schuld (exclusief kortlopend deel van de langlopende schuld)	2,400	250,000	250,000	250,000	1,205,900
Gewaarborgd.....	-	250,000	250,000	250,000	1,205,900
Gedekt.....	-	-	-	-	-
Ongegarandeerd/ongedekt	2,400	-	-	-	-
Eigen vermogen	12,715	20,450	60,104	76,607	136,464
a. Aandelenkapitaal	100	100	100	100	100
b. Wettelijke en statutaire reserves	-	-	-	-	-
c. Overige reserves en ingehouden winsten.....	12,615	20,350	60,004	76,507	136,364
Totale kapitalisatie	51,520	378,599	337,387	330,993	1,405,072

De laatste jaarrekening van de Emittent heeft betrekking op het jaar eindigend op 31 december 2024.

Ten aanzien van derden, in het bijzonder ten aanzien van de schuldeisers van de Emittent, is de Emittent enkel aansprakelijk voor de schuld die op haar balans is aangegaan. Elke onderneming en activavennootschap van de groep is als enige verantwoordelijk voor alle verplichtingen die aan haar kunnen worden toegerekend (met inbegrip van de financiering die van de Emittent is aangegaan).

De Onderneming behoudt zich het recht voor om zonder enige (voorafgaande) toestemming (bank)financiering aan te trekken op of meer momenten op zakelijke basis om de vaste activa van haar materiële dochterondernemingen te (her)financieren. In verband daarmee kan de operationele dochtermaatschappij zekerheidsrechten vestigen, zoals een pandrecht of hypotheek op de vaste activa of de aandelen van haar materiële dochtermaatschappijen, ten voordele van partijen die de vaste activa van haar materiële dochterondernemingen (her)financieren.

De Obligaties en de Emittent hebben geen kredietrating en de Emittent heeft geen plannen om in de toekomst een kredietrating aan te vragen voor de Obligaties, de Emittent of andere groepsmaatschappijen.

4. Beschrijving van een belangrijke wijziging in de financiële of handelspositie die zich heeft voorgedaan sinds het einde van het laatste boekjaar waarop de in lid 1 bedoelde jaarrekening betrekking heeft, of een passende negatieve verklaring

Gedurende het boekjaar 2024 heeft de Emittent obligaties uitgegeven met een totaal uitstaand volume van € 1.249.900, de PWR02-serie, en heeft obligaties uitgegeven met een maximum volume van € 3.750.000, de PWR03-obligaties. De Emittent heeft zijn uitstaande PWR01-obligaties in december 2024 terugbetaald. Na de afsluiting van de meest recente jaarrekening (2024) van de Emittent, heeft de Emittent op 1 juni 2025 een open uitgifte obligatie uitgegeven met, op de datum van deze informatienota, een totaal aan geplaatst volume van € 300.000, de AMP01-obligaties met een minimum inleg van € 100.000, met vervaldatum 1 juni 2030. Op 1 oktober 2025 heeft de Emittent de aanbieding van de PWR03 obligaties gesloten op een totaal volume van € 1.402.800.

C. Uitsluitend wanneer de aanbieder en de uitgevende instelling verschillende personen zijn: identiteit van de aanbieder

Niet van toepassing

D. Uitsluitend wanneer de aangeboden beleggingsinstrumenten een onderliggend actief hebben: beschrijving van het onderliggende actief

Er is strikt gezien geen onderliggend actief, maar zie hierboven voor een beschrijving van de activiteiten van de Onderneming, die de aangeboden beleggingsinstrumenten helpen financieren.

DEEL III – Informatie over het aanbod van beleggingsinstrumenten

A. Beschrijving van de aanbieding

1. Maximumbedrag

Het maximumbedrag van de totale aanbieding van de Obligaties (de "PWR03 Obligaties", of de "Obligaties") bedraagt twee miljoen vijehonderdduizend euro (€ 3.750.000). De Emittent kan PWR03 Obligaties uitgeven op doorlopende basis tot een maximumbedrag van € 3.750.000.

2. Voorwaarden van de aanbieding; in voorkomend geval, minimumbedrag waarvoor de aanbieding wordt verricht; in voorkomend geval, minimum- en/of maximumbedrag van de inschrijving per belegger

De Obligaties zullen in gedematerialiseerde vorm worden uitgegeven door de Emittent en zullen worden geregistreerd in een blockchain. Overdrachten van de Obligaties vinden plaats in de blockchain tussen blockchain-accounts. Als een belegger geen blockchain-account heeft, zal de Emittent de belegger een dergelijk account verstrekken.

