

BLAD MET ESSENTIËLE BELEGGINGSINFORMATIE

Dit crowdfundingaanbod is niet geverifieerd noch goedgekeurd door de Autoriteit Financiële Markten (AFM) of de Europese Autoriteit voor effecten en markten (ESMA). De geschiktheid van je ervaring en kennis is niet noodzakelijkerwijs beoordeeld voordat je toegang hebt gekregen tot deze belegging. Door deze belegging te doen, neem je het volledige risico op je van deze belegging, waaronder het risico van gedeeltelijk of volledig verlies van het belegde geld.

Risicowaarschuwing

Beleggen in dit crowdfundingproject brengt risico's met zich mee, waaronder het risico van geheel of gedeeltelijk verlies van het belegde geld. Je belegging valt niet onder de depositogarantieregelingen die zijn ingesteld overeenkomstig Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad ⁽¹⁾. Evenmin valt je belegging onder de beleggerscompensatiestelsels die zijn ingesteld overeenkomstig Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad ⁽²⁾. Je ontvangt mogelijk geen rendement op je belegging. Dit is geen spaarproduct en wij raden je aan niet meer dan 10% van je nettovermogen in crowdfundingprojecten te beleggen. Je kunt de beleggingsinstrumenten mogelijk niet verkopen wanneer je dat wenst. Zelfs als je ze wel kunt verkopen, zul je mogelijk verlies lijden.

⁽¹⁾ Richtlijn 2014/49/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake de depositogarantiestelsels (PB L 173 van 12.6.2014, blz. 149).

⁽²⁾ Richtlijn 97/9/EG van het Europees Parlement en de Raad van 3 maart 1997 inzake de beleggerscompensatiestelsels (PB L 84 van 26.3.1997, blz. 22).

Precontractuele bedenktijd voor niet-ervaren beleggers

Niet-ervaren beleggers hebben een bedenktijd gedurende welke zij hun beleggingsaanbod of blijk van belangstelling voor het crowdfundingaanbod altijd kunnen intrekken zonder opgave van redenen en zonder daarvan enig nadeel te ondervinden. De bedenktijd begint op het ogenblik waarop de niet-ervaren aspirant-belegger een beleggingsaanbod doet of blijk geeft van belangstelling, en verstrijkt na vier kalenderdagen.

Niet-ervaren beleggers kunnen hun aanbod herroepen door een e-mail te sturen naar info@zibinvestments.nl waarin de niet-ervaren belegger de volgende gegevens vermeldt: zijn/haar volledige naam, de naam van het project en oorspronkelijke investeringsbedrag en de wens om zijn/haar investering te herroepen. Aan deze herroeping zijn geen kosten verbonden.

Achtergrond van het crowdfundingaanbod

Identificatiecode van het aanbod	98450046E09EUBF79064
Projecteigenaar en projectnaam	Stichting Financiering Private Equity II – Project Private Equity VIII
Soort aanbod en soort instrument	Uitgifte van 2.500 obligaties van € 1.000 per stuk.
Beoogd doelbedrag	€ 2.500.000, met de mogelijkheid te verlagen of uit te breiden tot maximaal € 4.995.000.
Deadline	De uitgiftedatum staat gepland op 15 december 2023, of zoveel eerder of later als mogelijk/noodzakelijk, of uiterlijk 60 dagen na sluiting van de inschrijfperiode, tenzij de projecteigenaar de aanbieding van de obligatieuitgifte daaraan voorafgaand heeft ingetrokken.
Datum publicatie	8 november 2023

