



ABLX Finance B.V.
Besloten vennootschap
Joan Muyskenweg 22
1096 CJ Amsterdam Nederland
Registratienummer: 69714304
LEI code: 724500M1HA15BF46BJ31

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 DOOR DE
AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.**

PUBLICATIE DATUM: VRIJDAG 20 DECEMBER 2024

**WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING GEHEEL OF
GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTTE 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: Elke belegging in de obligaties brengt aanzienlijke risico's met zich mee. Energyblocks is van mening dat de hieronder beschreven factoren de belangrijkste risico's zijn die inherent zijn aan de obligaties (de "**Obligaties**"), Catena Group bv als garant voor de obligaties (de "**Garant**"), ABLX Finance bv als de uitgevende instelling van de onderneming zelf (de "**Emittent**") en de onderneming als geheel (de "**Onderneming**") die ook handelt onder de naam **Energyblocks**, of op de sector waarin de Onderneming reeds actief is of van plan is actief te worden, en die dus van invloed kan zijn op het vermogen van de Onderneming om aan haar verplichtingen jegens beleggers in het kader van de voorgestelde obligatie-uitgifte te voldoen. Al deze factoren vertegenwoordigen onvoorzienbare, of in ieder geval niet volledig voorzienbare omstandigheden die zich al dan niet kunnen voordoen. Energyblocks is van mening dat de hieronder beschreven factoren de primaire risico's en onzekerheden weerspiegelen die, op de datum van de informatienota, relevant worden geacht in het kader van een belegging in de Obligaties. Het dient duidelijk te zijn dat de hieronder beschreven risico's niet uitputtend zijn, er kunnen andere risico's zijn en er kunnen andere risico's zijn die Energyblocks, op basis van de momenteel beschikbare informatie, niet significant acht of op dit moment niet kan voorzien. De volgorde waarin de risico's worden besproken, weerspiegelt niet noodzakelijkerwijs de waarschijnlijkheid dat ze zich voordoen of de omvang van hun potentiële impact op Energyblocks. Beleggers dienen zorgvuldig af te wegen of een belegging in de aangeboden obligaties voor hen geschikt is in het licht van de informatie in deze informatienota en hun persoonlijke omstandigheden.

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, in het bijzonder het Investment Memorandum gedateerd 25 november 2024. 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, seizoen, 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.
- 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 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.
- De Obligaties zijn financiële instrumenten en zijn mogelijk niet voor alle beleggers een geschikte belegging.
- 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.
- Er kan geen garantie worden gegeven dat de prijs van de Obligaties niet zal dalen als gevolg van veranderingen in de actuele kredietsspread 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 kunnen worden afgelost naar keuze van de Emittent, in geval van een minimale uitstaande hoofdsom of na 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 hebben een beperkte verhandelbaarheid en bepaalde overdrachtsbeperkingen. De Obligaties zijn niet genoteerd voor verhandeling op een gereguleerde markt, multilaterale handelsfaciliteit of georganiseerde handelsfaciliteit die de liquiditeit en verhandelbaarheid 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.

DEEL II – Informatie over de Vennootschap, de uitgevende entiteit en de aanbieder van de effecten

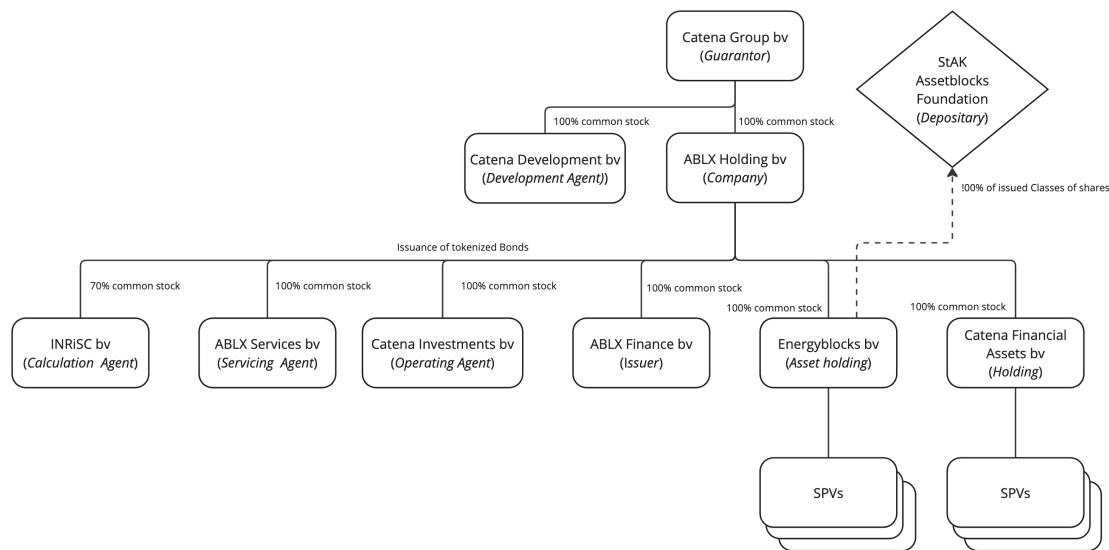
A. Identiteit van de uitgevende instelling

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 Emittent (“**Issuer**”) 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 Garant is de hoogste houdstermaatschappij voor de hele groep, Catena Group B.V. (“**Guarantor**”), 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.

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 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 Vennootschap. 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 ("**Operating Agent**"). 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.
- ABLX Services B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met registratienummer 88733297, gevestigd te Amsterdam, Joan Muyskenweg 22 1096 CJ, is de Servicing Agent voor de Onderneming ("**Servicing Agent**"). De Servicing Agent is in het bezit van de exploitatielicentie 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 ("**Development Agent**") en is volledig eigendom van Catena Group. De Ontwikkelingsagent heeft contracten met betrekking tot bepaalde ontwikkelingsactiviteiten. Ontwikkelingsrisico's kunnen dus worden beperkt en, afhankelijk van de wijze van risicodeling, worden geconcentreerd bij de Gedelegeerde Ontwikkelingsagent om bepaalde ontwikkelingsrisico's voor 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 ("**Calculation Agent**"). De Calculation Agent beschikt over de risicoanalyse- en waarderingstool. 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.

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 bij dit document gevoegde financiële overzichten zijn niet gecontroleerd door een onafhankelijke accountant.

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 kapitalisatie van de Emittent is als volgt.

	Voor het jaar eindigend op 31 december				
	2019	2020	2021	2022	2023
	Gerealiseerd (niet-geauditeerd)				
	(in €)				
Totale kortlopende schuld	15,663	36,405	108,149	27,283	4,386
Gewaarborgd.....	-	-	-	-	-
Gedekt.....	-	-	-	-	-
Ongegarandeerd/ongedekt.....	15,663	36,405	108,149	27,283	4,386
Totale langlopende schuld (exclusief kortlopend deel van de langlopende schuld)	-	2,400	250,000	250,000	250,000
Gewaarborgd.....	-	-	-	-	-
Gedekt.....	-	-	-	-	-
Ongegarandeerd/ongedekt	-	2,400	250,000	250,000	250,000
Eigen vermogen	16,542	12,715	20,450	60,104	76,607
a. Aandelenkapitaal	100	100	100	100	100
b. Wettelijke en statutaire reserves	-	-	-	-	-
c. Overige reserves en ingehouden winsten.....	16,442	12,615	20,350	60,004	76,507
Totale kapitalisatie	32,205	51,520	378,599	337,387	330,993

De laatste jaarrekening van de Emittent heeft betrekking op het jaar eindigend op 31 december 2023.

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 activavenootschap 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

Na de afsluiting van de meest recent gedeponeerde jaarrekening van de Emittent, heeft de Emittent een open uitgifte obligatie uitgegeven en volledig geplaatst met een totaal volume van € 1.249.900, de PWR02-serie, en een open uitgifte obligatie met een totaal maximumvolume van € 3.750.000, de PWR03-obligaties, die momenteel bij beleggers worden geplaatst. De Emittent heeft zijn uitstaande PWR01-obligaties in december 2024 terugbetaald.