Aankopen van het aanbod zijn enkel mogelijk op de beleggerspagina's van de Emittent, nadat de Obligaties verkrijgbaar zijn geworden en voor de duur waarop elk van de Obligaties die in de uitgifte worden aangeboden, beschikbaar is. De Emittent kan naar eigen goeddunken beleggers weigeren, het aantal uitgegeven obligaties wijzigen, de minimale belegging in de Obligaties wijzigen of de inschrijvingsperiode verlengen of verkorten voor zover relevant.

Het aanbiedings- en aankoopproces vindt plaats via de beleggerspagina's van het bedrijf: my.energyblocks.nl. Beleggers kunnen de Obligaties rechtstreeks kopen op deze beleggerspagina's. Beleggers moeten daartoe een account aanmaken bij het bedrijf. Beleggers worden gevalideerd met een paspoort of een ID voor toelating tot de systemen van het bedrijf.

Het minimale investeringsbedrag is € 5.000,00, of 50 Obligaties voor elke uitgifte van een Serie Obligaties. De Obligatie zal uitgegeven worden als één enkele Reeks. De uitgifteprijs van de Obligaties bedraagt € 100,00 (of 100% van de nominale waarde) per Obligatie.

3. Totaalprijs van de aangeboden beleggingsinstrumenten

De totale prijs van de aanbieding van de Obligaties bedraagt drie miljoen zevenhonderdvijftigduizend euro (€ 3.750.000).

4. Tijdschema van de aanbieding

De aanbieding van de Obligaties in België start op 20 december 2024. Obligatieaankopen worden direct na ontvangst en acceptatie van het investeringsbedrag afgewikkeld. Het aantal obligaties dat gelijk is aan het investeringsbedrag wordt vervolgens bijgeschreven op het door de belegger aangewezen blockchain-account. Rentebetalingen worden direct bijgeschreven op de bankrekening of in de blockchain-account van de belegger wanneer ze opeisbaar zijn. Het aanbod werd ondertussen gesloten op 1 oktober 2025 na inzameling van een bedrag van € 1.402.800.

5. Kosten ten laste van de belegger

Deelname aan het aanbod van de Emittent, door middel van het invullen van een account bij de Onderneming op haar beleggerspagina's, is gratis. De Emittent betaalt alle transactiekosten voor blockchain-transacties voor de primaire uitgifte van de Obligaties. Er zijn geen instapkosten.

Naast uw investering in de Obligaties, kan het zijn dat u bij het overdragen van de Obligaties vergoedingen moet betalen die gebruikelijk zijn voor transacties in de blockchain. Dergelijke vergoedingen worden niet vastgesteld door de Emittent. Deze kosten zijn zichtbaar op websites van derden, zoals bijvoorbeeld <https://etherscan.io/gastracker>. Elke vergoeding die verschuldigd wordt, heeft invloed op uw totale beleggingswaarde. Bij de verkoop van (een deel van) uw Obligaties betaalt u de toepasselijke transactiekosten die bij die blockchain-transacties horen.

Wanneer Obligaties worden aangeboden voor terugkoop aan de Emittent, kan de Emittent de transactiekosten verrekenen in de prijs van de Obligaties.

B. Redenen voor de aanbieding

1. Beschrijving van het voorgestelde gebruik van de ingezamelde bedragen

De Emittent zal de netto-opbrengst van de aanbieding van de Obligaties, verminderd met de kosten en uitgaven die zijn gemaakt in verband met de uitgifte van de Obligaties, gebruiken voor algemene en vennootschapsrechtelijke 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 dochterondernemingen van de groep die operationele activa aanhouden.

De Emittent zal flexibel zijn in de toepassing 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-opbrengst zal worden toegewezen aan de (her)financiering van de bestaande activa van de groep, activa in ontwikkeling of activa-acquisities. De netto-opbrengst zal worden geleend van de Emittent, intercompany binnen de groep, door verschillende directe en indirecte dochterondernemingen en gelieerde ondernemingen van de Onderneming.