Deel A: Informatie over de projecteigenaar en het crowdfundingproject

a)	Projecteigenaar en crowdfundingproject																							
Identiteit	Stichting Financiering Private Equity II, gevestigd te Middelburg, ingeschreven in het Handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 76083888.																							
Rechtsvorm	Stichting																							
Contactgegevens	Stichting Financiering Private Equity II, Poelendaelesingel 12, 4335 JA Middelburg, tel. 0118 – 65 22 70, e-mailadres: info@zibinvestments.nl																							
Eigendom	Het betreft een stichting met één bestuurder.																							
Bestuur	De bestuurder van Stichting Financiering Housing is de heer A. Verbree.																							
b)	Verantwoordelijkheid voor de in dit Blad met essentiële beleggingsinformatie verstrekte informatie																							
De projecteigenaar Stichting Financiering Private Equity II (hierna verder genoemd als de "Uitgevende Instelling") verklaart dat er, voor zover hem bekend, geen informatie is weggelaten en geen wezenlijk misleidende of onnauwkeurige informatie wordt verstrekt. De Uitgevende Instelling is verantwoordelijk voor het opstellen van dit Blad met essentiële beleggingsinformatie. De verklaring van bovengenoemde rechtspersoon met betrekking tot haar verantwoordelijkheid voor de in dit Blad met essentiële beleggingsinformatie verstrekte informatie overeenkomstig artikel 23, lid 9, van Verordening (EU) 2020/1503 van het Europees Parlement en de Raad is verstrekt door de Uitgevende Instelling.																								
c)	Belangrijkste activiteiten van de projecteigenaar; door de projecteigenaar aangeboden producten of diensten																							
De Uitgevende Instelling is op 11 oktober 2019 opgericht met als doel: a) het bijeenbrengen van gelden, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten; b) het financieren van en investeren in en verwerven van deelnemingen in ondernemingen en vennootschappen.																								
De Uitgevende Instelling heeft al drie eerdere uitgiftes van obligaties gedaan. De eerste uitgifte van 4.231 obligaties was in december 2019. Daarna heeft de Uitgevende Instelling in maart 2021 een tweede uitgifte van 2.832 obligaties gedaan en in juli 2022 heeft een derde uitgifte plaats gevonden van 3.750 obligaties. (NB. De opgehaalde middelen zijn ook bij deze uitgiftes gebruikt om preferente participaties in het Fonds aan te kopen. Meer informatie over het Fonds kun je vinden in dit Blad bij Deel A, onderdeel f.)																								
d)	Hyperlink naar de meest recente jaarrekening van de projecteigenaar Link naar jaarrekening Uitgevende Instelling.																							
e)	Belangrijkste jaarlijkse financiële cijfers en percentages van de projecteigenaar van de laatste drie jaar Presentatie van de belangrijkste jaarlijkse financiële cijfers en percentages																							
<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="260 1581 655 1626">Bedragen in €</th> <th data-bbox="663 1581 871 1626">2022</th> <th data-bbox="879 1581 1086 1626">2021</th> <th data-bbox="1094 1581 1385 1626">2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="260 1626 655 1659">Eigen vermogen</td> <td data-bbox="663 1626 871 1659">0</td> <td data-bbox="879 1626 1086 1659">0</td> <td data-bbox="1094 1626 1385 1659">0</td> </tr> <tr> <td data-bbox="260 1659 655 1693">Bedrag uitstaande obligaties</td> <td data-bbox="663 1659 871 1693">10.813.000</td> <td data-bbox="879 1659 1086 1693">7.063.000</td> <td data-bbox="1094 1659 1385 1693">4.231.000</td> </tr> <tr> <td data-bbox="260 1693 655 1727">Inkomsten</td> <td data-bbox="663 1693 871 1727">441.900</td> <td data-bbox="879 1693 1086 1727">327.492</td> <td data-bbox="1094 1693 1385 1727">214.050</td> </tr> <tr> <td data-bbox="260 1727 655 1783">Netto resultaat</td> <td data-bbox="663 1727 871 1783">0</td> <td data-bbox="879 1727 1086 1783">0</td> <td data-bbox="1094 1727 1385 1783">0</td> </tr> </tbody> </table>					Bedragen in €	2022	2021	2020	Eigen vermogen	0	0	0	Bedrag uitstaande obligaties	10.813.000	7.063.000	4.231.000	Inkomsten	441.900	327.492	214.050	Netto resultaat	0	0	0
Bedragen in €	2022	2021	2020																					
Eigen vermogen	0	0	0																					
Bedrag uitstaande obligaties	10.813.000	7.063.000	4.231.000																					
Inkomsten	441.900	327.492	214.050																					
Netto resultaat	0	0	0																					
f)	Beschrijving van het crowdfundingproject, met inbegrip van het doel en de belangrijkste kenmerken ervan, alsmede het beoogde gebruik van de aangetrokken gelden																							
De Uitgevende Instelling zal 2.500 obligaties, elk met een waarde van € 1.000, wil de Uitgevende Instelling € 2.500.000 ophalen. De Uitgevende Instelling zal de volledige opbrengst van € 2.500.000, die door de uitgifte van de obligaties wordt verzameld, gebruiken voor de aankoop van 2.500 preferente participaties in het Fonds. De uitgifte en de bewaring van deze obligaties worden geregeld door ZIB Beleggingsonderneming B.V.																								