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

De SPV's die door de groep worden aangehouden, zijn eigenaar van de werkelijke energieproducerende activa. Elke SPV is een op zichzelf staande operationele entiteit met een eigen bestuur. Elke SPV is verantwoordelijk voor zijn eigen financiering die kan worden toegerekend aan zijn activa en activiteiten, evenals voor de contracten met betrekking tot de verkoop van elektriciteit aan de groothandelsmarkt. De SPV's nemen zelf beslissingen over beheer, onderhoud en dagelijkse bedrijfsvoering, die deels kunnen worden uitbesteed aan technisch managers.

Het bedrijf heeft een aantal operationele zonne- en windactiva in Duitsland en het Verenigd Koninkrijk met een gecombineerd geïnstalleerd vermogen van ca. 5,5 MWp, met een gecombineerde jaarlijkse productie van ca. 5.000.000 kWh en vermeden CO₂-emissies van ongeveer 7.980 Mt per jaar (vergeleken met vervangen steenkool). Eén windpark, met een geïnstalleerd vermogen van 12,6 MWp, is in aanbouw en zal naar verwachting medio 2025 in gebruik worden genomen op het net. Dat zal ca. 33.500.000 kWh stroomproductie toevoegen en ca. 35.300 Mt CO₂ vermijden. De productie is sterk afhankelijk van meteorologische omstandigheden zoals perioden van zonneschijn, de zonnestraling, seizoenen, windsnelheden, et cetera). Deze omstandigheden verschillen per locatie. Naast de weersomstandigheden worden de prestaties beïnvloed door technische prestaties en mogelijke inperking van levering (*curtailment*).

Het bedrijf bezit tal van SPV's die worden gebruikt bij de ontwikkeling of aankoop van activa. Dergelijke SPV's houden, afhankelijk van de ontwikkelingsfase, grond, grondhuurovereenkomsten, projectrechten, vergunningen, contracten of activa in aanbouw. Ze kunnen ook verlaten projecten aanhouden (geactiveerde en verzonken ontwikkelingskosten). Het bedrijf heeft een aanzienlijke portefeuille van projecten in ontwikkeling van ongeveer 550-600 MWp in verschillende stadia van ontwikkeling. De Onderneming kan een nieuw project ontwikkelen voor haar eigen exploitatie of om te koop aan bieden op de open markt. De potentiële belegger moet er rekening mee houden dat de ontwikkelingsportefeuille zeer dynamisch is, dat projecten kunnen worden vertraagd of stopgezet, of dat er van tijd tot tijd nieuwe projecten aan de portefeuille kunnen worden toegevoegd.

De Emittent treedt op als financieringsmaatschappij binnen de groep. 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 Vennootschap. De dochterondernemingen en gelieerde ondernemingen van de Onderneming lenen, intercompany, van de Emittent. Elk van deze intercompany-leningen is ongedekt en achtergesteld ten opzichte van senior gedekte of op activa gebaseerde schulden bij die dochteronderneming, of haar activa-SPV's, en heeft een renteopslag bovenop de coupon van de Obligaties, wat de minimale referentierente voor de leningen is. De looptijd van de lening kan variëren afhankelijk van het specifieke financieringsdoel van de intercompany-leningen.

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 drie miljoen zevenhonderdvijftigduizend 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. Betalingen zullen rechtstreeks van de emittent aan beleggers op hun bankrekeningen worden uitgevoerd.

Het minimale investeringsbedrag is € 100,00, of 1 Obligaties voor elke uitgifte van een Serie Obligaties. De uitgifteprijs van de Obligaties bedraagt € 100,00 (of 100% van de nominale waarde).

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 aanbeiding 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 van de belegger wanneer ze opeisbaar zijn. Het aanbod wordt gesloten wanneer de laatste van de beschikbare Obligaties zijn gekocht.

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-transactie 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 aanbidding

1. Beschrijving van het voorgestelde gebruik van de ingezamelde bedragen

De Emittent zal de netto-opbrengst van de aanbidding 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 aanbidding.

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

Over het algemeen zal de opbrengst van de Obligaties worden gebruikt om de bedrijfsactiviteiten van de Vennootschap te financieren zoals beschreven in sub 1 van deze sectie. Een geschat bedrag van € 2.500.000 zal worden gebruikt voor acquisities van nieuwe projecten. De rest van de opgehaalde middelen zal worden gebruikt om de projectontwikkelingsactiviteiten en de werkkapitaaluitgaven van de groep te financieren. Naar het oordeel van de Emittent is de opbrengst van de uitgifte van Obligaties voldoende voor het gebruik van de hierboven vermelde opbrengsten.

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.

DEEL IV – Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

1. Aard en categorie van de beleggingsinstrumenten

Een senior ongedekte obligatie-uitgifte met een vaste rente. De Obligaties worden uitgegeven door ABLX Finance bv en zijn onderworpen aan Nederlands recht. De Obligaties zijn uitgegeven op 1 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.

De Emittent heeft het recht om alle of een deel van de Obligaties terug te betalen tegen het 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.

De emittent heeft 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 wijzigt (als gevolg van een fiscale of boekhoudkundige gebeurtenis), de Emittentte allen tijde, naar eigen keuze, de resterende Obligaties volledig maar niet gedeeltelijk kan terugbetalen tegen de hoofdsom ervan, vermeerderd met onbetaalde interesten.

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

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 uitzondering van de verplichtingen die dwingend de voorkeur genieten door de wet, zullen te allen tijde ondergeschikt zijn aan alle verplichtingen op het niveau van de activavennootschappen, Van tijd tot tijd uitstekend. De voorwaarden van de Obligaties zullen een negatieve pandbepaling bevatten, met uitsluiting van toegestane zekerheidsrechten.

Voor alle duidelijkheid: de Obligaties zullen structureel achtergesteld zijn bij eventuele schulden van banken op het niveau van de vdochterondernemingen 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.

De Emittent heeft nog één andere obligatie-uitgifte uitstaan, met een totaal totaalbedrag van € 1.249.900, die is uitgegeven in drie reeksen, die allemaal één en dezelfde obligatie vormen, de PWR02-obligaties. De uitgiftedata voor de reeksen PWR-obligaties, PWR02-1, PWR02-2 en PWR02-3 waren respectievelijk 1 april, 6 april en 1 oktober 2024. Alle PWR02 Bonds vervallen op 1 april 2027, tezamen met de PWR03 Obligaties.

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 van 6,50 % 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.

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 groep, Catena Group B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd in Amsterdam, Nederland en georganiseerd naar Nederlands recht. Inschrijving in het handelsregister: 65920937.

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.

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 kapitalisatie op geconsolideerde basis van de Garant is als volgt:

	Voor het jaar eindigend op 31 december				
	2019	2020	2021	2022	2023
	Gerealiseerd (niet-geauditeerd)				
	(in €)				
Totale kortlopende schuld	253,128	613,319	709,812	445,163	161,008
Gewaarborgd.....	-	-	-	-	-
Gedekt.....	-	-	-	-	-
Ongegarandeerd/ongedekt.....	253,128	613,3195	709,812	445,163	161,008
Totale langlopende schuld (exclusief kortlopend deel van de langlopende schuld)	3,951,859	2,400	250,000	250,000	653,934
Gewaarborgd.....	-	-	-	-	-
Gedekt.....	-	-	-	-	-
Ongegarandeerd/ongedekt	3,951,859	2,400	250,000	250,000	653,934

Eigen vermogen	2,019,392	6,112,924	5,658,666	9,713,475	12,757,730
a. Aandelenkapitaal	2	2	2	2	2
b. Wettelijke en statutaire reserves	-	-	-	-	-
c. Overige reserves en ingehouden winsten.....	2,019,390	6,112,922	5,658,664	9,713,473	12,757,728
Totale kapitalisatie	6,224,379	6,728,643	6,618,478	10,408,638	13,572,672

De laatste jaarrekening van de Garant heeft betrekking op het jaar eindigend op 31 december 2023.