Obligatiehouders zullen geen directe invloed hebben op beslissingen met betrekking tot de toepassing van de netto-opbrengst van de aanbieding.

2. Gegevens over de financiering van de investering of van het project dat met het aanbod moet worden gerealiseerd; Vermelding of het bedrag van het aanbod al dan niet toereikend is om de voorgestelde investering of het voorgestelde project te realiseren

De Onderneming heeft voor de komende 12 maanden een financieringsbehoefte van ca. € 7 miljoen waarvoor eveneens de netto middelen uit de Obligatie uitgifte zullen worden aangewend. Dit betreft een bedrag van ca. € 2 miljoen voor de dekking van ontwikkelkosten in de portefeuille, de herfinanciering van ca. € 2 miljoen aan huidige leningen, waaronder een aandeelhouderslening van ca. € 1 miljoen die bij vrijkomen zal worden aangewend voor

verdere investeringen in ontwikkeling en groei, en een bedrag van ca. € 3.5 miljoen voor de uitkoop van een partner uit een gedeelte van de activa in de portefeuille van de Onderneming.

3. In voorkomend geval, andere financieringsbronnen voor de verwezenlijking van de voorgestelde investering of het voorgestelde project

Indien de verwachte opbrengsten van de emittent van de Obligaties ontoereikend blijken te zijn om de aanvraag te financieren zoals vermeld in lid 2, kan de Onderneming besluiten een beroep te doen op andere externe financieringsbronnen, of nieuwe aandelen uit te geven om kapitaal aan te trekken in het kader van haar programma voor de uitgifte van certificaten van aandelen, waartoe de Onderneming overigens ook kan beslissen in het kader van de normale uitoefening van haar bedrijf. Certificaten van aandelen zullen in dit verband uitgegeven worden door de houdster van de activa-houdende dochterondernemingen, Energyblocks bv. Externe financieringsbronnen, niet zijnde obligaties uitgegeven door de Emittent, of door uitgifte van certificaten van aandelen, zullen bancaire financieringen zijn die aangetrokken worden door de activa-houdende dochterondernemingen.

De voornaamste risicofactoren die uit het voorgestelde gebruik van de ingezamelde bedragen met de mogelijke nood voor andere financieringsbronnen, werden in Deel I hierboven beschreven.

DEEL IV – Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

1. Aard en categorie van de beleggingsinstrumenten

Een ongedekte obligatie-uitgifte met een vaste rente in euro. De Obligaties worden uitgegeven door ABLX Finance bv en zijn onderworpen aan Nederlands recht. De Obligaties zijn uitgegeven op 1 december 2024, maar werden enkel aangeboden vanaf 20 december 2024.

De Obligaties zullen in gedematerialiseerde vorm worden uitgegeven door de Emittent en zullen worden geregistreerd in een blockchain.

2. Munt, benaming en nominale waarde

De munteenheid van de Obligaties is de euro, ook aangeduid als "EUR" of "€".

De Obligaties worden aangeduid als de PWR03 Obligaties.

De nominale waarde van een (1) Obligatie is € 100,00.

De uitgifteprijs van een (1) Obligatie bedraagt € 100,00 of 100% van de nominale waarde.

3. Vervaldatum, en, in voorkomend geval, terugbetalingsmodaliteiten

Terugbetaling geschiedt onder voorbehoud van een eerdere aankoop door de Emittent of vervroegde terugbetaling van de Obligaties, en onder voorbehoud van bepaalde put- of calloptierechten en vervroegde aflossingsprijzen, maar uiterlijk op de eindvervaldag 1 april 2027 (de "**Vervaldag**"). De Obligaties worden niet periodiek afgelost en worden volledig terugbetaald op de Vervaldag.

In geval van een controlewijziging (*Change of Control*) hebben de Obligatiehouders het recht, maar niet de verplichting, om de volledige of gedeeltelijke aflossing of terugkoop van hun Obligaties door de Emittent of door een derde partij op verzoek van de Emittent te eisen, geheel of gedeeltelijk tegen het meerdere van de marktwaarde of de nominale hoofdsom, vermeerderd met onbetaalde interesten.

Marktwaarde is hier bedoeld als de prijs die een bereidwillige koper zou betalen en een bereidwillige verkoper zou accepteren voor de obligatie in een zakelijke transactie onder normale marktvoorwaarden, zonder dwang en met redelijke kennis van beide partijen van de relevante feiten, en kan in geval van betwisting vastgesteld worden door een onafhankelijke derde.