(hierna "ZIB BO"), in opdracht van de Uitgevende Instelling. Je kunt meedoen in dit project kan door middel van obligaties, met een minimale deelname van één obligatie (€ 1.000) en daarboven in stappen van € 1.000. De verwachte ingangsdatum is 15 december 2023, of zoveel eerder of later als mogelijk. Het crowdfundingproject heeft een looptijd van maximaal acht jaar.

BB Capital Fund Investments (het "Fonds") is opgericht in 2018 en is een Fund of Funds: een fonds dat investeert in andere private equity fondsen (portefeuillefondsen), om op die wijze een gespreide portefeuille van private equity investeringen toegankelijk te maken voor een brede groep beleggers.

De manager van het Fonds is BB Capital Fund Management B.V., onderdeel van BB Capital. Mevrouw S.F. van Koeveringe is de bestuurder van BB Capital Fund Management B.V. In 2007 richtte ze BB Capital op waarmee zij met eigen middelen en extern kapitaal participeerde in ondernemingen en haar ervaring op het gebied van private equity verder heeft uitgebreid. Zij heeft een team van specialisten om zich heen verzameld waarmee de portefeuille van BB Capital wordt beheerd. BB Capital staat voor Buy & Build Capital en is gevestigd in Den Haag.

Het Fonds is een "evergreen", dat wil zeggen een fonds zonder vooraf bepaalde looptijd of omvang, omdat de hoofdsom van het geïnvesteerd vermogen continu wordt herbelegd. Het rendement wordt jaarlijks uitgekeerd. Het Fonds investeert in meerdere onderliggende private equity fondsen, die op hun beurt weer investeren in meerdere bedrijven. Hierdoor is een gespreide onderliggende portefeuille opgebouwd van duizenden ondernemingen. Het Fonds geeft gewone participaties uit en preferente participaties. De gewone participaties hebben een onbepaalde looptijd en een variabel rendement. Het Fonds heeft de eerste vijf jaren geen rendement uitgekeerd op de gewone participaties maar is voornemens omdat vanaf 2024 wel te gaan doen. De preferente participaties kennen een maximale looptijd van acht jaar en een vaste vergoeding per jaar, die elk kwartaal wordt uitgekeerd. Verder hebben de preferente participaties een voorrangpositie ten opzichte van de gewone participaties.

Er zijn geen bijkomende kosten voor de Uitgevende Instelling. De obligatiehouders zijn emissiekosten verschuldigd aan ZIB BO. De eenmalige emissiekosten bedragen 2,0% van de uit te geven obligaties. Bij een investering vanaf € 25.000 bedragen de emissiekosten 1,0%. Deze kosten betalen de obligatiehouders boven op het bedrag van de koopsom van de Obligaties. De Uitgevende Instelling heeft ZIB BO ingehuurd om hen te helpen bij het organiseren en begeleiden van de uitgifte van de obligaties. Hiervoor ontvangt ZIB BO de emissiekosten. Van de emissiekosten draagt ZIB BO de helft af aan het Fonds om hun kosten te dekken.

Deel B: Belangrijkste kenmerken van het crowdfundingproces en voorwaarden voor het aantrekken van kapitaal

a))	<p>Minimaal in één crowdfundingaanbod beoogde aan te trekken kapitaal € 2.500.000, met de mogelijkheid dit te verlagen.</p> <p>Het aantal aanbiedingen (openbare of niet-openbare) dat reeds door de projecteigenaar of de crowdfundingdienstverlener is voltooid</p> <p>Voor de Uitgevende Instelling (projecteigenaar) is dit het vierde crowdfundingproject. Sinds de oprichting in 2018 is ZIB BO (crowdfundingdienstverlener) betrokken geweest bij de succesvolle uitgiftes van 17 projecten waarvan er inmiddels twee zijn afgewikkeld (zie het hierna weergegeven overzicht). Op dit moment zijn er 15 lopende projecten. De</p>
-----	--