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, net als een valuta waarbij een euro kan worden uitgewisseld met een andere euro. De Obligaties worden in hun digitale weergaven vertegenwoordigd in een blockchain waar de registratie van eigendom plaatsvindt. Er zijn geen andere digitale of papieren representaties van de Obligaties dan die welke in de blockchain zijn geregistreerd. De blockchain die wordt gebruikt om de security tokens te registreren is Fantom. Fantom is een krachtige blockchain-oplossing die schaalbaarheid en snelheid biedt. Fantom stelt het bedrijf in staat om tokens uit te geven met een hogere transactiesnelheid tegen lagere kosten, terwijl Fantom er ook naar streeft om koolstofneutraal te werken met een hoge energie-efficiëntie. Na de Uitgifte worden de digitale Obligaties opgeslagen in de blockchain-accounts van de Emittent en worden ze verkrijgbaar. Obligaties die door de belegger zijn gekocht, worden overgemaakt naar het aangewezen blockchain-adres van de belegger. De tokens, als digitale weergave van de Obligaties, worden technisch opgeslagen in de blockchain. De privésleutel tot de Obligaties wordt opgeslagen in de wallet van de belegger. Het account, of de wallet, stelt beleggers in staat om rechtstreeks transacties uit te voeren met de Emittent en peer-to-peer met andere beleggers die wallets hebben. Deze wallets zijn doorgaans self-custodial wallets en geven de belegger de controle over zijn eigen bezit in plaats van een derde partij (een bewaarder) zoals op traditionele kapitaalmarkten. Beleggers kunnen ook gebruik maken van gehoste wallets die namens de belegger wel door een bewaarder worden beheerd en die hun diensten hebben geïntegreerd met de aanbiederingssoftware van de Onderneming. De Emittent accepteert elke wallet op voorwaarde dat de houder van die wallet is geverifieerd in een KYC-proces dat is geverifieerd en geaccepteerd door de Emittent. Als de kandidaat-belegger zich nog niet aan de KYC-procedures heeft gehouden, moet de belegger dit doen bij het aanmaken van een account bij Energyblocks. Vervolgens kan de kandidaat-belegger, indien hij of zij deze heeft, de eigen wallet verbinden met de beleggerspagina's van de Onderneming om de Obligaties te kopen (beschikbaar op my.energyblocks.nl). De belegger dient zich ervan bewust te zijn dat een dergelijke wallet nodig is voor het doen van aankopen en dat het verkrijgen van een dergelijke wallet op zich KYC-procedures vereist van de aanbieders van dergelijke wallets. De Emittent zal geen self-custodial wallets ter beschikking stellen. De Emittent kan beleggers echter een blockchain-

adres verstrekken dat is gekoppeld aan het account van de belegger bij de Emittent als de belegger geen eigen wallet heeft.

B. Informatie over de beveiliging, het beheer en de servicing van de Obligaties

De Obligaties worden uitgegeven, aangeboden en beheerd via de beleggerspagina's van de Onderneming: my.energyblocks.nl. Beleggers kunnen Obligaties kopen door verbinding te maken met genoemde pagina's, waar de relevante informatie over de Obligaties en de Onderneming beschikbaar wordt gesteld, met inbegrip van renteschema's en overzichten van verschuldigde en betaalde interesten.

De Emittent zal het eigendom en de daaropvolgende overdrachten van de Obligaties registreren door te verwijzen naar de respectieve blockchain-registraties van eigendom. Alle overdrachten van een Obligatie (een overdracht van een token van het ene blockchain-account naar het andere) worden geregistreerd in de blockchain. Overdrachten zijn alleen toegestaan als de potentiële koper van de Obligaties een KYC-proces heeft doorlopen dat aanvaardbaar is voor de Onderneming. Het bedrijf heeft de mogelijkheid om Obligaties te bevriezen en onder dwang over te dragen als de toepasselijke wet- of regelgeving wordt of zou worden geschonden als bepaalde overdrachten van Obligaties hebben plaatsgevonden of zouden hebben plaatsgevonden.

De technische basis van tokens in de blockchain biedt zekerheid van cryptografische beveiliging. De digitale Obligaties zijn echter niet onkwetsbaar voor veiligheidsrisico's. Met de juiste veiligheidsmaatregelen zijn deze echter net zo veilig als elk digitaal effect dat is opgeslagen bij een bewaarder zoals gebruikelijk is op de traditionele effectenmarkten, of hosted wallets in het geval van tokenized effecten. Een privésleutel is een alfanumerieke code die wordt gebruikt in cryptografie, vergelijkbaar met een wachtwoord. Privésleutels worden gebruikt om transacties te autoriseren en het eigendom te bewijzen van een effect dat is opgeslagen in de blockchain. Een privésleutel is een integraal onderdeel van het effect en de versleutelde eigenschappen ervan helpen een belegger te beschermen tegen diefstal en ongeoorloofde toegang tot hun effecten.

In het geval van hacks, onwettige of niet-goedgekeurde overdrachten van de digitale Obligaties, heeft het bedrijf de mogelijkheid om de deze Obligaties in kwestie te bevriezen en onder dwang opnieuw over te dragen aan de rechtmatige eigenaar. Met het vermogen van het bedrijf om de Obligaties in bepaalde situaties te verwerken, kan het een beveiligingslaag toevoegen om zodoende een custodial wallet (bij een bewaarder) na te bootsen. Extra veiligheid kan worden verkregen door hardware wallets te gebruiken om de privésleutels van de belegger op te slaan.

Elke belegger is in principe verantwoordelijk voor het beheer en de bewaring van zijn eigen digitale Obligaties en privésleutels. Zodra de Obligaties zijn overgeschreven naar de wallet van de belegger, heeft de Onderneming in principe geen controle meer over de Obligaties.

Echter, om te kunnen voldoen aan de toepasselijke wet- en regelgeving in dit verband, kan de uitgevende Instelling, conform de statuten of de algemene voorwaarden die van toepassing zijn op het systeem voor de effectenaanbieding van de Emittent, zich mengen in de overdracht of terugbetaling van de Obligaties in de volgende gevallen:

- Inhouding van overdrachten van Obligaties (ook wel bevrozing of bevrozing van Obligaties genoemd) wanneer een overdracht is of is uitgevoerd en onwettig is volgens de geldende wet- of regelgeving, of onwettig is volgens de statuten of de servicevoorwaarden.
- Het forceren van (her)overdrachten van Obligaties (ook wel gedwongen overdracht genoemd) wanneer een overdracht wordt of is uitgevoerd als gevolg van een criminele of anderszins onrechtmatige daad, zoals een diefstal van (sleutels van) een portemonnee, of van Obligaties die zijn opgeslagen in de blockchain.
- Het forceren van overdrachten van Obligaties (ook wel een gedwongen overdracht of een verplichte overdracht genoemd) in geval van gebeurtenissen die zich voordoen die aanleiding geven tot (verplichte) aflossingen.
- Bij een beëindiging van de Obligaties (ook wel een verbranding genoemd, of verbranding van tokens die de Obligaties vertegenwoordigen).

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

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;

Bijlage 1 – Jaarrekening van de uitgevende instelling ABLX Finance bv per 31 december 2023 en december 2022

Bijlage 2 – Jaarrekening van de Garant Catena Group bv per 31 december 2023 en december 2022

ABLX Finance B.V.
te Amsterdam

Rapport inzake jaarstukken 2023

INHOUDSOPGAVE

Pagina

FINANCIEEL VERSLAG

1	Opdracht	2
2	Algemeen	3
3	Fiscale positie	4

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2023	6
2	Winst- en verliesrekening over 2023	8
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	9
4	Toelichting op de balans per 31 december 2023	12
5	Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2023	17

OVERIGE GEGEVENS

1	Statutaire regeling winstbestemming	19
---	-------------------------------------	----

FINANCIEEL VERSLAG

Tol Vork Groeneveld NV
Energiesstraat 4F, 1135 GD Edam
Telefoon (0299) 372 540
www.tvlg.nl + info@tvlg.nl

ABLX Finance B.V.
Joan Muyskenweg 22
1096 CJ Amsterdam

Edam, 25 maart 2024

Geachte directie,

Hierbij ontvangt u het rapport inzake de jaarrekening over 2023 van uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij op grond van de door ons gevoerde administratie de jaarrekening over 2023 van uw besloten vennootschap samengesteld. De jaarrekening is samengesteld op basis van gegevens verstrekt door en onder verantwoordelijkheid van de leiding van de besloten vennootschap.

