

BATTMAN 1 BV

**INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING
DOOR BATTMAN 1 BV
VAN OBLIGATIES MET VARIABELE VERGOEDING
OP 10 JAAR
VAN 23 JUNI 2023 TOT 23 JUNI 2033
MET VERKOOPRECHT DOOR DE OBLIGATIEHOUDER
VANAF 23 JUNI 2030**

DIT DOCUMENT IS OPGESTELD DOOR BATTMAN 1 BV

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

1 juni 2023

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

**DE OBLIGATIES 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.**

Deze Informatienota is opgesteld in overeenstemming met, en bevat de wettelijke vermeldingen ingevolge, het Koninklijk Besluit van 23 september 2018 over de publicatie van een informatienota bij een aanbieding aan het publiek of een toelating tot de verhandeling op een MTF en houdende diverse financiële bepalingen.

De uitdrukkingen die beginnen met een hoofdletter hebben de betekenis die eraan wordt toegekend in het deel 'Definities' van de Voorwaarden van de Obligaties die als bijlage bij deze Informatienota zijn gevoegd.

DEEL I - BELANGRIJKSTE RISICO'S DIE INHERENT ZIJN AAN DE UITGEVENDE INSTELLING EN DE AANGEBODEN BELEGINGSINSTRUMENTEN, EN DIE SPECIFIEK ZIJN VOOR DE BETROKKEN AANBIEDING.

Obligaties zijn schuldinstrumenten. Een belegging in obligaties houdt bepaalde risico's in. Door in te schrijven op de Obligaties verlenen de Beleggers een achtergestelde lening aan de Uitgevende Instelling, die zich ertoe verbindt om hun jaarlijks een rente uit te keren en de hoofdsom terug te betalen op de vervaldatum. In geval van faillissement of in gebreke blijven van de Uitgevende Instelling lopen de Beleggers het risico de bedragen waarop zij recht zouden hebben niet of laattijdig te verkrijgen en het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk te verliezen. Elke Belegger moet de Informatienota dus aandachtig bestuderen, indien nodig met de hulp van een externe adviseur.

1. RISICO'S VERBONDEN AAN DE UITGEVENDE INSTELLING EN AAN HET PROJECT

Bepaalde risico's en onzekerheden die de Uitgevende Instelling van wezenlijk belang acht op de datum van de Informatienota, worden hieronder beschreven. Deze verschillende risico's zouden een invloed kunnen hebben op het vermogen van de Uitgevende Instelling om haar verplichtingen onder de Obligaties na te komen (betaling van een rente en terugbetaling van de hoofdsom).

Aangezien de Uitgevende Instelling de opbrengsten van de Aanbieding zal investeren in energie opslag batterijen voor elektriciteit met als doel meerwaarde te realiseren via het dagelijks kopen en verkopen van elektriciteit, zijn de risico's waarmee de Uitgevende Instelling wordt geconfronteerd voornamelijk gerelateerd aan de risico's die voortvloeien uit dit project.

De exacte specifieke risico's die eraan verbonden kunnen zijn, bestaan onder andere uit:

1. De Uitgevende Instelling werd net opgericht; en
2. De wetgeving met betrekking tot de Belgische elektriciteitsmarkt alsook persoonlijke en bedrijfsfiscaliteit; en
3. De verschillende producenten van elektriciteit die toe of uittreden tot de Belgische markt; en
4. Technologische veranderingen met betrekking tot elektriciteit waaronder zonnepanelen, windmolens en energie opslag batterijen; en
5. Ontwikkeling van capaciteit van het netwerk tot distributie van elektriciteit in België; en
6. De prijs van grondstoffen die aangewend worden bij het produceren van elektriciteit en energie opslag batterijen; en
7. Het succesvol afsluiten van een lening met een Belgische bank.

In geval van een negatieve ontwikkeling van het project is het mogelijk dat de Uitgevende Instelling niet in staat is om alle of een deel van haar verplichtingen onder de Obligaties (betaling van rente en terugbetaling van hoofdsom) na te komen.

2. RISICO'S VERBONDEN AAN DE OBLIGATIES

Aangezien de Obligaties niet genoteerd zijn, loopt de Belegger eveneens het risico van de illiquiditeit, gedeeltelijk of in zijn geheel, van zijn Obligaties indien hij deze zou willen overdragen aan een derde.

De Obligaties hebben echter een ISIN-code, waardoor Obligatiehouders op eigen initiatief en onafhankelijk van enige tussenkomst van VZW Electriciteit Delen Vlaanderen en de Uitgevende Instelling, toegang kunnen hebben tot Expert Market (een platform gewijd aan effecten die niet genoteerd zijn op Euronext Brussels).

DEEL II - INFORMATIE OVER DE UITGEVENDE INSTELLING EN DE AANBIEDER VAN BELEGGINGSINSTRUMENTEN

3. Identiteit van de uitgevende instelling

3.1. Identificatie

Naam:	Battman 1
Rechtsvorm:	Besloten Vennootschap
Land van herkomst:	België
Zetel:	Parklaan 46 – 2300 Turnhout bus 342
Ondernemingsnummer (KBO):	0801.982.736

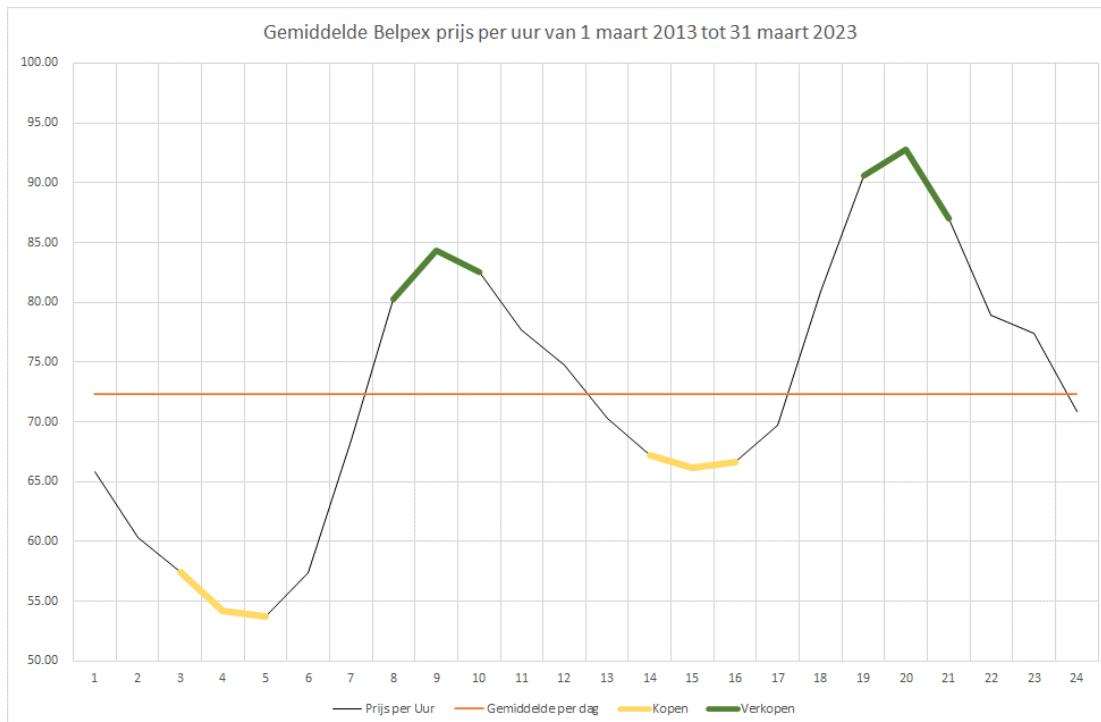
3.2. Voornaamste activiteiten van de Uitgevende Instelling

De Uitgevende Instelling investeert in energie opslag batterijen voor elektriciteit met als doel meerwaarde te realiseren via het dagelijks kopen en verkopen van elektriciteit.