Bij gebeurtenissen die op betekenisvolle wijze de economie van de contractuele verhouding tussen de Emittent en de Obligatiehouders zoals initieel tussen partijen overeengekomen wijzigen en die niet toerekenbaar zijn aan de Emittent, heeft de Emittent eveneens het recht om alle of een deel van de Obligaties terug te betalen tegen het meerdere van de marktwaarde of de uitstaande nominale bedrag, samen met eventuele opgebouwde en onbetaalde rente tot 1 april 2025 voor 102,0% van het uitstaande nominale bedrag, op of na de datum 1 april 2025 tot de datum 1 april 2026 voor 101,0% van het uitstaande nominale bedrag en op of na 1 april 2026 tot de datum 1 april 2027, maar exclusief de eindvervaldag, voor 100,5% van het uitstaande nominale bedrag, zonder afhouding van kosten.

De Emittent heeft uiteindelijk en meer specifiek het recht, indien er een advies is uitgebracht aan de Emittent waarin wordt verklaard, als gevolg van een wijziging in de wet- of regelgeving of de interpretatie daarvan, dat de regeling waaraan de Obligaties zijn onderworpen, de behandeling van betalingen of de behandeling van de Obligaties in de geconsolideerde balans van de Emittent of de Onderneming op betekenisvolle manier wijzigt (enkel als gevolg van een fiscale of boekhoudkundige gebeurtenis die niet toerekenbaar is aan de Emittent), de Emittent te allen tijde, naar eigen keuze, de resterende Obligaties volledig maar niet gedeeltelijk kan terugbetalen tegen het meerdere van de marktwaarde of de hoofdsom ervan, vermeerderd met onbetaalde interesten, maar zonder bovenvermelde vermeerdering van het uitstaande nominale bedrag, en dus tegen het meerdere van de marktwaarde of 100% van het nominaal uitstaande bedrag, zonder afhouding van kosten..

4. Rangschikking van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de Emittent in geval van insolventie

De financieringsstructuur van de Onderneming is als volgt. De projecten en activa in de dochterondernemingen worden deels gefinancierd met bancaire schuld. Deze financieringen betreffen door eerste hypotheek gedekte financieringen. In geval van insolventie op een project zal de betreffende bank eerste in rang zijn bij de uitwinning daarvan. Een deel van de financiering van de activa bestaat uit intercompany financieringen waarvan een deel van de Emittent komt. Deze interne financieringen zijn achtergesteld aan de bancaire financieringen op de activa. Deze interne financieringen worden op hun beurt gefinancierd door het aantrekken van obligaties via de Emittent.

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 preferentie tussen hen. Met andere woorden; alle obligaties uitgeven door de Emittent zijn gelijk in rang aan elkaar en betreffen voor de Emittent verplichtingen die voorrang krijgen ten opzichte van mogelijke achtergestelde verplichtingen van de Emittent, maar die achtergesteld zijn ten opzichte van verplichtingen die dwingend de voorkeur genieten door de wet. De voorwaarden van de Obligaties zullen een negatieve pandbepaling bevatten, met uitsluiting van toegestane zekerheidsrechten. Voor alle duidelijkheid: de Obligaties zullen daarmee structureel achtergesteld zijn bij eventuele schulden van banken op het niveau van de dochterondernemingen van de groep. Het is elke dochteronderneming vrij om naar eigen goeddunken zekerheidsrechten te stellen op de activa van de individuele houdstermaatschappij in verband met het aangaan van bankleningen op het niveau van de individuele activa. Bij insolventie van de groep zullen de activa verkocht worden, waarmee de gedekte bancaire financieringen worden afgelost. Daarna volgt de aflossing van intercompany financieringen aan de Emittent waarmee vervolgens obligaties worden afgelost, gelijkelijk, ongeacht datum van uitgifte. De resterende middelen uit de verkoop van de activa worden gelijkelijk terugbetaald op de obligaties totdat deze middelen verbruikt zijn.

De Emittent heeft op de datum van deze Informatienota obligaties uitstaan met een totaalbedrag van € 2.625.500.