Wij vertrouwen erop hiermede aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
Tol | Vork | Groeneveld

A.E. Groeneveld

2 ALGEMEEN

2.1 Oprichting

De besloten vennootschap is opgericht op 28 september 2017 en is statutair gevestigd te Amsterdam.

2.2 Boekjaar

Het boekjaar van de vennootschap loopt van 1 januari tot en met 31 december.

2.3 Activiteiten/statutaire doelstelling

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het exploiteren en verhuren van zorg gerelateerd vastgoed, alsmede de advisering omtrent vastgoedvraagstukken in de zorg, waaronder de vastgoedstrategie, de transformatie van de ouderenzorg, de huisvestingsproblematiek, de intramurale en extramurale huisvesting van de care-sector en de heroriëntatie op het vastgoed;
- b. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
- c. het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
- d. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- e. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- f. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- g. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
- h. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- i. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, know how en andere industriële eigendomsrechten; en
- j. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten, en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

3 FISCALE POSITIE

3.1 Berekening belastbaar bedrag 2023

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2023 is als volgt berekend:

	2023	
	€	€
Resultaat voor belastingen		-7.923

Over het belastbare bedrag is geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

3.1.1 Compensabele verliezen

	Compensabele aanspraak per 1 januari 2023	Verlies in 2023	Compensabele aanspraak per 31 december 2023
	€	€	€
2020	34.390	-	34.390
2021	49.045	-	49.045
2023	-	7.923	7.923
	<u>83.435</u>	<u>7.923</u>	<u>91.358</u>

JAARREKENING

		31 december 2023		31 december 2022	
		€	€	€	€
PASSIVA					
EIGEN VERMOGEN	(5)				
Gepaatst kapitaal		100		100	
Agio		222.349		197.923	
Overige reserves		-145.842		-137.919	
			76.607		60.104
LANGLOPENDE SCHULDEN	(6)		250.000		250.000
KORTLOPENDE SCHULDEN	(7)				
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		2.706		25.783	
Overige schulden en overlopende passiva		1.680		1.500	
			4.386		27.283
			330.993		337.387

2 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2023

		2023		2022	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(8)		10.000		10.000
Kosten					
Afschrijvingen	(9)	9.220		9.220	
Overige bedrijfskosten	(10)	7.823		8.091	
			17.043		17.311
Bedrijfsresultaat			-7.043		-7.311
Financiële baten en -lasten	(11)		-880		-1.576
Resultaat voor belastingen			-7.923		-8.887
Belastingen	(12)		-		-7
Resultaat na belastingen			-7.923		-8.894

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

3.1 ALGEMEEN

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijffnummer handelsregister

ABLX Finance B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Joan Muyskenweg 22 te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 69714304.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

3.2 GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

3.2.1 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

3.2.2 Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

3.2.3 Effecten

De ter beurze genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde. De gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen van de ter beurze genoteerde effecten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

De niet ter beurze genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde waarbij is uitgegaan van de individuele effecten.

3.2.4 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

3.2.5 Langlopende en kortlopende schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders bepaald.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

3.3 GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

3.3.1 Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Opbrengstverantwoording

Algemeen

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen. Hierbij worden de individuele prestatieverplichtingen geïdentificeerd. Vervolgens wordt de transactieprijs vastgesteld en deze wordt toegerekend aan de individuele prestatieverplichting. Hierbij wordt rekening gehouden met kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Verkoop van goederen

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

Verlenen van diensten

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

3.3.2 Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

3.3.3 Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

3.3.4 Financiële baten en -lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

3.3.5 Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-affrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

(Latente) belastingvorderingen en verplichtingen worden gewaardeerd in overeenstemming met de (voorgenomen) fiscale aangifte, tenzij het niet waarschijnlijk is dat de fiscale autoriteiten hiermee zullen instemmen. Alsdan wordt de waardering van de onzekere belastingpositie gebaseerd op de beste schatting van het afwijkende belastingbedrag ten opzichte van de (voorgenomen) aangifte.

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2023

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling
	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2023</u>	
Verkrijgingsprijs	92.200
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-12.440
	<u>79.760</u>
<u>Mutaties</u>	
Afschrijvingen	-9.220
	<u>-9.220</u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2023</u>	
Verkrijgingsprijs	92.200
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-21.660
	<u>70.540</u>

ABLX Finance B.V. geeft obligaties uit voor het financieren van de portefeuille van de Catena Group B.V. middels een platform wat ABLX Finance B.V. in staat stelt om obligaties te tokenizen en rechtstreeks aan het publiek te verkopen. Dit betreffen de (geactiveerde) ontwikkelingskosten.

<u>Afschrijvingspercentages</u>	%
Kosten van ontwikkeling	10

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

2. Financiële vaste activa

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
Overige vorderingen		
Lening Catena Ventures B.V.	-	62.500

Onder de financiële vaste activa is per 31 december 2023 een verstrekte lening/krediet aan Catena Ventures B.V. van maximaal € 250.000 opgenomen. Het rentepercentage bedraagt 6,75%. Aflossing vindt plaats uiterlijk op 1 december 2024.

	2023	2022
	€	€
<u>Lening Catena Ventures B.V.</u>		
Stand per 1 januari	140.625	234.375
Verstrekte leningen	108.952	-
Aflossing	-	-93.750
Stand per 31 december	249.577	140.625
Aflossingsverplichting 2024	-249.577	-78.125
Langlopend deel per 31 december	-	62.500

VLOTTENDE ACTIVA

3. Vorderingen

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Omzetbelasting	317	14.029

Te ontvangen aflossingen

Aflossingsverplichting 2024	249.577	78.125
-----------------------------	---------	--------

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

Overige vorderingen en overlopende activa

Overige vorderingen

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
Overlopende activa		
Rente lening Catena Ventures B.V.	-	3.076
Nog te factureren omzet	10.000	-
Overige overlopende activa	-	948
	<u>10.000</u>	<u>4.024</u>

4. Effecten

Nxchange/FGC1	-	93.150
Coinbase wallet	520	520
Totaal effecten	<u>520</u>	<u>93.670</u>

PASSIVA

5. Eigen vermogen

Het geplaatst en gestort kapitaal van de vennootschap bestaat uit 9.999 gewone aandelen en 1 stemrechtloos aandeel van € 0,01 nominaal elk. Per 31 december 2023 staan alle geplaatste aandelen op naam van ABLX Holding B.V.

	Geplaatst kapitaal	Agio	Overige reserves	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2023	100	197.923	-137.919	60.104
Dotatie	-	24.426	-	24.426
Resultaat	-	-	-7.923	-7.923
Stand per 31 december 2023	100	222.349	-145.842	76.607

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€

6. Langlopende schulden

Andere obligatieleningen en onderhandse leningen	250.000	250.000
--	---------	---------

Andere obligatieleningen en onderhandse leningen

Obligaties	250.000	250.000
------------	---------	---------

	2023	2022
	€	€

Obligaties

Stand per 1 januari	250.000	250.000
---------------------	---------	---------

Met een minimale inleg van € 100 per obligatie kunnen beleggers investeren in de energietransitie. Als investeerder in de energietransitie heeft Catena Investments B.V. een portfolio in zonne- en windparken en smart-LED installaties. Het POWER programma geeft obligaties uit over de eigen portfolio. De ontvangen gelden worden via Catena Ventures B.V. doorgestort naar de bedrijven waarvoor de obligatie is uitgegeven. De looptijd van de uitgifte bedraagt 48 maanden en er wordt een interest aan de obligatiehouders vergoed van 5,25% op jaarbasis. Op 1 december 2024 vindt aflossing van de obligatie plaats. In de loop van 2021 heeft de volledige uitgifte van € 250.000 (2.500 obligaties) plaatsgevonden. ABLX Finance B.V. staat niet geregistreerd als gereguleerde markt, multilaterale trading faciliteit (MTF) of als beleggingsonderneming, functioneert niet als beurs, maar richt zich alleen op private obligatie uitgiften. ABLX Finance B.V. staat niet onder toezicht van De Autoriteit Financiële Markten (AFM) en De Nederlandsche Bank (DNB), echter opereert wel volgens de richtlijnen die de AFM stelt en volgt ten alle tijden best-in-class practises. Als gevolg van de voorwaarden die de AFM en DNB stelt voor concernfinancieringsmaatschappijen is er altijd een garantie (Keep Well) van de moedermaatschappij, Catena Group B.V., aanwezig.