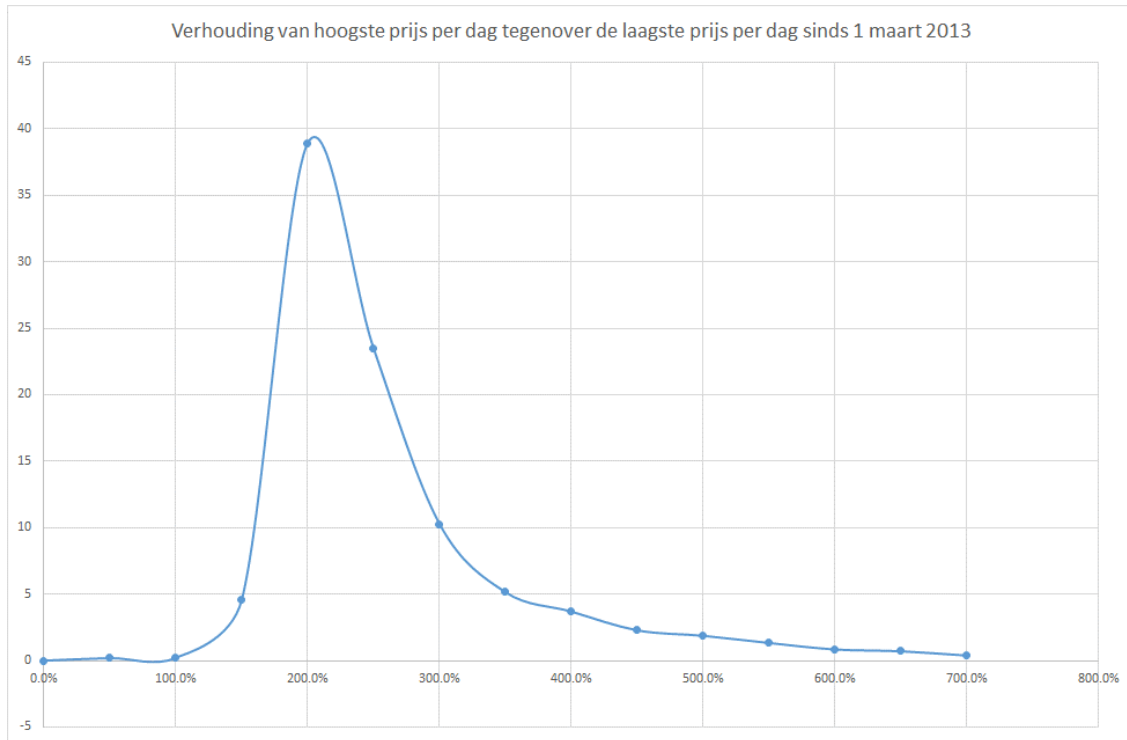
Het Project

De elektriciteitsmarkt in België ondervindt dagelijks fluctuaties in de prijs van elektriciteit. Deze fluctuaties zijn het resultaat van het verschil in flexibiliteit tussen de elektriciteitsproductie en -vraag. Het betreft hier structurele schommelingen die, mede vanwege de verdere elektrificatie van de Belgische economie, niet op korte termijn zullen verdwijnen.

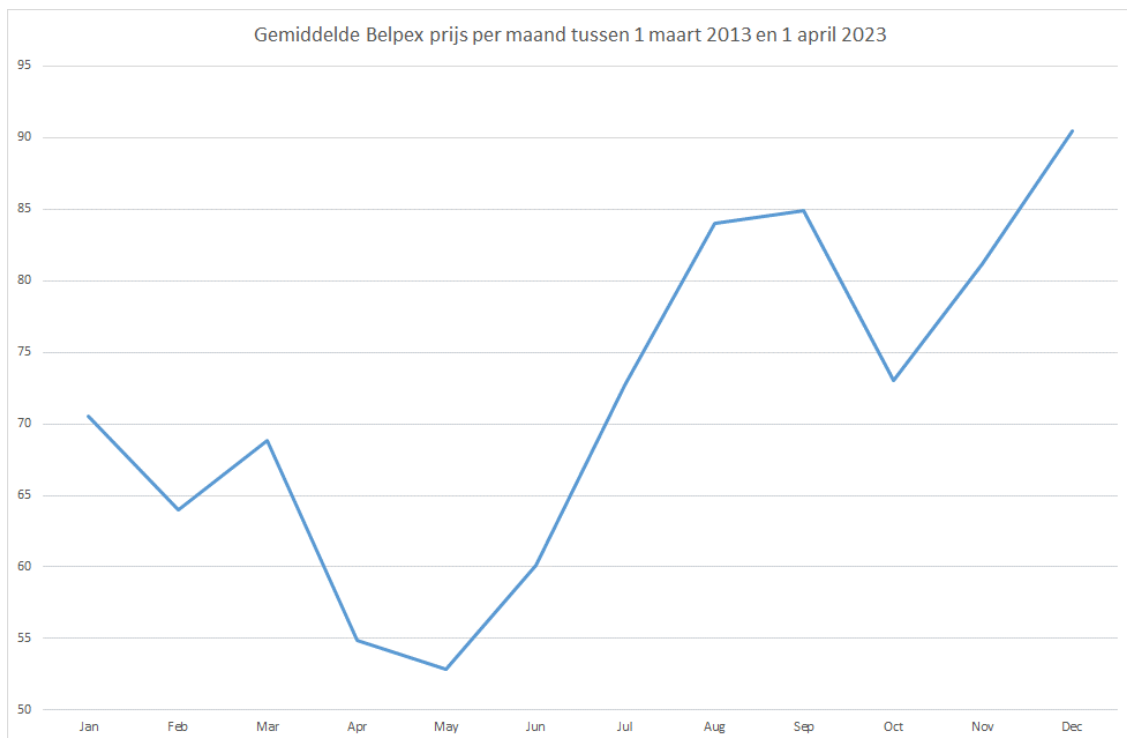
Deze schommelingen bieden echter op lange termijn de mogelijkheid om tweemaal daags elektriciteit aan te kopen, deze tijdelijk op te slaan in batterijen en dezelfde dag nog te verkopen. De Uitgevende Instelling heeft op basis van een eigen analyse duidelijke patronen waargenomen:



De verdere ontwikkeling en prijsbepaling van energieopslag batterijen biedt de mogelijkheid om bij te dragen aan een eigen groene energiestrategie via Belpex, de Belgische elektriciteitsbeurs. De dagelijkse prijsontwikkeling sinds 1 maart 2013 toont aan dat deze mogelijkheid structureel aanwezig is.



Uit de historische gegevens blijkt dat 38% van de tijd de hoogste dagprijs het dubbele bedrag van de laagste prijs per dag en dat 95% van de tijd de hoogste dagprijs het dubbele of meer bedrag dan de laagste prijs van dezelfde dag. Slechts 5% van de tijd bedroeg de hoogste prijs niet meer dan het dubbele van de laagste prijs van dezelfde dag.



Bovendien heeft de combinatie van de Oekraïense oorlog, de toenemende implementatie van zonnepanelen en windenergie, samen met de verdere elektrificatie van de Belgische economie, geleid tot een verdere toename van de dagelijkse verschillen in de uurprijs van elektriciteit.

Deze gelegenheid kan worden benut door middel van grote batterijen gezamenlijk te benutten en leden van VZW Electriciteit Delen Vlaanderen *virtuele* kleine batterijen aan te bieden.

3.3. Aandeelhouders

A. Aandeelhouderschap

Op de datum van de Informatienota is het aandeelhouderschap van de Uitgevende Instelling als volgt samengesteld (personen die meer dan 5% van het kapitaal van de Uitgevende Instelling bezitten):

<i>Aandeelhouder</i>	<i>Aantal aandelen</i>	<i>Percentage van het kapitaal</i>
VZW Electriciteit Delen Vlaanderen	9.000	45,0%
Wattman N.V.	11.000	55,0%

De Uitgevende Instelling verklaart dat, voor zover haar bekend, geen van de voornoemde aandeelhouders of verbonden personen andere dan aandeelhouders het voorwerp hebben uitgemaakt van een veroordeling als bedoeld in Artikel 20 van de Wet van 25 april 2014 betreffende het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen.

B. Relatie met de aandeelhouders

Sinds de oprichting van de Uitgevende Instelling zijn er geen transacties geweest tussen de bovenvermelde Aandeelhouders, en/of verbonden personen andere dan aandeelhouders, en de Uitgevende Instelling die - individueel of in het totaal beschouwd - van wezenlijk belang zijn voor de Obligatiehouders van de Uitgevende Instelling.

C. Kooprecht tussen aandeelhouders

VZW Electriciteit Delen Vlaanderen heeft aan Wattman N.V. het recht verleend haar 9.000 aandelen van Battman 1 BV te kopen nadat alle Obligaties werden terugbetaald.

3.4. Bestuursorgaan

A. Samenstelling

De Uitgevende Instelling wordt bestuurd door een raad van bestuur die als volgt is samengesteld:

- De vereniging zonder winstoogmerk 'Electriciteit Delen Vlaanderen', met zetel te B2300 Turnhout, 46 Parklaan, geregistreerd onder ondernemingsnummer 0801.601.763, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger dhr. Frédéric Robberechts ;

De Uitgevende Instelling verklaart dat geen van haar bestuurders of gedelegeerden tot het dagelijks bestuur het voorwerp hebben uitgemaakt van een veroordeling bedoeld in Artikel 20 van de wet van 25 april 2014 betreffende het statuut van en het toezicht op de kredietinstellingen en de beursvennootschappen.

B. Bezoldiging

Het mandaat van de bestuurders is onbezoldigd.

Bovendien bevestigt de Uitgevende Instelling dat sinds haar oprichting geen andere som werd betaald, voorzien of erkend als bezoldiging, pensioen, of soortgelijke uitkeringen aan haar bestuurders.

C. Belangenconflict

De Uitgevende Instelling verklaart dat er op de datum van de Informatienota geen enkel belangenconflict bestaat tussen de Uitgevende Instelling, zijn aandeelhouders en/of zijn bestuurder en/of verbonden partijen.

3.5. Financiële informatie over de uitgevende instelling

A. Jaarrekeningen

De Uitgevende Instelling werd opgericht per 22 mei 2023 en heeft nog geen jaarrekeningen gepubliceerd.

B. Controle der rekeningen

De Uitgevende Instelling heeft geen commissaris benoemd.

C. Werkkapitaal

De Uitgevende Instelling verklaart dat haar netto werkkapitaal volstaat om haar verplichtingen in de komende 12 maanden na te komen. Niettemin zal de financiering door de Beleggers in het kader van de huidige Aanbieding de Uitgevende Instelling in staat stellen om aan het einde van de volgende 12 maanden een positief werkkapitaal te hebben.

