



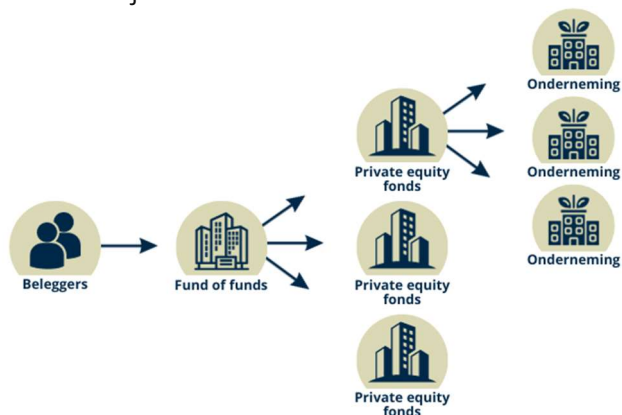
Indirect investeren in private equity

Wat is de investering?

Je investeert hierbij indirect in een gespreide portefeuille van private equity met ruim 7.000 bedrijven. Stichting Financiering Private Equity I (de Uitgevende Instelling) geeft 2.500 obligaties uit ad. € 1.000, in totaal € 2.500.000. De Uitgevende Instelling heeft de mogelijkheid om dit aantal te verlagen of uit te breiden tot maximaal 4.995 obligaties, met een totale waarde van € 4.995.000. Met de totale uitgifte van de obligaties worden Preferente Participaties ad. € 1.000 in het investeringsfonds BB Capital Fund Investments (het Fonds) aangeschaft.

Wat doet het Fonds met de investering van Project Private Equity VIII?

Het Fonds is een 'Fund of Funds', wat betekent dat het investeert in andere private equity fondsen, die op hun beurt weer investeren in bedrijven. Zo wordt een gevarieerde portefeuille van private equity investeringen beschikbaar gemaakt voor een brede groep beleggers. Het Fonds werd opgericht in 2018 en begon vanaf dat moment te investeren in diverse private equity fondsen, die op hun beurt weer investeren in meerdere bedrijven. Hierdoor is een gespreide portefeuille opgebouwd van ruim 7.000 bedrijven.



Wat is private equity in het kort?

Private equity is een verzamelnaam voor het verstrekken van risicodragend vermogen aan bedrijven door private investeerders. Dit kan gaan om de financiering van start-ups (venture capital), groeiende bedrijven (growth capital) of het nemen van meerderheidsbelangen in gevestigde bedrijven (buy-out capital). Het financieren van bedrijven met private equity draait om het helpen groeien en innoveren, wat vaak ook zorgt voor meer banen. Private equity fondsen investeren voor een beperkte periode in bedrijven om specifieke groeiplannen uit te voeren en ze naar een nieuwe fase te brengen. Je investeert dus indirect in de groei van duizenden bedrijven

Hoe ziet de portefeuille van het Fonds eruit?

Het Fonds heeft momenteel in 25 verschillende private equity fondsen geïnvesteerd met in ruim 7.000 onderliggende bedrijven. Het Fonds heeft haar fondsinvesteringen gespreid over meerdere private equity fondsen, diverse sectoren, investeringsjaren thema's en type fondsen. Daarnaast

heeft het Fonds haar investeringen ook geografisch gespreid. Van de totale portefeuille is 66% in Europa geïnvesteerd, 29% in Noord-Amerika en is het overige verdeeld over de rest van de wereld.

Sinds wanneer biedt ZIB Investments deze projecten aan?

Sinds 2019 zijn het Fonds, BB Capital Fund Investments, en ZIB BO een samenwerking aangegaan. Hierdoor is het ook voor de particuliere belegger mogelijk om indirect te investeren in private equity. De Uitgevende Instelling koopt met de totale obligatie-uitgifte Preferente Participaties in het Fonds. Zo wordt een gevarieerde portefeuille van private equity investeringen beschikbaar gesteld voor een brede groep beleggers. Sinds 2019 is er via ZIB BO al voor ruim € 24,7 miljoen succesvol geïnvesteerd in private equity. Project Private Equity IX betreft een 9^e investeringsronde in het Fonds.