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

7. Kortlopende schulden

	31-12-2023	31-12-2022
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	2.706	25.783
Overige schulden en overlopende passiva		
Overlopende passiva		
Algemene kosten	1.680	1.500

5 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2023

	2023	2022
	€	€
8. Netto-omzet		
Platform Fee	10.000	10.000
9. Afschrijvingen		
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Kosten van ontwikkeling	9.220	9.220
10. Overige bedrijfskosten		
Kantoorkosten	1.332	591
Verkoopkosten	-	250
Algemene kosten	6.491	7.250
	7.823	8.091
Kantoorkosten		
Kantoorbenodigdheden	63	132
Software ontwikkelingskosten	1.269	459
	1.332	591
Verkoopkosten		
Marketingkosten	-	250
Algemene kosten		
Contributies/abbonementen	564	-
Administratiekosten	527	-
Niet aftrekbare kosten	-	50
Management en advieskosten	5.400	7.200
	6.491	7.250
11. Financiële baten en -lasten		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente lening Catena Ventures B.V.	14.625	10.723
Rente Nxchange	4.127	2.783
	18.752	13.506

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

	2023	2022
	€	€
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		
Koersresultaten effecten	-5.808	-
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Bankrente en kosten	309	274
Kosten / provisies effecten	437	1.730
Rente obligaties PWR01	13.078	13.078
	13.824	15.082
12. Belastingen		
Vennootschapsbelasting	-	7

ABLX FINANCE B.V. TE AMSTERDAM

OVERIGE GEGEVENS

1 Statutaire regeling winstbestemming

Op grond van artikel 19 van de statuten staat het verlies ter beschikking van de algemene vergadering.



**Catena Power B.V.
te Amsterdam**

Rapport inzake jaarstukken 2022

tol vork / groeneveld

INHOUDSOPGAVE

Pagina

FINANCIEEL VERSLAG

1	Opdracht	2
2	Algemeen	3
3	Fiscale positie	4

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2022	6
2	Winst- en verliesrekening over 2022	8
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	9
4	Toelichting op de balans per 31 december 2022	12
5	Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2022	18

OVERIGE GEGEVENS

1	Statutaire regeling winstbestemming	20
---	-------------------------------------	----



FINANCIEEL VERSLAG

Catena Power B.V.
Joan Muyskenweg 22
1096 CJ Amsterdam

Edam, 18 december 2023

Geachte directie,

Hierbij ontvangt u het rapport inzake de jaarrekening over 2022 van uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij op grond van de door ons gevoerde administratie de jaarrekening over 2022 van uw besloten vennootschap samengesteld. De jaarrekening is samengesteld op basis van gegevens verstrekt door en onder verantwoordelijkheid van de leiding van de besloten vennootschap.

Wij vertrouwen erop hiermede aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
Tol | Vork | Groeneveld

A.E. Groeneveld



CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

2 ALGEMEEN

2.1 Oprichting

De besloten vennootschap is opgericht op 28 september 2017 en is statutair gevestigd te Bussum.

2.2 Boekjaar

Het boekjaar van de vennootschap loopt van 1 januari tot en met 31 december 2022.

2.3 Activiteiten/statutaire doelstelling

De vennootschap heeft ten doel:

- a. het exploiteren en verhuren van zorg gerelateerd vastgoed, alsmede de advisering omtrent vastgoedvraagstukken in de zorg, waaronder de vastgoedstrategie, de transformatie van de ouderenzorg, de huisvestingsproblematiek, de intramurale en extramurale huisvesting van de care-sector en de heroriëntatie op het vastgoed;
- b. het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het besturen van en het toezicht houden op ondernemingen en vennootschappen;
- c. het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
- d. het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
- e. het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en aan derden;
- f. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
- g. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van registergoederen en van vermogenswaarden in het algemeen;
- h. het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
- i. het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, know how en andere industriële eigendomsrechten; en
- j. het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten, en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

3 FISCALE POSITIE

3.1 Berekening belastbaar bedrag 2022

Het belastbaar bedrag voor de vennootschapsbelasting over 2022 is als volgt berekend:

	2022	
	€	€
Resultaat voor belastingen		-8.887
<i>Waarderingsverschillen:</i>		
Fiscaal lagere afschrijving ontwikkelingskosten		9.220
Belastbaar bedrag		333
Compensabele verliezen		-333
Belastbaar bedrag 2022		-

Over het belastbare bedrag is geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

3.1.1 Compensabele verliezen

	Compensabele aanspraak per 1 januari 2022	Compensatie in 2022	Compensabele aanspraak per 31 december 2022
	€	€	€
2020	34.773	-333	34.440
2021	49.045	-	49.045
	83.818	-333	83.485

Per 1 januari 2022 heeft er een wetwijziging plaatsgevonden. Verliezen uit boekjaren die beginnen op 1 januari 2013 of later, zijn onbeperkt voorwaarts verrekenbaar. Er geldt dan overigens wel een maximum van € 1.000.000 voor het bedrag van de verrekeningen met winsten van de jaren 2022 en verder. Boven dit maximum is nog 50% te gebruiken voor verliesverrekening. Hetgeen dan niet kan worden verrekend, blijft wel beschikbaar voor verrekening in toekomstige jaren.

3.2 Overige punten

De aanslagen zijn op 8 juli 2023 definitief geregeld tot en met het aangiftejaar 2021.



JAARREKENING

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

1 BALANS PER 31 DECEMBER 2022 (na resultaatbestemming)

		31 december 2022		31 december 2021	
		€	€	€	€
<u>ACTIVA</u>					
VASTE ACTIVA					
Immateriële vaste activa	(1)				
Kosten van ontwikkeling			79.760		88.980
Financiële vaste activa	(2)				
Overige vorderingen			62.500		125.000
VLOTTENDE ACTIVA					
Vorderingen	(3)				
Handelsdebiteuren		-		12.100	
Vorderingen op groepsmaatschappijen		-		17.952	
Belastingen en premies sociale verzekeringen		14.029		6.011	
Te ontvangen aflossingen		78.125		109.375	
Overige vorderingen en overlopende activa		4.024		12.129	
			96.178		157.567
Effecten	(4)		93.670		-
Liquide middelen	(5)		5.279		7.052
			<u>337.387</u>		<u>378.599</u>

- 7 -

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

2 WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2022

		2022		2021	
		€	€	€	€
Netto-omzet	(9)		10.000		10.000
Kosten					
Afschrijvingen	(10)	9.220		3.220	
Overige bedrijfskosten	(11)	8.091		2.281	
			17.311		5.501
Bedrijfsresultaat			-7.311		4.499
Financiële baten en -lasten	(12)		-1.576		3.236
Resultaat voor belastingen			-8.887		7.735
Belastingen	(13)		-7		-
Resultaat na belastingen			-8.894		7.735

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

3.1 ALGEMEEN

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Catena Power B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Joan Muyskenweg 22 te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 69714304.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

3.2 GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

3.2.1 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

3.2.2 Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

3.2.3 Effecten

De ter beurze genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde. De gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen van de ter beurze genoteerde effecten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

De niet ter beurze genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde waarbij is uitgegaan van de individuele effecten.

3.2.4 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

3.2.5 Langlopende en kortlopende schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders bepaald.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

3.3 GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

3.3.1 Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Opbrengstverantwoording

Algemeen

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Verkoop van goederen

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

Verlenen van diensten

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

3.3.2 Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

3.3.3 Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

3.3.4 Financiële baten en -lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

3.3.5 Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-aftrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2022

ACTIVA

VASTE ACTIVA

1. Immateriële vaste activa

	Kosten van ontwikkeling
	€
<u>Boekwaarde per 1 januari 2022</u>	
Verkrijgingsprijs	92.200
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-3.220
	<u>88.980</u>
<u>Mutaties</u>	
Afschrijvingen	-9.220
	<u></u>
<u>Boekwaarde per 31 december 2022</u>	
Verkrijgingsprijs	92.200
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-12.440
	<u>79.760</u>

Catena Power B.V. geeft obligaties uit voor het financieren van de portefeuille van de Catena Group B.V. middels een platform wat Catena Power B.V. in staat stelt om obligaties te tokenizen en rechtstreeks aan het publiek te verkopen. Dit betreffen de (geactiveerde) ontwikkelingskosten.