D. Overzicht van eigen vermogen en schuldenlast

De Uitgevende Instelling verklaart dat op 22 mei 2023 haar eigen vermogen EUR 100,00 bedraagt.

De Uitgevende Instelling verklaart dat ze, op 22 mei 2023, geen schulden heeft.

3.6. Identiteit van de Aanbieder

Electriciteit Delen Vlaanderen, een Verenging Zonder Winstoogmerk naar Belgisch recht, met zetel te B - 2300 – Turnhout, Parklaan 46, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0801.601.763.

Adres van de website: www.Elektriciteitdelen.Vlaanderen

De Uitgevende Instelling heeft VZW Electriciteit Delen Vlaanderen de organisatie, de structurering en, via haar platform, de commercialisering van de Obligaties toevertrouwd.

DEEL III - INFORMATIE OVER DE AANBIEDING VAN BELEGGINGSINSTRUMENTEN

4. Beschrijving van de Aanbiding

4.1. Algemeen

Maximumbedrag waarvoor de Aanbiding wordt verricht	EUR 5.000.000
Minimumbedrag waarvoor de Aanbiding wordt verricht	EUR 1.000.000
Minimumbedrag waaronder de Aanbiding kan worden geannuleerd	EUR 1.000.000
Minimum inschrijvingsbedrag per Belegger	EUR 500 (nadien per schijf van 500 EUR)
Nominale waarde van een Obligatie	EUR 500
Totaalprijs van de aangeboden beleggingsinstrumenten	Identiek aan de nominale waarde, er zijn geen kosten voor de Beleggers.
Aanvangsdatum van de Aanbiding	1 juni 2023
Afsluitingsdatum van de Aanbiding	21 juni 2023
Geplande uitgiftedatum van de Obligaties	23 juni 2023
Effectieve leveringsdatum van de Obligaties/ Datum van de inschrijvingen op naam in het Register van de Obligatiehouders	23 juni 2023
Kosten ten laste van de Beleggers	Geen

4.2. Vervroegde afsluiting

De vervroegde afsluiting van de Inschrijvingsperiode zal automatisch gebeuren zodra het totale ingeschreven bedrag van de Obligatielening het maximaal uit te geven bedrag bereikt, zijnde vijf miljoen euro (EUR 5.000.000). Zodra dit bedrag bereikt is, zal elke aanvraag tot inschrijving geweigerd worden. De Uitgevende Instelling kan naar eigen goeddunken beslissen tot een vervroegde afsluiting (i) in geval van een belangrijke wijziging van de marktvoorwaarden, of (ii) in geval van een belangrijke negatieve wijziging (material adverse change) wat haar betreft.

In geval van vervroegde afsluiting zal zo snel mogelijk een kennisgeving worden gepubliceerd op de website van VZW Electriciteit Delen Vlaanderen (www.Elektriciteitdelen.Vlaanderen). Deze kennisgeving vermeldt de datum en het uur van de vervroegde afsluiting.

4.3. Overinschrijving

De aandacht van de Beleggers wordt gevestigd op het feit dat het waarschijnlijk is dat, in geval van overinschrijving, hun geen enkele Obligatie wordt toegekend of dat zij niet het volledige bedrag verkrijgen waarvoor zij een aanvraag tot inschrijving hebben ingediend en dat, in dat geval, het bedrag van hun inschrijving zal worden verminderd.

De Obligaties zullen worden toegewezen op basis van het principe “first come, first served”, wat betekent dat de Beleggers Obligaties zullen krijgen op volgorde van inschrijving (waarbij de eerste wordt bediend voor de tweede, de tweede voor de derde enz.) tot het maximale bedrag van de Aanbiding werd bereikt.

De betrokken Beleggers zullen via een Bericht aan de Obligatiehouders op de hoogte gebracht worden van hun respectieve toewijzingen. De informatie zal worden opgenomen op de website van VZW Electriciteit Delen Vlaanderen (www.Elektriciteitdelen.Vlaanderen).

4.4. Verlenging van de Inschrijvingsaanbieding

Indien na afloop van de Inschrijvingsperiode het opgehaalde bedrag van de Obligatielening het maximale nominale bedrag niet werd bereikt, namelijk vijf miljoen euro (EUR 5.000.000), behoudt de Uitgevende Instelling zich het recht voor om de Aanbieding te verlengen voor één of meerdere inschrijvingsperiodes van drie (3) maanden maximum vanaf de Afsluitingsdatum van de Aanbieding, met dien verstande dat alle fondsen die werden opgehaald tijdens de initiële Inschrijvingsperiode door de Uitgevende Instelling mogen worden gebruikt en dat de Obligaties zullen worden uitgegeven overeenkomstig de regels die hierin zijn uiteengezet, onder voorbehoud van de mogelijkheid tot annulering waarnaar hierna wordt verwezen.

In het geval van aanvullende inschrijvingsperiode(s) voor de Aanbieding zoals hierboven uiteengezet, zal het nominale bedrag van elke inschrijving die tijdens die periode(s) wordt gedaan, worden verhoogd met de opgelopen rente (accrued interest) tot de datum van betaling die overeengekomen is bij elke aanvullende inschrijving, waarvan het bedrag van de wettelijk verschuldigde taken en belastingen zal worden afgetrokken. Het bedrag dat in dit geval moet worden betaald, zal door VZW Electriciteit Delen Vlaanderen aan de Belegger worden megedeeld in de Bevestigingsmail, samen met de betalingsinstructies. De fondsen opgehaald in elke bijkomende periode kunnen onmiddellijk worden aangewend door de Uitgevende Instelling na de uitgifte van de relevante Obligaties.

Het aldus verschuldigde rentebedrag zal worden berekend op Exact/Exact ICMA-basis, waarbij het resultaat wordt afgerond op de tweede (2e) decimaal die het dichtst in de buurt ligt (halven worden naar boven afgerond).

4.5. Mogelijkheid tot annulering van de Inschrijvingsaanbieding

De Uitgevende Instelling behoudt zich het recht voor de Aanbieding te annuleren indien na afloop van de initiële Inschrijvingsperiode het totale nominale bedrag van de ontvangen aanvragen tot inschrijving op de Obligatielening niet het bedrag van één miljoen euro (EUR 1.000.000) bereikt.

Indien de Uitgevende Instelling niet beslist om de Aanbieding te annuleren, zullen de Obligaties waarop is ingeschreven geleverd worden zoals gepland (en de overeenstemmende fondsen zullen kunnen gebruikt worden door de Uitgevende Instelling) en de Aanbieding zal automatisch verlengd worden voor één of meerdere aanvullende inschrijvingsperiodes van telkens maximaal drie (3) maanden volgend op het einde van de initiële Inschrijvingsperiode, onder dezelfde voorwaarden en bepalingen als uiteengezet in de vorige paragraaf.

4.6. Resultaten van de Aanbieding tot inschrijving

De resultaten van de Aanbieding tot inschrijving op de Obligatielening zullen zo snel mogelijk na de afsluiting (zo nodig vroegtijdig) van de Inschrijvingsperiode worden gepubliceerd op de website van VZW Electriciteit Delen Vlaanderen (www.Elektriciteitdelen.Vlaanderen).

4.7. Datum en wijze van betaling

De ultieme datum van betaling van de inschrijvingen op de Obligatielening is vastgesteld op 23 juni 2023, 10 dagen na de afsluitingsdatum van de initiële Inschrijvingsperiode. De betaling van de Obligaties gebeurt door overschrijving op de bankrekening vermeld in de Bevestigingsmail.

In geval van een aanvullende inschrijvingsperiode, zal de datum van betaling voor aanvullende inschrijvingen op de Obligatielening door VZW Electriciteit Delen Vlaanderen aan de Belegger worden megedeeld in de Bevestigingsmail, met dien verstande dat de betaling twee Werkdagen na de inschrijving zal moeten worden uitgevoerd.

4.8. Uitgiftedatum

De Uitgiftedatum van de Obligaties is 23 juni 2023. Indien op een Obligatie wordt ingeschreven tijdens een extra inschrijvingsperiode, zal de Uitgiftedatum van die Obligatie de dag na de betalingsdatum zijn.

4.9. Nominatieve Obligatie

De Obligaties worden uitsluitend uitgegeven in de vorm van effecten op naam, overeenkomstig Boek 5 - Artikelen 5:23 en 5:24 evenals Artikel 5:27 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De Obligaties zullen worden uitgegeven in de vorm van inschrijvingen op naam in het Register van Obligatiehouders. De eigendom van de Obligaties zal worden bewezen door een inschrijving in het Register van Obligatiehouders en dit overeenkomstig Boek 5 - Artikel 5:27 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

4.10. Kosten van de Uitgifte

De juridische, administratieve en andere kosten in verband met de uitgifte van de Obligatielening zijn ten laste van de Uitgevende Instelling.

5. Redenen voor de Aanbieding

5.1. Beschrijving van het vooropgestelde gebruik van de ingezamelde bedragen

De Uitgevende Instelling zal de opgehaalde fondsen in de Aanbieding gebruiken om batterijcapaciteit te verwerven en te installeren met als doel elektriciteit dagelijks aan te kopen tijdens daluren en deze te verkopen aan de leden van VZW Elektriciteit Delen Vlaanderen of tijdens piekuren op de Belgische elektriciteitsmarkt.