drie eerdere projecten van de Uitgevende Instelling zijn in de tabel vet gedrukt.			
Soort aanbod en aangeboden instrumenten	Datum van voltooiing	Aangetrokken bedrag en beoogd bedrag	Investing project
Obligaties	12-12-2018	€ 4.950.000	Zandvoort BO
Obligaties	01-06-2019	€ 4.995.000	Private Equity I
Obligaties	01-08-2019	€ 4.990.000	Zevenbergen*
Obligaties	02-12-2019	€ 4.231.000	Private Equity II
Obligaties	02-06-2020	€ 9.825.000	Noorderlicht*
Obligaties	01-12-2020	€ 2.500.000	Private Equity III
Obligaties	01-12-2020	€ 4.995.000	Zandvoort II
Obligaties	16-03-2021	€ 2.832.000	Private Equity IV
Obligaties	07-06-2021	€ 4.500.000	Marina Port Zélande BO
Obligaties	24-12-2021	€ 4.995.000	Van der Valk Bonaire BO
Obligaties	01-03-2022	€ 2.893.000	Private Equity V
Obligaties	01-07-2022	€ 3.750.000	Private Equity VI
Obligaties	31-10-2022	€ 4.995.000	Campus Middelburg
Obligaties	01-12-2022	€ 2.000.000	Private Equity VII
Obligaties	01-03-2023	€ 3.000.000	Van der Valk Solar Bonaire
Obligaties	14-07-2023	€ 4.945.000	Waalwijk
Obligaties	31-10-2023	€ 4.995.000	Moerdijk Housing
<i>*Deze projecten zijn inmiddels afgewikkeld.</i>			
b)	Termijn voor het bereiken van het beoogde aan te trekken kapitaal De uitgiftedatum is naar verwachting 15 december 2023, of zoveel eerder of later als mogelijk, of uiterlijk 60 dagen na sluiting van de inschrijfperiode, tenzij de Uitgevende Instelling de aanbieding van de obligatie-uitgifte voorafgaand heeft ingetrokken.		
c)	Informatie over de gevolgen indien het beoogde kapitaal niet tijdig wordt aangetrokken Als er niet voldoende inschrijvingen zijn en het beoogde kapitaal niet op tijd wordt bereikt kan de Uitgevende Instelling het beoogde kapitaal verlagen en/of de inschrijvingsperiode verlengen. Wanneer het (verlaagde) beoogde kapitaal ook niet wordt behaald binnen de verlengingsperiode, gaat het project niet door. Alle beleggers krijgen hierover bericht (via e-mail/per post). Aangezien er dan nog geen gelden zijn overgemaakt door de beleggers, is geen terugbetaling nodig. Er worden geen kosten in rekening gebracht bij degenen die zich dan hebben ingeschreven op het project.		
d)	Het maximumbedrag van het aanbod indien verschillend van het beoogde kapitaal bedoeld in punt a) Niet van toepassing.		
e)	Het bedrag aan eigen middelen dat door de projecteigenaar is uitgetrokken voor het crowdfundingproject De Uitgevende Instelling beschikt niet over een eigen vermogen.		
f)	Wijziging van de samenstelling van het kapitaal van de projecteigenaar in verband met het crowdfundingaanbod De investeringsbegroting van de Uitgevende Instelling bedraagt € 2.500.000 en kan maximaal worden uitgebreid tot € 4.995.000. Dit volledige bedrag wordt aangetrokken door middel van een obligatie-uitgifte en betreft vreemd vermogen (schuld). De Uitgevende Instelling zal met het totaalbedrag van de obligatie-uitgifte preferente participaties in het Fonds aanschaffen. De samenstelling van het kapitaal zal niet wijzigen in verband met het crowdfundingaanbod. Het eigen vermogen van de Uitgevende Instelling blijft nihil. In hoofdstuk 7 van de brochure is de uitwerking weergegeven van de cashflow-prognose van de Uitgevende Instelling in verband met het crowdfundingproject. De brochure is te downloaden via de website van ZIB BO, www.zibinvestments.nl/privateequityVIII . Het overzicht laat de prognose zien vanaf 2023 tot met het einde van de looptijd van de obligaties (15 december 2031). De inkomsten van de Uitgevende Instelling bestaan uit		