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

2. Financiële vaste activa

	31-12-2022	31-12-2021
	€	€
Overige vorderingen		
Lening Catena Ventures B.V.	62.500	125.000

Onder de financiële vaste activa is per 31 december 2022 een verstrekte lening aan Catena Ventures B.V. van € 250.000 opgenomen. Het rentepercentage bedraagt 6,75%. Aflossing vindt lineair plaats in 16 kwartalen van elk € 15.625. De laatste termijn dient 30 november 2024 te zijn voldaan. Per 31 december 2022 resteren nog 9 termijnen. Onder de kortlopende vorderingen worden de aflossingsverplichtingen (5 termijnen) van Catena Ventures B.V. opgenomen.

	2022	2021
	€	€
<u>Lening Catena Ventures B.V.</u>		
Stand per 1 januari	234.375	-
Verstrekte leningen	-	250.000
Bijgeschreven rente	-	4.219
Aflossing	-93.750	-19.844
Stand per 31 december	140.625	234.375
Aflossingsverplichting 2023	-78.125	-109.375
Langlopend deel per 31 december	62.500	125.000

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

VLOTTENDE ACTIVA

3. Vorderingen

	31-12-2022	31-12-2021
	€	€
Handelsdebiteuren		
Debiteuren	-	12.100
Vorderingen op groepsmaatschappijen		
Catena Group B.V.	-	17.952
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	-	249
Omzetbelasting	14.029	5.762
	14.029	6.011
Te ontvangen aflossingen		
Aflossingsverplichting 2023	78.125	109.375
Overige vorderingen en overlopende activa		
Overlopende activa		
Rente lening Catena Ventures B.V.	3.076	12.129
Overige overlopende activa	948	-
	4.024	12.129
4. Effecten		
Nxchange/FGC1	93.150	-
Coinbase wallet	520	-
Totaal effecten	93.670	-

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

	Aantal	Beurswaarde	Verkrijgings- prijs	Balanswaarde per 31-12-2022
		€	€	€
Nxchange/FGC1	1.150,00	93.150	93.921	93.150
Coinbase wallet	0,46	520	1.000	520
				<u>93.670</u>

De effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde. Bepaling van eventuele afwaardering naar lagere marktwaarde gebeurt op individuele basis. Per 31 december 2022 bedraagt de marktwaarde van de effecten € 93.670.

	31-12-2022	31-12-2021
	€	€
5. Liquide middelen		
ING Bank N.V.	<u>5.279</u>	<u>7.052</u>

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

PASSIVA

6. Eigen vermogen

Het geplaatst en gestort kapitaal van de vennootschap bestaat uit 9.999 gewone aandelen en 1 stemrechtloos aandeel van € 0,01 nominaal elk. Per 31 december 2022 staan alle geplaatste aandelen op naam van Catena Group B.V.

	Geplaatst kapitaal	Agio	Overige reserves	Totaal
	€	€	€	€
Stand per 1 januari 2022	100	149.375	-129.025	20.450
Dotatie	-	48.548	-	48.548
Resultaat	-	-	-8.894	-8.894
Stand per 31 december 2022	100	197.923	-137.919	60.104

	31-12-2022	31-12-2021
	€	€

7. Langlopende schulden

Andere obligatieleningen en onderhandse leningen	250.000	250.000
--	---------	---------

Andere obligatieleningen en onderhandse leningen

Obligaties	250.000	250.000
------------	---------	---------

Met een minimale inleg van € 100 per obligatie kunnen beleggers investeren in de energietransitie. Als investeerder in de energietransitie heeft Catena Group B.V. een portfolio in zonne- en windparken en smart-LED installaties. Het POWER programma geeft obligaties uit over de eigen portfolio. De ontvangen gelden worden via Catena Ventures B.V. doorgestort naar de bedrijven waarvoor de obligatie is uitgegeven. De looptijd van de uitgifte bedraagt 48 maanden en er wordt een interest aan de obligatiehouders vergoed van 5,25% op jaarbasis. Op 1 december 2024 vindt aflossing van de obligatie plaats. In de loop van 2021 heeft de volledige uitgifte van € 250.000 (2.500 obligaties) plaatsgevonden. Catena Power B.V. staat niet geregistreerd als gereglementeerde markt, multilaterale trading faciliteit (MTF) of als beleggingsonderneming, functioneert niet als beurs, maar richt zich alleen op private obligatie uitgiften. Catena Power B.V. staat niet onder toezicht van De Autoriteit Financiële Markten (AFM) en De Nederlandsche Bank (DNB), echter opereert wel volgens de richtlijnen die de AFM stelt en volgt ten alle tijden best-in-class practises. Als gevolg van de voorwaarden die de AFM en DNB stelt voor concernfinancieringsmaatschappijen is er altijd een garantie (Keep Well) van de moedermaatschappij, Catena Group B.V., aanwezig.

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

8. Kortlopende schulden

	31-12-2022	31-12-2021
	€	€
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	25.783	41.649
	<u>25.783</u>	<u>41.649</u>
Overige schulden en overlopende passiva		
Overlopende passiva		
Algemene kosten	1.500	6.500
Nog te ontvangen factuur ontwikkelingskosten	-	60.000
	<u>1.500</u>	<u>66.500</u>

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

5 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING OVER 2022

	2022	2021
	€	€
9. Netto-omzet		
Platform Fee	10.000	10.000
10. Afschrijvingen		
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Kosten van ontwikkeling	9.220	3.220
11. Overige bedrijfskosten		
Kantoorkosten	591	1.122
Verkoopkosten	250	1.159
Algemene kosten	7.250	-
	8.091	2.281
Kantoorkosten		
Kantoorbenodigdheden	132	340
Software ontwikkelingskosten	459	782
	591	1.122
Verkoopkosten		
Relatiegeschenken	-	700
Marketingkosten	250	459
	250	1.159
Algemene kosten		
Niet aftrekbare kosten	50	-
Management en advieskosten	7.200	-
	7.250	-

CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

12. Financiële baten en -lasten

	2022	2021
	€	€
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente lening Catena Ventures B.V.	10.723	16.348
Rente Nxchange	2.783	-
	<u>13.506</u>	<u>16.348</u>
Waardeveranderingen van vorderingen die tot de vaste activa behoren en van effecten		
Koersresultaten effecten	<u>-1.730</u>	<u>-</u>
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Bankrente en kosten	274	184
Kosten / provisies effecten	-	441
Rente obligaties PWR01	13.078	12.487
	<u>13.352</u>	<u>13.112</u>
13. Belastingen		
Vennootschapsbelasting	<u>7</u>	<u>-</u>



CATENA POWER B.V. TE AMSTERDAM

OVERIGE GEGEVENS

1 Statutaire regeling winstbestemming

Op grond van artikel 19 van de statuten staat het verlies ter beschikking van de algemene vergadering.

Catena Group BV
te Amsterdam

Geconsolideerde balans 2023

INHOUDSOPGAVE

Pagina

FINANCIEEL VERSLAG

1	Opdracht	2
2	Algemeen	3

JAARREKENING

1	Geconsolideerde balans per 31 december 2023	5
2	Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	7

FINANCIEEL VERSLAG

Tol Vork Groeneveld NV
Energiestraat 4F, 1135 GD Edam
Telefoon (0299) 372 540
www.tvg.nl + info@tvg.nl

Catena Group BV
Joan Muyskenweg 22
1096 CJ Amsterdam

Edam, 25 maart 2024

Geachte management,

Hierbij ontvangt u het rapport inzake de jaarrekening over 2023 van uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij op grond van de door u gevoerde administratie de jaarrekening over 2023 van uw besloten vennootschap samengesteld. De jaarrekening is samengesteld op basis van gegevens verstrekt door en onder verantwoordelijkheid van de leiding van de besloten vennootschap.

Wij vertrouwen erop hiermede aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
Tol | Vork | Groeneveld

A.E. Groeneveld

2 ALGEMEEN

2.1 Oprichting

De besloten vennootschap is opgericht op 26 april 2016 en is statutair gevestigd te Amsterdam.