5.2. Details van de financiering van het project

De Uitgevende Instelling zal het Project financieren via de Obligatielening, voorwerp van deze Informatienota, voor een bedrag tussen één miljoen euro (EUR 1.000.000) en vijf miljoen euro (EUR 5.000.000). De Uitgevende Instelling projecteert op basis van historische patronen de financiering van het Project:

Cashflow Plan bij bedrag van vijf miljoen euro (EUR 5.000.000)

	23/06/2023	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2027	30/06/2028	30/06/2029	30/06/2030	30/06/2031	30/06/2032	30/06/2033
Participaties	€ 5,000,000	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Banklening	€ 13,560,000	-€ 1,842,628	-€ 1,842,628	-€ 1,842,628	-€ 1,842,628	-€ 1,842,628	-€ 1,842,628	-€ 1,842,628	-€ 1,842,628	-€ 1,842,628	-€ 1,842,628
Aankoop batterijen	-€ 4,093,985	€ 12,281,955	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Infrastructuur	-€ 426,015	-€ 1,278,045	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
Grondhuur	-€ 35,000	-€ 147,000	-€ 154,350	-€ 162,068	-€ 170,171	-€ 178,679	-€ 187,613	-€ 196,994	-€ 206,844	-€ 217,186	-€ 228,045
Trading Strategie	€ -	€ 873,799	€ 3,495,194	€ 3,495,194	€ 3,495,194	€ 3,495,194	€ 3,495,194	€ 3,495,194	€ 3,495,194	€ 3,495,194	€ 3,495,194
Personeel	€ -	-€ 103,288	-€ 219,634	-€ 235,069	-€ 251,431	-€ 267,104	-€ 287,131	-€ 306,617	-€ 327,271	-€ 347,722	-€ 372,360
Belasting	€ -	€ -	€ 2,494	€ 40,735	€ 43,809	€ 46,697	€ 50,534	-€ 54,214	€ 58,123	-€ 61,948	-€ 66,678
Vergoeding Participaties	€ -	-€ 250,000	-€ 250,000	-€ 250,000	-€ 250,000	-€ 250,000	-€ 500,000	-€ 500,000	-€ 500,000	-€ 500,000	-€ 500,000
Reserve voor Terugbetaling Participaties	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 5,000,000	€ 5,000,000	€ 5,000,000	€ -
Verandering liquide middelen	€ 445,000	€ 373,510	€ 1,031,077	€ 964,695	€ 937,156	€ 910,086	€ 627,288	€ 594,741	€ 560,329	€ 525,711	€ 485,484
Liquide middelen	€ 445,000	€ 818,510	€ 1,849,587	€ 2,814,282	€ 3,751,438	€ 4,661,524	€ 5,288,812	€ 883,554	€ 1,443,883	€ 1,969,593	€ 2,455,077

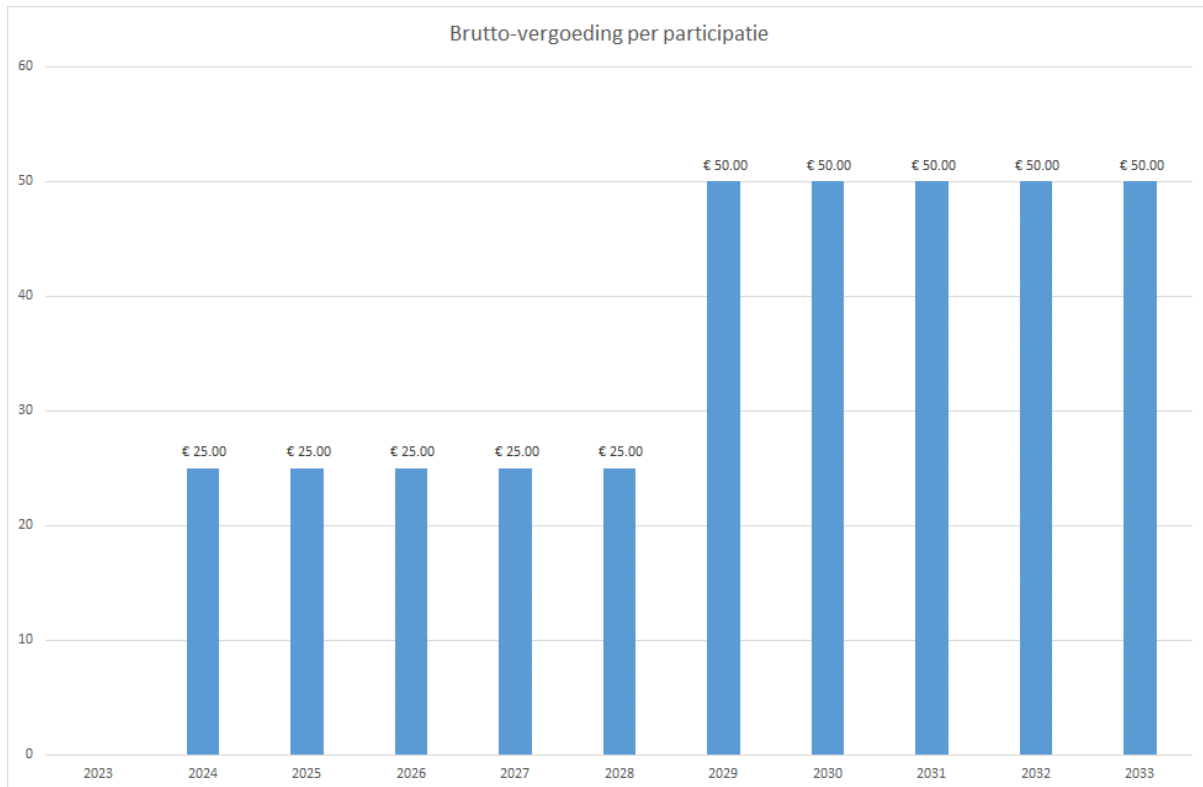
Balans bij bedrag van vijf miljoen euro (EUR 5.000.000)

	23/06/2023	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2026	30/06/2027	30/06/2028	30/06/2029	30/06/2030	30/06/2031	30/06/2032	30/06/2033
Activa											
Infrastructuur	€ -	€ 1,661,459	€ 1,491,053	€ 1,320,647	€ 1,150,241	€ 979,835	€ 809,429	€ 639,023	€ 468,617	€ 298,211	€ 170,406
Batterijen	€ -	€ 15,966,541	€ 14,328,947	€ 12,691,353	€ 11,053,759	€ 9,416,165	€ 7,778,571	€ 6,140,977	€ 4,503,383	€ 2,865,789	€ 1,228,195
Bankrekeningen	€ -	€ 818,510	€ 1,849,587	€ 2,814,282	€ 3,751,438	€ 4,661,524	€ 5,288,812	€ 5,883,554	€ 6,443,883	€ 6,969,593	€ 7,455,077
Passiva											
Eigen Vermogen		-€ 113,490	€ 138,615	€ 386,079	€ 671,451	€ 997,386	€ 1,115,693	€ 1,279,395	€ 1,491,303	€ 1,755,333	€ 2,115,351
Participaties	€ -	€ 5,000,000	€ 5,000,000	€ 5,000,000	€ 5,000,000	€ 5,000,000	€ 5,000,000	€ 5,000,000	€ 5,000,000	€ 5,000,000	€ -
Banklening	€ -	€ 13,560,000	€ 12,530,972	€ 11,440,203	€ 10,283,987	€ 9,060,139	€ 7,761,119	€ 6,384,158	€ 4,924,580	€ 3,378,260	€ 1,738,328

De Uitgevende Instelling is van mening dat de Obligatielening voldoende is voor de verwezenlijking van het Project.

5.3. Projectie van de vergoeding van 1 Obligatie van 500 euro

Op basis van de patronen uit de historische analyse stelt de Uitgevende Instelling een bruto rendement van 7.07% voorop indien de Obligatiehouder het recht op vervroegde terugbetaling niet uitoefent. Dit rendement is onderhevig aan mogelijke jaarlijkse wijzigingen zoals beschreven in Artikel 8.4 van de Voorwaarden.



Het bruto rendement is 7,07% na 10 jaar. Het bruto rendement is afhankelijk van de beslissing van de Belegger :

- 6,85% indien de Belegger het recht uitoefent om terugbetaald te worden in 2032.
- 6,58% indien de Belegger het recht uitoefent om terugbetaald te worden in 2031.
- 6,21% indien de Belegger het recht uitoefent om terugbetaald te worden in 2030.

DEEL IV - INFORMATIE OVER DE AANGEBODEN BELEGINGSINSTRUMENTEN

De voorwaarden van de Obligaties worden uitvoerig beschreven in het document getiteld "Voorwaarden van de Obligaties" dat bij deze Informatienota als Bijlage is toegevoegd en ook beschikbaar is op de website van de Uitgevende Instelling, waarvan de belangrijkste kenmerken hieronder worden uiteengezet. Door in te schrijven op een of meerdere Obligaties stemt de Belegger uitdrukkelijk en zonder voorbehoud in met de Voorwaarden van de Obligaties.