preferente winstrechten op de aangeschafte preferente participaties in het Fonds en de terugbetaling op de preferente participaties door het Fonds. De Uitgevende Instelling betaalt aan de obligatiehouders 5,00% rente per jaar over het uitstaande bedrag van de obligaties, tijdens de gehele looptijd, zolang de cashflow van de Uitgevende Instelling dit toelaat. Meer informatie over de rente en de betaalmomenten lees je in Deel D, afdeling h. De Uitgevende Instelling lost de obligaties af uit de terugbetaling die zij ontvangt op de Preferente Participaties in het Fonds, voor zover deze aanwezig is. Meer informatie over de aflossing lees je in Deel D, afdeling g.

Deel C: Risicofactoren

Presentatie van de hoofdrisico's ZIB BO is de crowdfundingdienstverlener voor dit project en heeft een kredietscore en risicokwalificatie opgesteld. De kredietscore is 3,30 en de risicokwalificatie is 'Gemiddeld'. Op de website van ZIB BO, www.zibinvestments.nl/privateequityVIII, vind je een uitleg over de manier waarop deze berekening is gedaan. Hier vind je een overzicht van de belangrijkste risico's verbonden aan deze investering. Alle risico's zijn uitgebreid omschreven in de brochure. De brochure is te downloaden via de website van ZIB BO, www.zibinvestments.nl/privateequityVIII.

Risico van beperkte omvang eigen vermogen of enig andere vorm van financiële buffer in de uitgevende instelling De Uitgevende Instelling heeft geen eigen vermogen en heeft geen andere financiële buffers. Ten aanzien van het voldoen van haar verplichtingen naar de obligatiehouders is de Uitgevende Instelling volledig afhankelijk van de winstuitkeringen en de betalingen van het Fonds voor de preferente participaties die ze heeft ingekocht. Als deze inkomsten lager zijn dan verwacht volgens de cashflow-prognose van de Uitgevende Instelling, kan het gebeuren dat de Uitgevende Instelling niet aan haar rente- en aflosverplichtingen aan jou als obligatiehouder kan voldoen.

Marktrisico De marktwaarde van de investeringen van het Fonds, waarin via de Uitgevende Instelling wordt geïnvesteerd, kan worden beïnvloed door huidige en toekomstige marktomstandigheden en de algemene economische ontwikkelingen. Die omstandigheden kunnen bijvoorbeeld ontstaan door een stijgende rente (meer kosten voor de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd). Ook hogere inflatie (hogere kosten voor de onderneming waarin wordt geïnvesteerd) of het optreden van een recessie bijvoorbeeld door oorlog of oplopende energieprijzen waardoor de economische groei afneemt kunnen invloed hebben. Dit kan betekenen dat de investeringen van het Fonds op een bepaald moment minder waard zijn of minder liquide zijn dan verwacht, waardoor winstuitkering op of terugbetaling van preferente participaties niet of later dan verwacht kan plaatsvinden. Dit betekent dat je als obligatiehouder een lager rendement krijgt dan verwacht en/of je kunt mogelijk een deel of je gehele inleg verliezen.

Gebruik van bankfinanciering en beschikbaarheid van krediet De private equity fondsen waar het Fonds in investeert, maken bij het structureren van hun investeringen vaak gebruik van bankfinanciering. Als dit gebeurt, kan zo'n investering extra kwetsbaar zijn voor ongunstige economische factoren, zoals een stijgende rente of een verslechterende economie. Als zo'n investering niet in staat is om voldoende cashflow te genereren om zowel de lening als de rente terug te betalen, kan de waarde aanzienlijk dalen of zelfs volledig tenietgaan. Wanneer de kredietvoorwaarden voor private equity investeringen worden aangescherpt (bijvoorbeeld strengere financiële afspraken en hogere rentes) en/of als het moeilijker wordt om schulden te verkopen op de markt, kan dit een negatieve invloed hebben op de investeringen van private equity fondsen en daarmee op de investeringen en het rendement van het Fonds.