Rente en betaaltermijnen

Wat is de rente en wanneer ontvang ik deze?

De nominale Rente is 5,00% per jaar (enkelvoudig en voor belasting). De Rente wordt elk kwartaal voldaan op 1 januari, 1 april, 1 juli en 1 oktober en wordt uiterlijk binnen 15 dagen na afloop van het kwartaal aan je uitbetaald. Hierdoor ontvang je de Rente uiterlijk op 15 januari, 15 april, 15 juli, en 15 oktober. De Rente begint te lopen vanaf het moment dat de Obligaties worden uitgegeven (naar verwachting 17 juli 2024). De eerste betaling van de Rente zal plaatsvinden per 1 oktober 2024 en betreft de periode vanaf de uitgifte van de Obligaties.

Risico's en zekerheden

Wat zijn de risico's?

Het is belangrijk dat je als investeerder bewust bent dat beleggen risico's met zich meebrengt. Je kunt geheel of gedeeltelijk je geld verliezen. De belegging valt niet onder de depositogarantieregelingen of onder de beleggerscompensatiestelsels. ZIB BO heeft een krediet score (2,55) en risicokwalificatie (laag) opgesteld. Dit is een verbetering ten opzichte van de risicokwalificatie bij de vorige uitgifte voor project Private Equity VIII. De verbetering van de risicokwalificatie wordt veroorzaakt door:

- 1) Het Fonds realiseert meer cashflow uit beleggingen waardoor de liquiditeit/cashflow positie verbeterd;
- 2) hogere waardering van het Fonds waardoor de zekerheid voor houders van Preferente Participaties is toegenomen;
- 3) 70% van de houders van Gewone Participaties heeft aangegeven de uitkering uit rendementen te herbeleggen in het Fonds waardoor de continuïteitsverwachting van het Fonds verder wordt versterkt.

Op de website lees je een toelichting op de methode die gebruikt is voor deze berekening. Alle risico's staan uitgebreid beschreven in deel C van het Blad met essentiële beleggingsinformatie en de brochure.

Investing in Preferente Participaties en voordelen Preferente t.o.v. Gewone Participaties

De Uitgevende Instelling koopt met het gehele bedrag van de obligatie-uitgifte Preferente Participaties in het Fonds. Naast Preferente Participaties worden er door het Fonds ook Gewone Participaties uitgegeven. De Preferente Participaties kennen een maximale looptijd en een vaste vergoeding per jaar, die per kwartaal wordt uitgekeerd. Preferente Participaties hebben voorrang bij betaling op het rendement en terugbetaling van kapitaal. De Gewone Participaties hebben een onbepaalde looptijd en een variabel rendement. Investeren in Gewone Participaties kan alleen direct via de Fondsmanager met een minimale deelname vanaf € 250.000.

Zekerheid m.b.t. de verhouding Preferente Participaties t.o.v. de Gewone Participaties

Om ervoor te zorgen dat er genoeg geld beschikbaar is om de jaarlijkse winstbetalingen aan de Preferente Participaties te doen, zijn er regels ingesteld. De verhouding Preferente Participatie-Gewone Participaties dient bij nieuwe uitgiftes maximaal 30/70 te zijn. Deze maximale verhouding tussen deze participaties zorgt ervoor dat er meer zekerheid is voor de betaling van het Preferent Winstrecht en de terugbetaling van de investering in Preferente Participaties, en dus ook op jouw investering.

Ingangsdatum, looptijd en aflossing

Wanneer start de investering en wat is de looptijd?

De verwachte ingangsdatum van Project Private Equity IX is 17 juli 2024, of zoveel eerder of later als mogelijk. Het project heeft een verwachte looptijd van 8 jaar.