<i>Aard en categorie</i>	<i>Obligaties op naam (schuldinstrument)</i>
Aard van de Obligaties	De Obligaties zullen ongedekte schulden vormen in geval van samenloop (en dus samenlopen met alle andere schulden, na betaling van alle bevoorrechte schuldeisers).
Munteenheid	EURO
Benaming	BATTMAN 1 –van 23 juni 2023 tot 23 juni 2033 met verkooprecht vanaf 23 juni 2030
Nominale waarde	500 EUR
Vervaldatum	23 juni 2033
Terugbetalingsdatum	Op de vervaldatum 23 juni 2033 of op 23 juni 2030, 23 juni 2031 of 23 juni 2032 zoals bepaald door de Obligatiehouder.
Terugbetalingsmodaliteiten	De Obligaties worden terugbetaald door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders, tegen een prijs (bruto) van honderd procent van hun nominale waarde. De terugbetaling zal gebeuren op de Terugbetalingsdatum op de vervaldag overeenkomstig Artikel 10 van de Voorwaarden of vervroegd overeenkomstig Artikel 11 van de Voorwaarden.
Overdrachtsbeperkingen	Vrij overdraagbaar aan leden van VZW Electriciteit Delen Vlaanderen
Rentevoet (bruto jaarlijks)	Verwijst naar de rentevoet die jaarlijks berekend zal worden en de Obligaties zullen dragen van tijd tot tijd, en dit tot de Vervaldag van de Obligatielening en dit volgens de voorwaarden bepaald en vastgelegd in Artikel 8.1 van de Voorwaarden.
Gemiddelde jaarlijkse rentevoet (bruto jaarlijks)	7,07% na 10 jaar 6,85% indien de Obligatiehouder het recht uitoefent om terugbetaald te worden in 2032. 6,58% indien de Obligatiehouder het recht uitoefent om terugbetaald te worden in 2031. 6,21% indien de Obligatiehouder het recht uitoefent om terugbetaald te worden in 2030.
Gemiddelde netto jaarlijkse rentevoet op basis van een roerende voorheffing tegen het tarief van 30 % dat van kracht is op de dag van de Aanbieding	4,94% na 10 jaar 4,80% indien de Obligatiehouder het recht uitoefent om terugbetaald te worden in 2032. 4,61% indien de Obligatiehouder het recht uitoefent om terugbetaald te worden in 2031.

	4,35% indien de Obligatiehouder het recht uitoefent om terugbetaald te worden in 2030.
Datums van Rente-Uitkering	Overeenkomstig Artikel 8.3 van de Voorwaarden van de Obligaties
Vorm van Rente-Uitkering	Overeenkomstig Artikel 8.3 van de Voorwaarden van de Obligaties
ISIN	BE6344158678

DEEL V – ALLE ANDERE BELANGRIJKE INFORMATIE GERICHT AAN DE BELEGERS

Informatie aan Obligatiehouders	Informatie over opvolging van de activiteiten van de Uitgevende Instelling zal beschikbaar zijn op de website van VZW Electriciteit Delen Vlaanderen (www.Elektriciteitdelen Vlaanderen).
Toepasselijke wetgeving	De Obligaties en alle niet-contractuele verbintenissen die voortvloeien uit of verband houden met de Obligaties worden beheerst door en geïnterpreteerd in overeenstemming met het Belgisch recht.
Geschillen	Elk geschil met betrekking tot de interpretatie, de geldigheid of de naleving van de Informatienota dat de Uitgevende Instelling en de Obligatiehouders niet in der minne kunnen oplossen, zal onderworpen zijn aan de exclusieve bevoegdheid van de rechtbanken van Antwerpen.
BIJLAGEN	Voorwaarden van de Obligaties

BIJLAGE 1 – VOORWAARDEN VAN DE OBLIGATIES

1. DEFINITIES

Wanneer de volgende termen en uitdrukkingen in dit document (de « **Voorwaarden** ») met een hoofdletter worden gebruikt, hebben ze de volgende betekenis:

Algemene Vergadering(en) van Obligatiehouders:	Verwijst naar het wettelijk orgaan waardoor de Obligatiehouders zullen optreden en dit overeenkomstig de bepalingen van Boek 5 - Artikelen 5:107 tot 5:119 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Elke Obligatiehouder zal het recht aantonen om deel te nemen aan de Algemene Vergaderingen van Obligatiehouders, uiterlijk op de derde (3e) Werkdag om middernacht (uur in Antwerpen) voorafgaand aan de vastgestelde datum van genoemde Algemene Vergadering van Obligatiehouders, door de inschrijving op zijn naam in het Register van Obligatiehouders van de Obligaties waarvan hij eigenaar is.
Aanbieding:	Verwijst naar deze aanbieding waarop deze Informatienota betrekking heeft.
Belegger(s):	Verwijst naar elke natuurlijke persoon of elke rechtsgeldig vertegenwoordigde rechtspersoon die de wettelijke en reglementaire mogelijkheid heeft om op een of andere manier Obligaties te verwerven volgens de gedetailleerde voorwaarden van de Informatienota en van de Voorwaarden, en die heeft ingeschreven op de Obligaties op het internetplatform www.Elektriciteitdelen.Vlaanderen .
Bericht aan de Obligatiehouders:	Verwijst naar een bericht dat de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders overmaakt in de vormen en op de wijze beschreven in Artikel 13.1 van de Voorwaarden.
Bevestigingsmail:	Verwijst naar de bevestiging per e-mail die de Belegger zal ontvangen op het emailadres dat hij heeft opgegeven bij de opening van zijn “investeringsrekening” op www.Elektriciteitdelen.Vlaanderen , met daarin een bericht waarin het bedrag wordt beschreven dat de Belegger wenst in te schrijven en de betalingsmodaliteiten van zijn inschrijving.
Exact/Exact ICMA:	Verwijst naar het aantal dagen opgelopen rente tussen twee data op jaarbasis van 365 dagen.
FSMA	Verwijst naar de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.
Gevallen van Ingebrekebljving:	Verwijst naar elke gebeurtenis bedoeld in Artikelen 11.3 en 11.4 van de Voorwaarden.
Informatienota:	Verwijst naar de informatienota die door de Uitgevende Instelling werd opgesteld op 1 juni

	2023, in overeenstemming met de wet van 11 juli 2018 op de aanbidding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt.
Inschrijvingsperiode:	Verwijst naar de periode, bepaald in de Informatienota, tijdens welke de Beleggers de mogelijkheid hebben om in te schrijven op de Obligaties, onder voorbehoud van aanvullende inschrijvingsperiodes die zouden kunnen plaatsvinden.
Inschrijvingsprijs:	Verwijst naar de inschrijvingsprijs van de Obligaties.
Obligatiehouder(s):	Verwijst naar elke (alle) natuurlijke of rechtspersoon (-personen) die op om het even welke datum, ook tijdens de Inschrijvingsperiode, kan (kunnen) aantonen effectief eigenaar te zijn van Obligaties.
Obligatielening:	Verwijst naar de lening door uitgifte van Obligaties voor een maximumbedrag van vijf miljoen euro (5.000.000 EUR) met een indicatieve brutorente op jaarbasis van zeven procent (7,07 %) gedurende tien (10) jaar van 23 juni 2023 tot 23 juni 2033, geïdentificeerd onder ISIN-code BE6344158678.
Obligaties:	Verwijst naar de obligaties die door de Uitgevende Instelling zullen worden uitgegeven in het kader van de Obligatielening.
Projecte(n) :	Verwijst naar het (de) project(en) dat (die) nader wordt (worden) beschreven in de Informatienota.
Register van Obligatiehouders:	Verwijst naar het register dat wordt bijgehouden door de Uitgevende Instelling waaruit blijkt dat de Beleggers eigenaar zijn van de Obligaties door inschrijving in dat register op hun namen overeenkomstig Boek 5 - Artikelen 5:23 en 5:24 evenals Artikel 5:27 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
Rentebetalingdata:	Verwijst naar de data waarop de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders de vervallen rente zal betalen, zoals bepaald in Artikel 8.3 van de Voorwaarden.
Renteperiode:	Verwijst naar de volgende periodes waarin de rente loopt: - voor de 1e periode: die aanvangt op de dag van de Uitgiftedatum van de Obligaties na de initiële Inschrijvingsperiode en eindigt op de (niet-) Werkdag van de eerste Rentebetalingdatum van de Rente; - voor elk van de tussenperiodes: te beginnen op de (niet-) Werkdag na de verjaardag van elke Rentebetalingdatum en te eindigen op de (niet-)