2.2 Boekjaar

Het boekjaar van de vennootschap loopt van 1 januari tot en met 31 december 2023.

2.3 Activiteiten/statutaire doelstelling

De vennootschap heeft ten doel:

- 1 het oprichten van, het deelnemen in, het samenwerken met, het financieren van, het zich op andere wijze interesseren bij, het voeren van beheer en van het bestuur over en het geven van adviezen en het verlenen van diensten aan andere vennootschappen en ondernemingen;
 - 2 het lenen en uitlenen van gelden, het aantrekken van gelden en in het algemeen het aangaan van financiële transacties, hetzij in het openbaar, hetzij onderhands door het uitgeven van obligaties of andere waardepapieren en het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
 - 3 het verstrekken van garanties, het zich (mede)verbinden voor en het stellen van zekerheid voor verplichtingen van groepsmaatschappijen en derden;
 - 4 het beleggen van vermogen in (hypothecaire) schuldvorderingen, registergoederen, valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
 - 5 het exploiteren en verhandelen van industriële en intellectuele eigendomsrechten, met inbegrip van onder andere merkrechten, vergunningen, know how, handelsmerken, auteursrechten, licenties, octrooien, modellen, geheime procedés, recepten en patenten, alsook het daaruit verwerven van royalty's en andere opbrengsten;
- en voorts het verrichten van al hetgeen met het bovenstaande in de ruimste zin verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn.

2.4 Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep, waarvan Catena Group B.V. aan het hoofd staat. De jaarcijfers van de volgende (klein)dochtervennootschappen zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Catena Group B.V. na de herstructurering op 29 december 2023:

- Catena Development B.V. (voorheen Catena Real Estate B.V., vanaf 29 december 2023)
- ABLX Holding B.V. (vanaf 29 december 2023)
- ABLX Services B.V. (vanaf 30 december 2022)
- Energyblocks B.V. (voorheen Enercoin B.V.)
- INRISC B.V. (70%)
- ABLX Finance B.V. (voorheen Catena Power B.V.)
- Catena Investments B.V. (vanaf 29 december 2023)
- Catena Financial Assets B.V. (vanaf 29 december 2023)
 - Catena Ventures B.V. (50%)
 - Green Solar B.V.
 - ZVP Fin Tech B.V.

GECONSOLIDEERDE JAARREKENING 2023

CATENA GROUP BV TE AMSTERDAM

1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2023

(na resultaatbestemming)

	31 december 2023		31 december 2022	
	€	€	€	€
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa				
Kosten van ontwikkeling	996.764		607.087	
Domeinnamen	13.656		15.504	
Goodwill	1.417.637		-	
		2.428.057		622.591
Materiële vaste activa		9.492		9.573
Financiële vaste activa				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	8.698.094		5.400.299	
Deelnemingen in overige verbonden maatschappijen	644.348		2.198.793	
Vorderingen op overige verbonden maatschappijen	958.863		997.871	
Andere deelnemingen	48.124		48.124	
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	238.102		529.950	
Overige vorderingen	306.055		200.285	
		10.893.586		9.375.322
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen		184.932		227.307
Effecten		520		93.670
Liquide middelen		78.897		80.175
		<u>13.595.484</u>		<u>10.408.638</u>

[illegible]

2 GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

2.1 ALGEMEEN

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnnummer handelsregister

Catena Group BV is feitelijk en statutair gevestigd op Joan Muyskenweg 22 te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 65920937.

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Catena Group B.V. zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Catena Group B.V.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

De resultaten van nieuw verworven groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie meegenomen rechtspersonen en vennootschappen worden geconsolideerd vanaf de overnamedatum. Op die datum worden de activa, voorzieningen en schulden gewaardeerd tegen de reële waarden. De betaalde goodwill wordt geactiveerd en afgeschreven over de economische levensduur. De resultaten van afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie verwerkt tot het tijdstip waarop de groepsband wordt verbroken.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar, met uitzondering van de toegepaste stelselwijzigingen zoals opgenomen in de desbetreffende paragrafen.

2.2 GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

2.2.1 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

2.2.2 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

2.2.3 Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

2.2.4 Effecten

De ter beurse genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde. De gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen van de ter beurse genoteerde effecten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

De niet ter beurse genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde waarbij is uitgegaan van de individuele effecten.

2.2.5 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Herwaarderingsreserve

Indien herwaarderingsreserve in de herwaarderingsreserve onder aftrek van relevante (latente) belastingverplichtingen zijn verwerkt, worden de gerealiseerde herwaarderingsreserve bruto ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. De corresponderende vrijval van de (latente) belastingverplichtingen wordt onder de post belastingen ten laste van het resultaat gebracht.

2.2.6 Aandeel van derden in het groepsvermogen

Het aandeel van derden in het groepsvermogen betreft het minderheidsbelang van derden in het eigen vermogen van geconsolideerde maatschappijen. Het aandeel van derden in het resultaat van geconsolideerde maatschappijen wordt in de winst-en-verliesrekening in mindering gebracht op het groepsresultaat.

Indien de aan het minderheidsbelang van derden toerekenbare verliezen het minderheidsbelang van derden in het eigen vermogen van de geconsolideerde maatschappijen overtreffen komt het verschil, alsmede eventuele verdere verliezen, volledig ten laste van de meerderheidsaandeelhouder, tenzij en voor zover de minderheidsaandeelhouder de verplichting heeft, en in staat is, om die verliezen voor haar rekening te nemen. Als de geconsolideerde maatschappijen vervolgens weer winst maken komen die winsten volledig ten gunste van de meerderheidsaandeelhouder totdat de door de meerderheidsaandeelhouder voor haar rekening genomen verliezen zijn gerecupereerd.

2.2.7 Langlopende en kortlopende schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders bepaald.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

2.3 GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

2.3.1 Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Opbrengstverantwoording

Algemeen

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen. Hierbij worden de individuele prestatieverplichtingen geïdentificeerd. Vervolgens wordt de transactieprijs vastgesteld en deze wordt toegerekend aan de individuele prestatieverplichting. Hierbij wordt rekening gehouden met kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Verkoop van goederen

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

Verlenen van diensten

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

2.3.2 Kostprijs van de omzet

Onder kostprijs van de omzet wordt verstaan de aan de omzet toe te rekenen directe en indirecte kosten, waaronder inkoopkosten van verkochte goederen, personeelskosten, afschrijvingskosten en waardeverminderingen van gebouwen en machines en overige bedrijfskosten die toerekenbaar zijn aan de kostprijs van de omzet.

2.3.3 Brutomarge

De brutomarge bestaat uit het verschil tussen de netto-omzet en de kostprijs van de omzet, alsmede uit de overige bedrijfsopbrengsten.

2.3.4 Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

2.3.5 Financiële baten en -lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

2.3.6 Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-afrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

(Latente) belastingvorderingen en verplichtingen worden gewaardeerd in overeenstemming met de (voorgenomen) fiscale aangifte, tenzij het niet waarschijnlijk is dat de fiscale autoriteiten hiermee zullen instemmen. Alsdan wordt de waardering van de onzekere belastingpositie gebaseerd op de beste schatting van het afwijkende belastingbedrag ten opzichte van de (voorgenomen) aangifte.

2.3.7 Resultaat deelnemingen

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan Catena Group BV wordt toegerekend.

Catena Group B.V.
te Amsterdam

Geconsolideerde balans 2022

INHOUDSOPGAVE

Pagina

FINANCIEEL VERSLAG

1	Opdracht	2
2	Algemeen	3

JAARREKENING

1	Geconsolideerde balans per 31 december 2022	5
2	Geconsolideerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	7

FINANCIEEL VERSLAG

Tol Vork Groeneveld NV
Energiestraat 4F, 1135 GD Edam
Telefoon (0299) 372 540
www.tvg.nl + info@tvg.nl

Catena Group B.V.
Joan Muyskenweg 22
1096 CJ Amsterdam

Edam, 18 december 2023

Geachte directie,

Hierbij ontvangt u het rapport inzake de jaarrekening over 2022 van uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij op grond van de door u gevoerde administratie de jaarrekening over 2022 van uw besloten vennootschap samengesteld. De jaarrekening is samengesteld op basis van gegevens verstrekt door en onder verantwoordelijkheid van de leiding van de besloten vennootschap.