Wanneer krijg ik mijn investering terug?

De obligaties worden afgelost als er in dat jaar Preferente Participaties worden ingekocht die gehouden worden door de Uitgevende Instelling. Een aflosmoment kan plaatsvinden op 1 juni of 1 december, maar uiterlijk op 17 december 2032. De fondsmanager verwacht dat de inkoop van de Preferente Participaties op zijn vroegst pas na 6 jaar zal plaatsvinden, maar het is niet uitgesloten dat dit eerder gebeurt. Wanneer er sprake is van aflossing word je door ZIB BO geïnformeerd over de mogelijkheid en procedure.

Inlegbedrag en kosten

Wat is de minimale inleg van de investering?

Je kunt al investeren vanaf € 1.000. Inschrijvingen worden tijdens de inschrijfperiode behandeld op volgorde van binnenkomst van de volledige inschrijfdocumenten. Het gehele inschrijfproces lees je in hoofdstuk 8 van de brochure.

Zijn er kosten verbonden aan deze investering?

Als investeerder betaal je eenmalig 2,0% emissiekosten over het bedrag dat je investeert. Bij een investering vanaf € 25.000 betaal je eenmalig 1,0% emissiekosten. We brengen geen jaarlijkse kosten in rekening voor het gebruik van het crowdfundingplatform. Bij de jaarlijkse mogelijkheden voor aflossing worden ook geen kosten berekend. De emissiekosten komen ten goede van ZIB BO voor de werkzaamheden die zij verricht als crowdfundingdienstverlener. Wanneer je bijvoorbeeld € 10.000 investeert, betaal je eenmalig € 200 emissiekosten.

Voor een overdracht van obligaties brengen wij een administratievergoeding in rekening. De kosten bedragen € 25 per Obligatie, met een maximum van € 500 per keer dat je obligaties overdraagt.

Inschrijfproces

Hoe kan ik inschrijven?

Via onze [website](#) kun je eenvoudig online inschrijven of een account aanmaken, wanneer je deze nog niet hebt. Een online inschrijving heeft de voorkeur, dit kan snel door ons worden verwerkt. Het is uiteraard ook mogelijk om schriftelijk in te schrijven. De inschrijfdocumenten staan op de website. Bij een schriftelijke inschrijving stuur je de ingevulde en ondertekende documenten per scan/foto naar info@zibinvestments.nl of per post naar Postbus 160, 4330 AD Middelburg.

Tot wanneer kan ik inschrijven?

Inschrijven is mogelijk tot en met 10 juli 2024, of zoveel eerder wanneer het project is volschreven. Let op: de inschrijvingen worden behandeld op volgorde van binnenkomst van de volledig en goedgekeurde inschrijfdocumenten (in de brochure lees je het gehele inschrijfproces).

Moet ik als bestaande investeerder ook de toelatingskennistest en simulatietest invullen?

Vanwege de Europese regelgeving worden obligatie-projecten met een uitgifte tot € 5 miljoen aangeboden onder de Europese crowdfundingvergunning. Eén van de Europese vereisten is dat alle beleggers voorafgaand aan deelname een toelatingskennistest en een simulatietest moeten invullen. De vragen die wij stellen in deze vragenlijsten komen uit de verplichte wetgeving.

Wat houdt een klantonderzoek in?

Op basis van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) voeren wij een klantonderzoek uit, voordat een inschrijving wordt geaccepteerd. We doen daarbij een check op de identiteit van de inschrijver. Daarnaast stellen we in het klantonderzoek een aantal vragen over je kennis en ervaring, je beleggingsdoelstelling bij het invullen van de Toelatingskennistest en we vragen je de Simulatietest uit te voeren om je vrij belegbaar vermogen te berekenen. Op basis van de ingevulde vragen kijken we dan of de potentiële belegger het crowdfundingproject en de risico's begrijpt. Bij een nieuwe investeerder (natuurlijk persoon) die nog niet bekend is bij ons, wordt contact opgenomen met de investeerder om de identiteit te verifiëren, fysiek op kantoor of online.