	<p>Werkdag na de eerstvolgende Rentebetalingdatum</p> <p>- voor de laatste periode: die aanvangt op de (niet-) Werkdag van de laatste verjaardag van de Rentebetalingdatum en die eindigt op de (niet-) Werkdag van de Vervaldatum.</p>
Rentevoet:	<p>Verwijst naar de rentevoet die jaarlijks berekend zal worden en de Obligaties zullen dragen van tijd tot tijd, en dit tot de Vervaldag van de Obligatielening en dit volgens de voorwaarden bepaald en vastgelegd in Artikel 8.1 van de Voorwaarden.</p>
Taks(en):	<p>Elke door een overheid opgelegde taks, heffing, belasting, voorheffing of andere lasten van een gelijkaardige aard, met inbegrip van onder meer elke boete, interest of kosten die opeisbaar is wegens het in gebreke blijven of de vertraging bij de betaling die ermee verband houdt.</p>
Terugbetalingsdatum op Vervaldatum:	<p>Verwijst naar de datum van terugbetaling van de Obligaties, nl. datum waarop de Uitgevende Instelling zich ertoe verbindt om in hoofdsom het bedrag van de vervallen Obligaties terug te betalen, zoals bepaald in Artikel 3.5 van de Voorwaarden.</p>
Uitgevende Instelling	<p>BATTMAN 1, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid naar Belgisch recht, met maatschappelijke zetel 46 Parklaan - 2300 Turnhout en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0801.982.736</p>
Uitgiftedatum:	<p>Verwijst naar de datum van uitgifte van de Obligaties en vanaf wanneer de Obligaties rente zullen opbrengen en dit zoals bepaald in de Informatienota.</p>
Vervaldatum:	<p>Verwijst naar de vervaldatum van de Obligaties, tot de Obligaties rente zullen opbrengen en dit zoals bepaald in Artikel 10 van de Voorwaarden en dit ongeacht of het een Werkdag betreft of niet.</p>
Vervroegde Terugbetalingsdatum:	<p>Verwijst naar de datum waarop de Obligatiehouder beslist om de hoofdsom van de Obligaties terug te laten betalen door de Uitgevende Instelling voor de Terugbetalingsdatum van de Vervaldatum in overeenstemming met de bepalingen uiteengezet in Artikel 11 van de Voorwaarden.</p>
Voorwaarden	<p>Verwijst naar dit document dat de voorwaarden en modaliteiten van de Obligaties, alsook die om erop in te schrijven en die de Uitgevende Instelling onherroepelijk verbinden, definieert.</p>
Werkdag(en):	<p>Verwijst naar een andere dag dan een zaterdag, zondag of feestdag waarop de banken en de valutamarkten in België geopend zijn voor hun</p>

	algemene werkzaamheden en, indien op die dag een betaling in euro moet worden verricht, naar een werkdag voor het TARGET2- systeem.
Zekerheid (-heden):	Verwijst naar elke hypotheek, voorrecht, inpandgeving, onderpand, fiduciaire zekerheidsoverdracht, eigendomsoverdracht als waarborg en elke andere zakelijke zekerheid die de verplichtingen van een persoon waarborgt, alsook elke andere overeenkomst of akkoord met een gelijkaardige uitwerking.
VZW Electriciteit Delen Vlaanderen	Verwijst naar de vereniging zonder winstoogmerk 'Electriciteit Delen Vlaanderen', met zetel te B2300 Turnhout, 46 Parklaan, geregistreerd onder ondernemingsnummer 0801.601.763, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger dhr. Frédéric Robberechts.

2. Voorwaarden en modaliteiten van de Obligaties

Aard en categorie	Obligaties op naam (schuldinstrument)
Aard van de Obligaties	De Obligaties zullen ongedekte schulden vormen in geval van samenloop (en dus samenlopen met alle andere schulden, na betaling van alle bevoorrechte schuldeisers).
Munteenheid	EURO
Benaming	BATTMAN 1 –van 23 juni 2023 tot 23 juni 2033 met verkooprecht vanaf 23 juni 2030
Nominale waarde	500 EUR
Vervaldatum	23 juni 2033
Terugbetalingsdatum	Op de vervaldatum 23 juni 2033, of 23 juni 2030, 23 juni 2031 of 23 juni 2032 zoals bepaald door de Obligatiehouder.
Terugbetalingsmodaliteiten	De Obligaties worden terugbetaald door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders, tegen een prijs (bruto) van honderd procent van hun nominale waarde. De terugbetaling zal gebeuren op de Terugbetalingsdatum op de vervaldag overeenkomstig Artikel 10 van de Voorwaarden of vervroegd overeenkomstig Artikel 11 van de Voorwaarden.
Overdrachtsbeperkingen	Vrij overdraagbaar aan leden van VZW Electriciteit Delen Vlaanderen
Rentevoet (bruto jaarlijks)	Resultaat van de Uitgevende Instelling overeenkomstig Artikel 8 van de Voorwaarden van de Obligaties
Gemiddelde jaarlijkse rentevoet (bruto jaarlijks)	7,07%
Gemiddelde Netto jaarlijkse rentevoet op basis van een roerende voorheffing tegen het tarief van	4,90%

30 % dat van kracht is op de dag van de Aanbieding	
Datums van Rente-Uitkering	Overeenkomstig Artikel 8.3 van de Voorwaarden van de Obligaties
Vorm van Rente-Uitkering	Overeenkomstig Artikel 8.3 van de Voorwaarden van de Obligaties
ISIN	BE6344158678

3. De Obligaties

3.1. Aard van de Obligaties

De Obligaties zijn vrij verhandelbare obligaties tussen leden van de VZW Electriciteit Delen Vlaanderen, die een schuldvordering vertegenwoordigen, uitgegeven door de Uitgevende Instelling. Zij geven recht op de betaling van een rente zoals beschreven in Artikel 8 infra. De Obligaties bieden eveneens alle rechten die het Wetboek van vennootschappen en verenigingen toekent aan de Obligatiehouders, behoudens afwijking van deze Voorwaarden.

3.2. Vorm van de Obligaties

De Obligaties worden uitsluitend uitgegeven in de vorm van effecten op naam, overeenkomstig Boek 5 - Artikelen 5:50 tot 5:52 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Overeenkomstig Boek 5 - Artikel 5:29 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen wordt de eigendom van de Obligaties bewezen door een inschrijving op naam van elke Belegger in het Register van Obligatiehouders; elke Obligatiehouder moet een certificaat ontvangen waaruit het nominale bedrag blijkt waarvoor hij zal worden ingeschreven. In geval van verhandeling en een onderhandse transactie of een transactie via Expert Market van Euronext Brussels en dit via de door de Obligatiehouder gekozen financiële tussenpersoon, zullen de Obligaties op het vlak van de afwikkeling van effectentransacties onderworpen zijn aan de geldende Belgische reglementering.

3.3. Nominale waarde

De Obligaties worden uitgegeven per coupure met een ondeelbare nominale waarde van vijfhonderd euro (500 EUR).

3.4. Maximumbedrag van de Obligaties

Het nominale maximumbedrag van de uit te geven Obligaties bedraagt vijf miljoen euro (5.000.000 EUR), vertegenwoordigd door tienduizend (10.000) Obligaties met elk een nominale waarde van vijfhonderd euro (500 EUR).

3.5. Looptijd - Terugbetaling op Vervalvaldatum

De Obligaties hebben een looptijd van tien (10) jaar, berekend op basis van de Uitgiftedatum van de Obligaties uitgegeven op het einde van de initiële Inschrijvingsperiode. Ze brengen rente op vanaf de Uitgiftedatum op 23 juni 2023 tot de Vervaldatum op 23 juni 2033.

De Obligatiehouder heeft het recht de Vervaldatum te wijzigen tot 23 juni 2030, 23 juni 2031 of 23 juni 2032.

De Obligaties zullen voor honderd procent (100 %) van hun nominale waarde worden terugbetaald op de Terugbetalingsdatum op de Vervaldatum, op 23 juni 2033 of vervroegd zoal bepaald in Artikel 11.1. Indien zou blijken dat de Terugbetalingsdatum op Vervaldag geen Werkdag is, zullen de Obligaties worden terugbetaald op de eerstvolgende Werkdag na de Terugbetalingsdatum op Vervaldag.

3.6. Valuta

De Obligaties zijn uitgedrukt in euro.

3.7. Overdraagbaarheid van de Obligaties

Onder voorbehoud van de toepassing van de reglementeringen inzake overdraagbaarheid van effecten tussen leden van VZW Electriciteit Delen Vlaanderen, zijn de Obligaties vrij overdraagbaar. De eigendom van de Obligaties zal worden overgedragen door inschrijving van de overdracht in het Register van Obligatiehouders.

4. Bestemming

De Uitgevende Instelling zal de Obligatielening gebruiken om het Project te financieren zoals uiteengezet in de Informatienota.

5. Inschrijvingsmodaliteiten

5.1. Inschrijvingsprijs

De Inschrijvingsprijs bedraagt honderd procent (100 %) van de nominale waarde van de Obligaties en zal volledig worden vrijgegeven op het eerste verzoek van de Uitgevende Instelling en uiterlijk op de Uitgiftedatum, met dien verstande dat in het geval van een inschrijving tijdens een aanvullende inschrijvingsperiode, het nominale bedrag van deze inschrijving tijdens deze periode zal worden verhoogd met opgelopen rente (accrued interest) tot de overeengekomen betalingsdatum voor elke inschrijving, waarvan het bedrag aan belastingen en heffingen wettelijk verschuldigde bedrag wordt in mindering gebracht.

5.2. Nominaal minimumbedrag voor Inschrijving

De Beleggers moeten inschrijven voor een bedrag per schijf en per veelvoud van vijfhonderd euro (500 EUR) met een minimum van vijfhonderd euro (500 EUR).

6. Rang van de Obligaties - Achterstelling

De Obligaties worden uitgegeven in gelijke rang (pari passu), zonder enige voorrang onder elkaar om welke reden dan ook.

De Obligaties zullen ongedekte schulden vormen in geval van samenloop (en dus samenlopen met alle andere schulden, na betaling van alle bevoorrechte schuldeisers).

7. Verklaringen en Waarborgen

De Uitgevende Instelling verklaart en waarborgt aan de Obligatiehouders:

- 1) een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (BV) te zijn, rechtsgeldig opgericht naar Belgisch recht, voor onbepaalde duur en ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder het nummer 0801.982.736
- 2) dat op de Uitgiftedatum de Obligaties geldig uitgegeven zullen zijn bij beslissing van het bestuursorgaan van de Uitgevende Instelling;

8. Rente

8.1. Berekening van de jaarlijkse rentevoet

De Rentevoet bedraagt 5.00% voor de vergoeding per 23 juni 2024, 23 juni 2025, per 23 juni 2026, per 23 juni 2027 en per 23 juni 2028.