Wij vertrouwen erop hiermede aan uw opdracht te hebben voldaan. Tot het geven van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
Tol | Vork | Groeneveld

A.E. Groeneveld

2 ALGEMEEN

2.1 Oprichting

De besloten vennootschap is opgericht op 28 april 2016 en is statutair gevestigd te Amsterdam.

2.2 Boekjaar

Het boekjaar van de vennootschap loopt van 1 januari tot en met 31 december 2022.

2.3 Activiteiten/statutaire doelstelling

De vennootschap heeft ten doel:

- 1 het oprichten van-, het deelnemen in- en het financieren van vennootschappen en ondernemingen;
- 2 het samenwerken met-, het voeren van het bestuur over- en het verlenen van adviezen en andere diensten aan vennootschappen en ondernemingen;
- 3 het opnemen van gelden, het aantrekken van gelden, hetzij in het openbaar, hetzij onderhands door het uitgeven van obligaties of andere waardepapieren en in het algemeen het afsluiten van financiële transacties;
- 4 het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het verstrekken van zekerheden voor schulden en andere verplichtingen van de vennootschap of andere vennootschappen of ondernemingen die met haar in een groep verbonden zijn of van derden;
- 5 het verkrijgen, exploiteren en vervreemden van industriële en intellectuele eigendomsrechten, met inbegrip van onder meer handelsmerken, auteursrechten, licenties, octrooien, modellen, geheime procedés, recepten en patenten, alsook het daaruit verwerven van royalty's en andere opbrengsten;
- 6 het verkrijgen, bezitten, vervreemden, bezwaren, exploiteren, leasen, (ver)huren en ontwikkelen van (register)goederen, alsmede het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

2.4 Groepsverhoudingen

De vennootschap maakt deel uit van een groep, waarvan Catena Group B.V. aan het hoofd staat. De jaarcijfers van de volgende (klein)dochtervennootschappen zijn opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Catena Group B.V.:

- Catena Investments B.V.
- Catena Real Estate B.V.
- Catena Power B.V.
- Catena Financial Assets B.V. (75%)
 - Catena Ventures B.V. (50%)
 - ZVP Fin Tech B.V. (vanaf 30 december 2022)
- ABLX Holding B.V. (vanaf 23 december 2022)
 - ABLX Services B.V. (vanaf 30 december 2022)
 - Enercoin B.V. (vanaf 30 december 2022)
 - INRISC B.V. (70%) (vanaf 30 december 2022)

GECONSOLIDEERDE BALANS 2022

1 GECONSOLIDEERDE BALANS PER 31 DECEMBER 2022

(na resultaatbestemming)

	31 december 2022		31 december 2021	
	€	€	€	€
<u>ACTIVA</u>				
VASTE ACTIVA				
Immateriële vaste activa		622.591		343.631
Materiële vaste activa		9.573		11.562
Financiële vaste activa				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	5.400.299		1.914.361	
Deelnemingen in overige verbonden maatschappijen	2.198.793		36.251	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	-		58.342	
Vorderingen op overige verbonden maatschappijen	997.871		2.808.851	
Andere deelnemingen	48.124		23.124	
Vorderingen op participanten en maatschappijen waarin wordt deelgenomen	529.950		827.938	
Overige vorderingen	200.285		-	
		9.375.322		5.668.867
VLOTTENDE ACTIVA				
Vorderingen		227.307		520.009
Effecten		93.670		-
Liquide middelen		80.175		74.409
		<u>10.408.638</u>		<u>6.618.478</u>

[illegible]

2 GECONSOLIDEERDE GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

2.1 ALGEMEEN

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Catena Group B.V. is feitelijk en statutair gevestigd op Joan Muyskenweg 22 te Amsterdam en is ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 65920937.

Grondslagen voor de consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening van Catena Group B.V. zijn de financiële gegevens verwerkt van de tot de groep behorende maatschappijen en andere rechtspersonen waarop een overheersende zeggenschap kan worden uitgeoefend of waarover de centrale leiding wordt gevoerd. De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld met toepassing van de grondslagen voor de waardering en de resultaatbepaling van Catena Group B.V.

De financiële gegevens van de groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen zijn volledig in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen en transacties. Belangen van derden in het vermogen en in het resultaat van groepsmaatschappijen zijn afzonderlijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

De resultaten van nieuw verworven groepsmaatschappijen en de andere in de consolidatie meegenomen rechtspersonen en vennootschappen worden geconsolideerd vanaf de overnamedatum. Op die datum worden de activa, voorzieningen en schulden gewaardeerd tegen de reële waarden. De betaalde goodwill wordt geactiveerd en afgeschreven over de economische levensduur. De resultaten van afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie verwerkt tot het tijdstip waarop de groepsband wordt verbroken.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar, met uitzondering van de toegepaste stelselwijzigingen zoals opgenomen in de desbetreffende paragrafen.

2.2 GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

2.2.1 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

2.2.2 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

2.2.3 Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

2.2.4 Effecten

De ter beurze genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde. De gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeveranderingen van de ter beurze genoteerde effecten worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

De niet ter beurze genoteerde effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs danwel lagere marktwaarde waarbij is uitgegaan van de individuele effecten.

2.2.5 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

2.2.6 Aandeel van derden in het groepsvermogen

Het aandeel van derden in het groepsvermogen betreft het minderheidsbelang van derden in het eigen vermogen van geconsolideerde maatschappijen. Het aandeel van derden in het resultaat van geconsolideerde maatschappijen wordt in de winst-en-verliesrekening in mindering gebracht op het groepsresultaat.

2.2.7 Langlopende en kortlopende schulden

Schulden worden gewaardeerd tegen nominale waarde tenzij anders bepaald.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

2.3 GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

2.3.1 Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Opbrengstverantwoording

Algemeen

Netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen. Hierbij worden de individuele prestatieverplichtingen geïdentificeerd. Vervolgens wordt de transactieprijs vastgesteld en deze wordt toegerekend aan de individuele prestatieverplichting. Hierbij wordt rekening gehouden met kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Verkoop van goederen

Opbrengsten uit de verkoop van goederen worden verwerkt zodra alle belangrijke rechten en risico's met betrekking tot de eigendom van de goederen zijn overgedragen aan de koper.

Verlenen van diensten

Verantwoording van opbrengsten uit de levering van diensten geschiedt naar rato van de geleverde prestaties, gebaseerd op de verrichte diensten tot aan de balansdatum in verhouding tot de in totaal te verrichten diensten.

2.3.2 Kostprijs van de omzet

Onder kostprijs van de omzet wordt verstaan de aan de omzet toe te rekenen directe en indirecte kosten, waaronder inkoopkosten van verkochte goederen, personeelskosten, afschrijvingskosten en waardeverminderingen van gebouwen en machines en overige bedrijfskosten die toerekenbaar zijn aan de kostprijs van de omzet.

2.3.3 Brutomarge

De brutomarge bestaat uit het verschil tussen de netto-omzet en de kostprijs van de omzet, alsmede uit de overige bedrijfsopbrengsten.

2.3.4 Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

2.3.5 Financiële baten en -lasten

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva. Bij de verwerking van de rentelasten wordt rekening gehouden met de verantwoorde transactiekosten op de ontvangen leningen.

2.3.6 Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst-en-verliesrekening, rekening houdend met beschikbare, fiscaal compensabele verliezen uit voorgaande boekjaren (voor zover niet opgenomen in de latente belastingvorderingen) en vrijgestelde winstbestanddelen en na bijtelling van niet-affrekbare kosten. Tevens wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingvorderingen en latente belastingschulden uit hoofde van wijzigingen in het te hanteren belastingtarief.

(Latente) belastingvorderingen en verplichtingen worden gewaardeerd in overeenstemming met de (voorgenomen) fiscale aangifte, tenzij het niet waarschijnlijk is dat de fiscale autoriteiten hiermee zullen instemmen. Alsdan wordt de waardering van de onzekere belastingpositie gebaseerd op de beste schatting van het afwijkende belastingbedrag ten opzichte van de (voorgenomen) aangifte.

2.3.7 Resultaat deelnemingen

Het resultaat is het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat voor zover dit aan Catena Group B.V. wordt toegerekend.