Convenanten

De voorwaarden van de Obligaties bevatten een aantal convenanten die de mogelijkheden van de Emittent beperken, waaronder onder meer:

- Beperkingen op het aanbrengen van substantiële wijzigingen in de aard van het bedrijf als dit een wezenlijk nadelig effect heeft;
- Een negatieve pandrecht, die het verlenen van zekerheid door de Emittent beperkt tot het veiligstellen van (andere) financiële schulden, met uitzondering van toegestane zekerheidsrechten.

Toegestane zekerheidsrechten

Toegestane zekerheidsrechten zijn alle zekerheidsrechten die

- van rechtswege ontstaat;
- wordt gecreëerd met als enig doel het herfinancieren van alle Obligaties; of

- wordt verleend ter waarborging van schulden in het kader van de normale bedrijfsvoering, zoals rekening-courantkredieten.

Events of default, verzuim

De voorwaarden van de Obligaties bevatten onder meer de volgende events of default:

- de Emittent verzuimt de hoofdsom of rente of enig ander bedrag met betrekking tot de Obligaties te betalen of de Garant betaalt geen enkel bedrag met betrekking tot de Garantie binnen 30 dagen na de relevante vervaldag;
- de Emittent de hoofdsom van deze Obligaties of betalingsverplichtingen van andere leningen voor een totaalbedrag van ten minste € 500.000,00 (*Cross-Default*) niet nakomt binnen 90 dagen na de desbetreffende 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 heeft ingeleid en de procedure niet binnen 60 dagen na de aanvang ervan is geannuleerd of opgeschort, of de Emittent zelf een dergelijke insolventieprocedure heeft aangevraagd of betalingen heeft stopgezet of een schikking heeft aangeboden of uitgevoerd met betrekking tot al zijn schuldeisers;
- de Emittent in vereffening 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 heeft overgenomen onder de voorwaarden van de Obligaties;
- de Emittent niet voldoet aan zijn verplichtingen zoals bepaald in de voorwaarden van de Obligaties in het kader van een controlewijziging (*Change of Control*) met betrekking tot de kennisgeving ervan aan de Obligatiehouders;

5. Eventuele beperkingen op de vrije overdracht van beleggingsinstrumenten

De Obligaties zijn vrij overdraagbaar, maar potentiële beleggers in de Obligaties zijn verplicht om te voldoen aan bepaalde kwalificerende vereisten zoals beschreven, en van tijd tot tijd gewijzigd of vernieuwd, in de servicevoorwaarden van de Onderneming, naast andere de voltooiing van KYC-procedures bij het opzetten van een account bij de Onderneming.

Obligatiehouders kunnen onderworpen zijn aan aankoop- en overdrachtsbeperkingen met betrekking tot de Obligaties, indien van toepassing, onder de lokale wetgeving waaraan een obligatiehouder onderworpen kan zijn. Elke Obligatiehouder moet ervoor zorgen dat dergelijke beperkingen op eigen kosten en uitgaven worden nageleefd.

6. In voorkomend geval, de jaarlijkse rentevoet en, indien van toepassing, de methode voor de bepaling van de toepasselijke rentevoet indien deze niet is vastgesteld

Elke Obligatie heeft een vaste rente in euro van 6,50 % bruto per jaar, en wordt per kwartaal uitgekeerd.

7. Dividendbeleid

Niet van toepassing

8. Data waarop de rente of het dividend wordt uitgekeerd

De rente op de Obligaties is verschuldigd op kwartaalbasis achteraf, elk jaar op 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december gedurende de looptijd van de Obligaties.

9. Indien van toepassing, de handel in de beleggingsinstrumenten op een MTF- en ISIN-code

Op de datum van uitgifte van de Obligaties zullen de Obligaties niet worden verzocht om te worden toegelaten tot de handel op een gereguleerde markt, multilaterale handelsfaciliteit of georganiseerde handelsfaciliteit.

Op de datum van uitgifte van de Obligaties zijn de Obligaties nog niet voorzien van een ISIN-code.

B. Uitsluitend in het geval dat een garantie wordt verleend door een derde partij in verband met de beleggingsinstrumenten: beschrijving van de garant en de garantie

De Garant voor de Obligaties is de uiteindelijke moedermaatschappij van de Onderneming, Catena Group B.V.