De Rentevoet bedraagt 10.00% voor de vergoeding per 23 juni 2029, per 23 juni 2030, per 23 juni 2031, per 23 juni 2032 en per 23 juni 2033.

8.2. Berekening van de rente

Het bedrag van de jaarlijkse rente dat verschuldigd is voor elke Obligatie wordt berekend door de Rentevoet te vermenigvuldigen met de nominale waarde van de Obligaties die elke Obligatiehouder bezit. Het bedrag van een dergelijke betaling wordt afgerond op de tweede (2e) decimaal die het dichtst in de buurt ligt (halven worden naar boven afgerond). De Obligaties zullen geen rente meer opbrengen vanaf de Terugbetalingsdatum op Vervaldatum, of de volledige terugbetaling ervan overeenkomstig de Artikelen 10 en 11 infra, behalve indien de betaling van de hoofdsom van de Obligaties onterecht werd verhinderd of geweigerd. In dat geval zullen de Obligaties rente blijven opbrengen tegen de voornoemde rentevoet tot op de datum waarop alle bedragen die verschuldigd zijn in het kader van de Obligaties door de Uitgevende Instelling zijn gestort ten gunste van de Obligatiehouders.

8.3. Betaling van de Rente

De Rente is betaalbaar op de verjaardag van de initiële Uitgiftedatum, en voor de laatste keer op de Terugbetalingsdatum op de Vervaldatum, die de Rentebetalingdata definieert. Indien zou blijken dat een van de Rentebetalingdata zou vallen op een datum die geen Werkdag is, zal de Rentebetalingdatum plaatsvinden op de eerstvolgende Werkdag na verjaardag.

De Rente zal betaald worden op de Investeringsrekening van het lid bij VZW Electriciteit Delen Vlaanderen. VZW Electriciteit Delen Vlaanderen zal dit bedrag mee verwerken in haar betaling procedures met haar leden waarbij maandelijks alle bedragen worden verrekend.

8.4. Uitstel van de betaling van de Rente

De Uitgevende Instelling heeft tien werkdagen voor de verjaardag van de initiële Uitgiftedatum het recht de op dat ogenblik verschuldigde Rente niet uit te keren en de betaling met een jaar uit te stellen. Indien de Uitgevende Instelling gebruikt maakt van dit recht, dan zal de verschuldigde Rente aangroei met 10%.

De Uitgevende Instelling dient de verschuldigde Rente te betalen op Terugbetalingsdatum op Vervaldatum, of de volledige terugbetaling ervan overeenkomstig de Artikelen 10 en 11 infra, behalve indien de betaling van de hoofdsom van de Participaties onterecht werd verhinderd of geweigerd.

9. Betaling

9.1. Betalingen

Onverminderd Boek 5 - Artikel 5:29 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen zullen alle betalingen van bedragen in hoofdsom of rente uit hoofde van de Obligaties door de Uitgevende Instelling via VZW Electriciteit Delen Vlaanderen aan de Obligatiehouders gebeuren. De betaling van deze bedragen aan VZW Electriciteit Delen Vlaanderen is bevrijdend voor de Uitgevende Instelling.

Alle betalingen van bedragen in hoofdsom of rente uit hoofde van de Obligaties gebeuren met inachtneming van alle toepasselijke fiscale wetten of reglementeringen.

Indien de datum van betaling van de bedragen in hoofdsom rente geen Werkdag is, zal de betaling gebeuren op de eerstvolgende Werkdag. Dit uitstel zal geen recht geven op enige bijkomende rente of andere betaling.

9.2. Betalingsachterstand

Elke betaling die door de Uitgevende Instelling wordt verricht buiten de in de Voorwaarden bepaalde termijnen, zal rente opbrengen tegen een jaarlijkse brutorentevoet van twaalf procent (12 %) vanaf de datum waarop de voorziene betaling had moeten worden verricht en tot de datum waarop die wordt verricht.

9.3. Fiscaliteit

Alle betalingen in hoofdsom en rente met betrekking tot de Obligaties zullen door de Uitgevende Instelling via VZW Electriciteit Delen Vlaanderen aan de Obligatiehouders worden verricht volgens de verplichtingen die voor hem worden bepaald door het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, alsook alle wetten en reglementeringen betreffende de met de inkomstenbelastingen gelijkgestelde belastingen en dit na eventuele inhouding van alle belastingen, verplichtingen, heffingen of andere lasten, ongeacht of ze worden opgelegd, geïnd, ingehouden, belast door of in België of door elke andere Belgische overheid met heffingsbevoegdheid. De Uitgevende Instelling zal niet gehouden zijn enig bijkomend of toekomstig bedrag te betalen naar aanleiding van een dergelijke aftrek of inhouding.

10. Terugbetaling op de Vervaldatum

Tenzij ze vooraf vervroegd werden terugbetaald volgens de voorwaarden bepaald in Artikel 11 infra (Vrijwillige terugbetaling of Terugbetaling in geval van ingebrekeblijving), zullen de Obligaties door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders worden terugbetaald tegen de brutoprijs van honderd procent (100 %) van hun nominale waarde op 23 juni 2033 onder voorbehoud en na eventuele inhouding van alle belastingen, verplichtingen, taksen of andere lasten, ongeacht of ze worden opgelegd, geïnd, ingehouden, belast door of in België of door elke andere Belgische overheid met heffingsbevoegdheid.

In geval van vertraging in de uitvoering van het Project ten opzichte van de oorspronkelijke plannen (en met name het liquiditeitsplan beschreven in de Informatienota) kunnen de Uitgevende Instelling en de Vergadering van de Obligatiehouders, overeenkomstig de bepalingen van Boek 5 - Artikelen 5:107 tot 5:119 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, beslissen om de Terugbetalingsdatum op de Vervaldatum uit te stellen tot een latere datum die niet meer mag bedragen dan twaalf (12) maanden vanaf de Terugbetalingsdatum op de Vervaldatum die hierboven is vastgelegd. In dat geval blijven alle voorwaarden van de Obligaties ongewijzigd, behalve de Terugbetalingsdatum op de Vervaldatum. De Uitgevende Instelling moet de Obligatiehouders uiterlijk een (1) maand voor de in de voorgaande paragraaf vastgelegde initiële Terugbetalingsdatum op de Vervaldatum op de hoogte brengen en dit door middel van een Bericht aan de Obligatiehouders van het uitstel van de initiële Terugbetalingsdatum op Vervaldatum en van de nieuwe Terugbetalingsdatum op Vervaldatum.

11. Vervroegde terugbetalingen

11.1. **Bedrag van de vervroegde terugbetaling**

In geval van vervroegde terugbetaling van de Obligaties overeenkomstig dit Artikel 11, zullen de Obligaties (zoals in geval van terugbetaling op de vervaldag) door de Uitgevende Instelling aan de Obligatiehouders worden terugbetaald aan een prijs (bruto) van honderd procent van hun nominale waarde, onder voorbehoud en na aftrek van enige belastingen, verplichtingen, belastingen of andere heffingen, opgelegd, geheven, ingehouden, belast door of in België of door enige andere Belgische belastinginstantie (waarbij de 3% boven de nominale waarde als rente wordt beschouwd).

11.2. **In geval van vrijwillige terugbetaling**

De Uitgevende Instelling kan de Obligatiehouders vervroegd en op elk ogenblik de vervroegde terugbetaling (hoofdsom en rente) van de Obligatielening in zijn totaliteit opleggen (i) in geval van overmacht of (ii) in geval van verdwijning en/of tegeldemaking van de activa die gefinancierd worden door middel van de Obligatie of (iii) in geval van het zich voordoen van een gebeurtenis die onafhankelijk is van de Uitgevende Instelling en als gevolg waarvan de vervroegde terugbetaling noodzakelijk zou zijn om de continuïteit van de Uitgevende Instelling te verzekeren.

De vervroegde terugbetaling zal worden meegedeeld door middel van een Bericht aan de Obligatiehouders dat door de Uitgevende Instelling wordt verzonden vijftien (15) Werkdagen voor de voorziene datum van de Vervroegde Terugbetaling.

In de Kennisgeving aan de Obligatiehouders zullen de Obligatiehouders worden uitgenodigd om binnen tien (10) Werkdagen na de datum van verzending van het Bericht aan de Obligatiehouders, door middel

van een e-mail, het nummer van de bankrekening waarop zij wensen te worden afgelost, in te brengen onder hun Investeringsrekening op het platform www.elektriciteitdelen.vlaanderen.

11.3. In geval van Ingebrekeblijving

Elke Obligatiehouder kan de gehele of gedeeltelijke vervroegde terugbetaling van zijn Obligaties aanvragen (met dien verstande dat hij geen gedeeltelijke terugbetaling van een Obligatie kan vragen) in geval van een van de volgende gebeurtenissen, indien hieraan niet werd verholpen binnen de vijftien (15) Werkdagen (of drie (3) maanden in het geval bedoeld in punt c) hieronder na de verzending en publicatie van een Bericht aan de Obligatiehouders:

- a) niet-betaling: niet-betaling van de rente of van de hoofdsom uit hoofde van de Obligaties;
- b) niet-naleving van andere verbintenis(sen): de niet-naleving door de Uitgevende Instelling van haar verbintenissen met betrekking tot de Obligaties (andere dan die met betrekking tot de betaling), zoals bepaald in de Voorwaarden;
- c) reorganisatie/verandering van activiteiten: reorganisatie van de Uitgevende Instelling die een aanzienlijke vermindering van het vermogen van de Uitgevende Instelling of een substantiële wijziging van de activiteiten van de Uitgevende Instelling inhoudt en die de belangen van de Obligatiehouders zou schaden.