De Uitgevende Instelling krijgt haar inkomsten volledig van het Fonds voor de preferente participaties. Als deze inkomsten tegenvallen kan dit tot gevolg hebben dat de Uitgevende Instelling niet, of niet volledig, aan haar betalingsverplichtingen aan jou als obligatiehouder kan voldoen.

Inflatie Sinds 2022 is de inflatie in Europa en de Verenigde Staten fors toegenomen. Ondanks verhogingen van de rente door de Europese Bank en de Fed, is de inflatie nog steeds niet op het gewenste niveau van 2%. Dit komt vooral door de gestegen energieprijzen en de oorlog in Oekraïne heeft ook de prijzen van levensmiddelen omhoog gedreven. Ook de loonkosten zijn als gevolg van de inflatie toegenomen. Als de inflatie aanhoudt, kan dit invloed hebben op de investeringen van de private equity fondsen. Dit komt doordat hogere kosten niet altijd (direct) kunnen worden doorberekend aan afnemers. Bovendien heeft de stijgende inflatie inmiddels geleid tot een oplopende rente. Dit kan de waardering van de private equity fondsen onder druk zetten en leiden tot een lager rendement en zelfs tot een negatief rendement. Hierdoor is er een mogelijkheid dat de winstuiktering op de preferente participaties op een bepaald moment niet, of niet volledig, kan worden betaald. Als het rendement negatief is, kun je als obligatiehouder een deel of zelfs je gehele inleg verliezen.

Sectorrisico/risico op politieke beleidswijzigingen Mogelijke veranderingen in het politieke beleid met betrekking tot private equity investeringen kunnen gevolgen hebben voor het Fonds. De regelgeving voor alternatieve fondsen, waaronder het Fonds en de private equity fondsen, is de afgelopen jaren in beweging. Tijdens de looptijd van het Fonds kunnen de wetgeving en interpretatie daarvan, en de wettelijke en regelgevende regels die van toepassing zijn op het Fonds (waarin via de Uitgevende Instelling wordt geïnvesteerd), de Fondsmanager en/of een investering in het Fonds, veranderen. Dit kan een negatief effect hebben op de resultaten.

Het naleven van nieuwe wetten of voorschriften kan lastiger, ingewikkelder en/of duurder worden en kan invloed hebben op de manier waarop het Fonds en de fondsmanager hun respectievelijke activiteiten uitvoeren. Nieuwe wetten of voorschriften kunnen leiden tot hogere belastingen en/of andere kosten. De impact van nieuwe wetgeving of voorschriften, inclusief veranderingen in bestaande wetten en voorschriften, kan aanzienlijk negatief zijn voor het Fonds en zijn investeringsprestaties. De Uitgevende Instelling krijgt haar inkomsten volledig van het Fonds voor de preferente participaties. Als deze inkomsten tegenvallen kan dit tot gevolg hebben dat de Uitgevende Instelling niet, of niet volledig, aan haar betalingsverplichtingen aan jou als obligatiehouder kan voldoen.

Afhankelijkheid van de Fondsmanager van het Fonds Beslissingen met betrekking tot het beheer van het Fonds, waarin via de Uitgevende Instelling wordt geïnvesteerd, worden alleen genomen door de fondsmanager. Het bestuur van de Uitgevende Instelling of ZIB BO heeft geen invloed op het beheer of de investeringskeuzes van de fondsmanager. Het succes van het Fonds hangt af van hoe goed de fondsmanager goede investeringsmogelijkheden kan vinden en benutten. Veranderingen in het team van de fondsmanager kunnen een negatieve invloed

hebben op het vermogen van het Fonds om haar beleggingsdoelstellingen te halen. Er is geen garantie dat elk lid van het management van de fondsmanager tijdens de gehele looptijd van de investering betrokken zal blijven bij het Fonds. Hoewel de fondsmanager de prestaties van de investeringen van het Fonds zal volgen, heeft ze weinig invloed op het management van de private equity fondsen. Het is voornamelijk de verantwoordelijkheid van de fondsbeheerders van de private equity fondsen om de onderliggende investeringen te managen. Er is geen garantie dat dat succesvol zal gebeuren.