Statutaire naam: Catena Group
Rechtsvorm: Besloten Vennootschap naar Nederlands recht
Statutaire zetel: Amsterdam
Registratienummer: 65920937
Adres: Joan Muyskenweg 22 1096 CJ Amsterdam, Nederland

De activiteiten van de Garant beperken zich tot het houden van deelnemingen, en het besturen van de groep zoals afgebeeld in Deel II A.1. Daarnaast staat de Garant in voor de verplichtingen van de Emittent ten aanzien van haar obligatie-uitgiften. De Garant verbindt zich ertoe een positief vermogen te behouden en voldoende liquiditeit bij de Emittent aan te houden voor de aflossing van de verplichting die voortvloeit uit de Obligaties. De Garantie vormt een onherroepelijke en onvoorwaardelijke garantie van de Garant ten opzichte van de Emittent.

De aandeelhouders van de Garant hebben de volgende personen aangewezen als statutair bestuursorgaan voor de Garant. De uiteindelijke statutaire bestuurders van Catena Group bv, de hoogste houdstermaatschappij zijn belast met het dagelijks bestuur van de Onderneming:

- Dhr. Meindert Jansberg,
- Dhr. David van Ineveld,
- Dhr. Marco Behling.

Het totaal van de geboekte vergoeding voor de bestuurders bedroeg € 360.000, die rechtstreeks ten laste wordt gebracht van de Garant. Er werden geen reserveringen gemaakt met betrekking tot pensioenen of andere soortgelijke uitkeringen. De personen hierboven bedoeld zijn niet onderworpen aan een veroordeling bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 betreffende het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en genoteerde vennootschappen.

De Nederlandse wet (artikel 2:239 lid 6 BW) bepaalt dat een lid van het bestuur van een Nederlandse besloten vennootschap niet mag deelnemen aan de totstandkoming van besluiten (inclusief beraadslagingen daarover) indien hij of zij direct of indirect een persoonlijk tegenstrijdig belang heeft. Deze regel is ook van toepassing op de Emittent. Indien geen besluit kan worden genomen als gevolg van het feit dat alle leden van het management een belangenconflict hebben, zal het betreffende besluit door de aandeelhouders worden aangenomen. Indien een lid van het bestuur de bepalingen inzake belangenconflicten niet naleeft, kan het betreffende besluit bovendien nietig worden verklaard en kan dit lid aansprakelijk worden gesteld ten aanzien van de vennootschap. Elk lid van de raad van bestuur stelt alle andere leden van de raad van bestuur op de hoogte van elk (mogelijk) belangenconflict en verstrekt alle relevante informatie. Voor zover bekend is, zijn er geen belangenconflicten tussen de verplichtingen die de leden van de raad van bestuur aan de Garant en de Onderneming hebben en hun privébelangen of andere taken.

Er is geen auditor aangesteld. De Onderneming, met minder dan 50 werknemers, een balans van maximaal € 6 miljoen en een jaaromzet van maximaal € 12 miljoen, is naar Nederlands recht (artikel 2:393 BW) niet verplicht om een externe accountant aan te stellen. De administrateur van de groep, Tol, Vork & Groeneveld B.V. ("TVG") stelt de jaarrekening van de Garant samen in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving en boekhoudnormen.

Het minimum geplaatst kapitaal van de Garant bedraagt € 2,00. Het kapitaal van de Garant wordt vertegenwoordigd door volgestorte aandelen van € 0,01 nominale waarde per aandeel. De Garant werd verder gekapitaliseerd met € 7.4846.633 aan gestort eigen vermogen. Na besluit van het bestuursorgaan, en goedgekeurd door de aandeelhouder van de gewone aandelen, kan de Garant nieuwe aandelen uitgeven. De schuldenlast en kapitalisatie op geconsolideerde basis van de Garant is als volgt, voor de jaren eindigend op 31 december:

Voor het jaar eindigend op 31 december					
	2020	2021	2022	2023	2024
	Gerealiseerd (niet-geauditeerd)				
	(in €)				
Totale kortlopende schuld	613,319	709,812	445,163	161,008	360,577