Elke Obligatiehouder beschikt over een termijn van vijftien (15) Werkdagen na de publicatie van dit Bericht aan de Obligatiehouders om de Uitgevende Instelling per e-mail te laten weten of hij al dan niet de vervroegde terugbetaling van zijn Obligaties geheel of gedeeltelijk vraagt en, in voorkomend geval, het aantal Obligaties waarvan hij de volledige terugbetaling vraagt. Elke Obligatiehouder die zijn positie niet binnen de bovenvermelde termijn aan de Uitgevende Instelling kenbaar heeft gemaakt, wordt geacht definitief afstand te hebben gedaan van het recht om de gehele of gedeeltelijke vervroegde terugbetaling van zijn Obligaties te vragen.

In geval dat de voormelde gebeurtenis zich voordoet, zullen alle bedragen die door de Uitgevende Instelling verschuldigd zijn aan de Obligatiehouders die de terugbetaling hebben gevraagd van hun Obligatie(s) in het kader van de in de kennisgeving bedoelde Obligaties, dertig (30) dagen na de datum van de kennisgeving opeisbaar worden.

11.4. In geval van faillissement/liquidatie

Indien de Uitgevende Instelling niet in staat is om zijn schulden te betalen, of wanneer een procedure tot aanstelling van een vereffenaar, gerechtelijk bewindvoerder of lasthebber ad hoc, tot minnelijke of gerechtelijke vereffening of ontbinding, tot minnelijk of gerechtelijk moratorium van alle of een gedeelte van zijn schulden, tot procedure tot gerechtelijke reorganisatie of tot faillissement of een soortgelijke procedure van toepassing is, zal elke Obligatie worden omgezet in 1 aandeel van de Uitgevende Instelling.

11.5. In geval van verzoek door de Obligatiehouder

De Obligatiehouder heeft op elk moment de mogelijkheid om de hoofdsom van een Obligatie vroegtijdig terugbetaald te krijgen op 23 juni 2030, 23 juni 2031 of 23 juni 2032. Dit kan worden aangegeven in zijn investeringsrekening op www.elektriciteitdelen.vlaanderen.

Op de eerste woensdag van juni 2030, 2031 en 2032 zal de Uitgevende Instelling de verzoeken tot vervroegde terugbetaling verifiëren. Vervolgens zal de Uitgevende Instelling op de tweede woensdag van juni via een individueel bericht aan de Obligatiehouder via e-mail bevestigen op welke bankrekening en welk bedrag zal worden terugbetaald op 23 juni van dat jaar.

12. Algemene Vergadering van Obligatiehouders

De Obligatiehouders zullen handelen via een Algemene Vergadering van Obligatiehouders overeenkomstig de bepalingen van Boek 5 - Artikelen 5:107 tot 5:119 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Een Algemene Vergadering van Obligatiehouders kan worden bijeengeroepen met inachtneming van Boek 5 - Artikelen 5:110 en 5:111 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, om bepaalde beslissingen te nemen betreffende de Obligaties, met inbegrip van de wijziging van sommige bepalingen van de Voorwaarden, onder voorbehoud van het akkoord van de Uitgevende Instelling. Overeenkomstig Boek 5 - Artikelen 5:107 en 5:109 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen heeft de Algemene Vergadering van Obligatiehouders het recht om, op voorstel van het bestuursorgaan van de Uitgevende Instelling, (i) bepalingen te aanvaarden die tot doel hebben hetzij bijzondere zekerheden te verlenen ten gunste van de Obligatiehouders, hetzij reeds toegekende zekerheden te wijzigen of op te heffen, (ii) een of meer rentevervaldatums te verlengen, in te stemmen met een verlaging van de rentevoet of een wijziging van de betalingsvoorwaarden, (iii) de terugbetalingsduur te verlengen of op te schorten en om in te stemmen met wijzigingen van de terugbetalingsvoorwaarden, (iv) aandelen te aanvaarden ter vervanging van de schuldvorderingen van de Obligatiehouders, (v) te beslissen over de bewarende handelingen in het gemeenschappelijk belang en (vi) een of meer mandatarissen aan te stellen die belast zijn met de uitvoering van de beslissingen genomen door de Algemene Vergadering van Obligatiehouders en de massa van de Obligatiehouders te vertegenwoordigen in alle procedures met betrekking tot de vermindering of de schrapping van de hypothecaire inschrijvingen.

De Algemene Vergadering van Obligatiehouders heeft bovendien het recht, op voorstel van het bestuursorgaan van de Uitgevende Instelling, om bepaalde bepalingen van de Voorwaarden te wijzigen of om af te zien van het voordeel van een of meer bepalingen van de Voorwaarden.

Het bestuursorgaan van de Uitgevende Instelling en, in voorkomend geval, de commissaris kunnen de Algemene Vergadering van Obligatiehouders bijeenroepen. Zij moeten deze vergadering bijeenroepen op verzoek van Obligatiehouders die ten minste een vijfde van het aantal Obligaties in omloop vertegenwoordigen. De oproepingen tot de Algemene Vergadering van Obligatiehouders gebeuren, met inachtneming van de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen, ten minste vijftien dagen (15) vóór de voorziene datum van de vergadering.

De Algemene Vergadering van Obligatiehouders wordt voorgezeten door de voorzitter van het bestuursorgaan van de Uitgevende Instelling en, in geval van verhindering, door een ander lid van het bestuursorgaan. De voorzitter duidt een secretaris aan die niet verplicht een Obligatiehouder moet zijn en kiest twee stemopnemers onder de aanwezige Obligatiehouders.

Elke Obligatiehouder kan zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een lasthebber, al dan niet Obligatiehouder. Het bestuursorgaan van de Uitgevende Instelling bepaalt de vorm van de volmachten.

Elke Obligatiehouder zal vertegenwoordigings- en stembevoegdheid bezitten in verhouding tot het aantal Obligaties waarvan hij kan bewijzen eigenaar te zijn in verhouding tot het aantal Obligaties in omloop.

De Algemene Vergadering van Obligatiehouders kan slechts geldig beraadslagen en beslissen indien haar leden ten minste de helft van het bedrag van het aantal Obligaties in omloop vertegenwoordigen. Indien deze voorwaarde niet vervuld is, is een nieuwe oproeping noodzakelijk en de tweede vergadering beraadslaagt en beslist geldig, ongeacht het aantal vertegenwoordigde Obligaties. Geen enkele beslissing kan als geldig goedgekeurd worden beschouwd indien erover wordt gestemd door leden die samen, door henzelf of door hun lastgevers, een aantal Obligaties vertegenwoordigen dat het quorum van ten minste drie vierde van het aantal Obligaties die deelnemen aan de stemming niet bereikt.

De beslissingen die geldig goedgekeurd werden door de Algemene Vergadering van Obligatiehouders zijn bindend voor alle Obligatiehouders. De rechten en plichten van de Obligatiehouders worden nader

omschreven in Boek 5 - Artikelen 5:114 tot 5:118 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

13. DIVERSE BEPALINGEN

13.1. Berichten aan de Obligatiehouders

Elk Bericht aan de Obligatiehouders zal geldig bezorgd zijn indien het per e-mail wordt verzonden. Het wordt dan geacht de tweede (2e) Werkdag na verzending te zijn bezorgd. De Beleggers zullen op de hoogte worden gebracht van elke gebeurtenis die de waarde van hun belegging kan beïnvloeden door de publicatie van een Bericht aan de Obligatiehouders.

13.2. Informatie aan de Obligatiehouders

De informatie over de opvolging van de activiteiten van de Uitgevende Instelling zal beschikbaar zijn op de website van www.Elektriciteitdelen.Vlaanderen.

13.3. Volledigheid

De Voorwaarden en de Informatienota bevatten alle modaliteiten en voorwaarden die van toepassing zijn op de uitgegeven Obligaties en op de Obligatielening en hebben voorrang op elk ander document dat aan de Obligatiehouders zou zijn overgemaakt voorafgaand aan hun inschrijving op een of meerdere Obligaties.

13.4. Afstand

De niet-uitvoering van een recht brengt niet de afstand ervan mee, tenzij deze afstand wordt bedongen door een ondertekend geschrift van degene die afstand doet. De afstand van een recht brengt evenmin de afstand mee van elk ander recht dat kan voortvloeien uit de Voorwaarden.

13.5. Toepasselijk recht

De Obligaties en alle niet-contractuele verbintenissen die voortvloeien uit of verband houden met de Obligaties worden beheerst en moeten worden geïnterpreteerd overeenkomstig het Belgisch recht.

13.6. Geschillen

Elk geschil met betrekking tot de interpretatie, de geldigheid of de naleving van de Voorwaarden die de Uitgevende Instelling en de Obligatiehouders niet in der minne kunnen schikken, valt onder de exclusieve bevoegdheid van de rechtbanken van Antwerpen.