Wanneer moet ik mijn investering en emissiekosten betalen?

Als het project is volschreven en het klantonderzoek is afgerond, ontvang je per e-mail van ZIB BO een verzoek om de betaling te voldoen aan ZIB Bewaarinstelling B.V. (bankrekeningnummer IBAN NL93 INGB 0664 9887 33). De stortingsdatum is gepland op 10 juli 2024. Het totale bedrag dient vóór de uitgiftedatum (17 juli 2024) bij ons binnen zijn, anders kan je deelname alsnog níet doorgaan.

Kan ik ook deelnemen als ik niet in Nederland woon?

Je kunt alleen inschrijven als Nederlands rechtspersoon of natuurlijk persoon die in Nederland, België of Duitsland woont.

Zijn de obligaties verhandelbaar?

De Obligaties zijn beperkt verhandelbaar en staan niet genoteerd op een gereguleerde markt. Je kunt ze echter wel direct overdragen aan andere Obligatiehouders of aan een Nederlandse rechtspersoon of natuurlijke personen die in Nederland, België of Duitsland wonen. Het is dus mogelijk om de Obligaties over te dragen, maar alleen als je zelf een nieuwe koper hebt gevonden die voldoet aan criteria. Meer informatie hierover lees je in paragraaf 3.5 in de brochure.

Overige vragen

Onder welke vergunning wordt dit project aangeboden?

Het Project Private Equity IX wordt door ZIB BO aangeboden onder de Europese crowdfundingvergunning. Voor obligatie-uitgiftes met projecten tot € 5 miljoen wordt gebruikt gemaakt van deze vergunning en spreken we van "[crowdfundingdiensten](#)". Bij projecten met obligatie-uitgiftes van meer dan € 5 miljoen verwijzen we naar de uitleg op onze website op de pagina van "[beleggingsdiensten](#)".

Moet ik belasting betalen over mijn investering?

Het uitstaande bedrag van de obligaties dien je jaarlijks per 1 januari mee te nemen in je aangifte inkomstenbelasting (of bij vennootschappen in de jaarrekening). Of je vervolgens belasting moet betalen, hangt af van jouw gehele financiële positie. Raadpleeg je fiscaal adviseur.

Hoe bereken ik de belasting in box 3 over de investering?

Hieronder vind je een rekenvoorbeeld van de website van [Belastingdienst.nl](https://www.belastingdienst.nl), waarin de berekeningsmethodiek stap voor stap wordt uitgelegd. Het rendement na belasting uitgaande van een investering ad. **€ 10.000** in Private Equity IX in box 3. In deze berekening is nog geen rekening gehouden met de verrekening van eventuele schulden en heffingsvrij vermogen.

- 5% rente per jaar, dat is **€ 500**.
- het fictieve rendement in box 3 bedraagt 6,17%. Dat is $€ 10.000 * 6,17\% = € 617$. Over dit fictieve rendement betaal je in 2024 36% belasting. Dat is **€ 222,12**
- het nettorendement bedraagt $€ 500 \text{ min } € 222,12 = € 277,88$. Dat is 2,77% van de investering.

<https://www.belastingdienst.nl/wps/wcm/connect/nl/box-3/content/berekening-box-3-inkomen-2023>

Wat gebeurt er met mijn investering als ik kom te overlijden?

Als je komt te overlijden kunnen de obligaties onder algemene titel volgens het erfrecht overgaan op je erfgenamen. Meer hierover lees je in artikel 8 van de obligatievoorwaarden.

Heb je nog meer vragen?

Neem dan tijdens kantooruren contact met ons op via 0118 – 65 22 70 of stuur een e-mail naar info@zibinvestments.nl, we helpen je graag.