Gewaarborgd.....	-	-	-	-	-
Gedekt.....	-	-	-	-	-
Ongegarandeerd/ongedekt.....	613,3195	709,812	445,163	161,008	360,577
Totale langlopende schuld (exclusief kortlopend deel van de langlopende schuld)	2,400	250,000	250,000	653,934	1,764,216
Gewaarborgd.....	-	250,000	250,000	250,000	1,205,900
Gedekt.....	-	-	-	-	-
Ongegarandeerd/ongedekt	2,400	-	-	403,934	558,316
Eigen vermogen	6,112,924	5,658,666	9,713,475	12,780,542	16,492,485
a. Aandelenkapitaal	2	2	2	2	2
b. Wettelijke en statutaire reserves	-	-	-	-	-
c. Overige reserves en ingehouden winsten.....	6,112,922	5,658,664	9,713,473	12,780,540	16,492,483
Totale kapitalisatie	6,728,643	6,618,478	10,408,638	13,595,484	18,617,278

De laatste jaarrekening van de Garant heeft betrekking op het jaar eindigend op 31 december 2024.

C. Indien van toepassing, aanvullende informatie die wordt verstrekt door de markt waar de beleggingsinstrumenten zijn toegelaten.

Niet van toepassing

DEEL V – Andere belangrijke informatie
A. Essentiële informatie met betrekking tot de vorm van de Obligaties De Obligaties worden vertegenwoordigd door een digitale tweeling; een zogenaamde <i>fungible token</i>. Tokens zijn een weergave van digitale activa die zijn uitgegeven met behulp van een blockchain-infrastructuur. Het wereldwijde bereik van het internet en de blockchain maakt het potentieel van wereldwijde compliance mogelijk, tijdens de uitgifte en tijdens de levenscyclus van deze financiële instrumenten. LET OP: Aangezien de Obligaties kwalificeren als 'overdraagbare effecten' onder artikel 4 (44) van Richtlijn 2014/65/EU ("MiFID II"), zijn de typische effectenwetten van de Emittent en de rechtsgebieden van de kandidaat-belegger over het algemeen van toepassing. Een fungible token is een niet-uniek token, vergelijkbaar met een euro die uitwisselbaar is met een andere euro. De Obligaties bestaan uitsluitend als digitale tokens geregistreerd in de Sonic-blockchain. Na uitgifte worden ze opgeslagen in de blockchain-accounts van de Emittent en vervolgens overgemaakt naar het blockchain-adres van de belegger. De privésleutel wordt bewaard in de wallet van de belegger, die transacties met de Emittent en peer-to-peer met andere beleggers mogelijk maakt. Meestal zijn dit self-custodial wallets die de belegger zelf beheert, maar er kunnen ook gehoste wallets via een bewaarder worden gebruikt. De Emittent accepteert elke wallet mits de houder een door de Emittent goedgekeurd KYC-proces heeft doorlopen. Beleggers zonder wallet krijgen desgewenst een blockchain-adres gekoppeld aan hun account bij de Emittent. B. Informatie over de beveiliging, het beheer en de servicing van de Obligaties De Obligaties worden uitgegeven en beheerd via my.energyblocks.nl, waar beleggers ook de nodige informatie vinden, evenals op www.energyblocks.nl. Eigendom en overdrachten worden geregistreerd op de blockchain en zijn alleen mogelijk na een KYC-proces. De onderneming kan overdrachten blokkeren, terugdraaien of afdwingen bij overtreding van wet- of regelgeving. Blockchain-technologie biedt cryptografische veiligheid, maar is niet vrij

van risico's. Beleggers moeten hun privésleutels zelf veilig beheren; verlies of misbruik kan leiden tot verlies van toegang. De onderneming kan bij hacks of onrechtmatige overdrachten Obligaties bevriezen of heroverdragen aan de rechtmatige eigenaar, waarmee extra bescherming ontstaat. Hardware wallets kunnen de veiligheid verder vergroten. Beleggers zijn primair verantwoordelijk voor het beheer van hun Obligaties en privésleutels. De uitgevende instelling kan echter ingrijpen bij illegale overdrachten, criminele handelingen, verplichte aflossingen of beëindiging van de Obligaties.

C. Adere bepalingen met betrekking tot de voorwaarden van de Obligaties die niet elders vermeld werden

Niet van toepassing

Bijlage 1 – Jaarrekening van de uitgevende instelling ABLX Finance bv per 31 december 2024 en december 2023

Bijlage 2 – Jaarrekening van de Garant Catena Group bv per 31 december 2024 en december 2023