Risico dat het platform uitvalt Er is een risico dat het crowdfundingplatform van ZIB BO tijdelijk of zelfs voor altijd niet meer in staat is haar diensten te leveren. Het is belangrijk om snel te kunnen reageren als er situaties zijn die grote invloed kunnen hebben op de diensten van ZIB BO. Daarom heeft ZIB BO maatregelen genomen om ernstige problemen in hun bedrijfsvoering te voorkomen en om (belangrijke) bedrijfsprocessen te beschermen in geval grote (ver)storingen of calamiteiten. Dit is gedaan om ervoor te zorgen dat belangrijke diensten voor bestaande investeringen kunnen blijven doorgaan, zelfs als ZIB BO niet beschikbaar is. Dit omvat zaken zoals ICT dienstverlening, betaaldiensten, bezetting van cruciaal personeel en de beschikbaarheid van het bestuur. Als ZIB BO om welke reden dan ook niet (tijdelijk) meer in staat is om door te gaan met haar diensten, wordt het bedrijfscontinuïteitsbeleid geactiveerd, met daarin de focus op het belang van de klanten.

Risico van illiquiditeit van de belegging Hoewel de obligaties overdraagbaar zijn en een obligatiehouder dus optie heeft om de obligaties voor het einde van de looptijd te verkopen, is het onzeker of de obligatiehouder daadwerkelijk een koper kan vinden. De obligaties worden niet via een gereguleerde markt, handelsplatform of andere vorm van beurs verhandeld. Het risico bestaat dan ook dat het een obligatiehouder niet lukt de obligatie te verkopen. Vanwege de beperkte verhandelbaarheid moet een obligatiehouder er ook rekening mee houden dat de prijs die voor de obligaties wordt ontvangen lager kan zijn dan de prijs die ervoor betaald is. Daarnaast kan de waarde van de obligatie in het economisch verkeer lager of hoger zijn dan de uitstaande hoofdsom, vanwege een respectievelijke hogere dan wel lagere markttrente dan de vaste rente op de obligatie. Samenvattend: er bestaat een kans dat je als obligatiehouder je obligaties tussentijds niet kunt verkopen, wanneer je dat wel wilt. De Uitgevende Instelling of ZIB BO zal ook geen rol spelen bij het verkopen van de obligaties. Als obligatiehouder moet je zelf een koper aandragen.

Risico van vervroegde terugbetaling van de belegging Het risico bestaat dat het Fonds gebruikmaakt van de mogelijkheid om de preferente participaties van de Uitgevende Instelling vervroegd in te kopen. Redenen waarom het Fonds hiervoor zou kunnen kiezen zouden bijvoorbeeld kunnen liggen in kostenbesparingen, (gedeeltelijke) herfinanciering en/of vervreemding van (delen) van de activa van het Fonds. De Uitgevende Instelling zal vervolgens gebruikmaken van de mogelijkheid om de obligaties ook zonder extra kosten eerder terug te betalen. Als obligatiehouder ontvang je dan je investering eerder terug dan gepland waardoor je op zoek moet naar een nieuwe beleggingsmogelijkheid, om ook voor de resterende periode rente te realiseren.

Deel D: Informatie over het aanbieden van effecten

- | | |
|----|--|
| a) | Totale aantal en soort effecten die zullen worden aangeboden
Er worden 2.500 obligaties aangeboden die je kunt kopen en elke obligatie heeft een nominale waarde van € 1.000. Het bedrag dat de Uitgevende Instelling hoopt op te halen, namelijk € 2.500.000, zal worden gebruikt om 2.500 preferente participaties van € 1.000 per stuk in het Fonds te kopen. De Uitgevende Instelling heeft de mogelijkheid om het |
|----|--|

	<p>aanbod uit te verlagen of uit te breiden naar maximaal 4.995 obligaties, tot het maximale totaalbedrag van € 4.995.000. In dat geval zal het aantal aan te kopen Preferente Participaties ook worden verlaagd of uitgebreid. De preferente participaties hebben een voorrangspositie ten opzichte van de gewone participaties met betrekking tot de winstuitkering, inkoop van participaties en bij ontbinding van het Fonds, bijvoorbeeld in geval van insolventie van het Fonds.</p>
b)	<p>Inschrijvingsprijs € 1.000 per obligatie met een minimale inleg van één obligatie.</p>
c)	<p>Of overinschrijvingen worden aanvaard en de wijze waarop zij worden toegewezen Overinschrijving is mogelijk. De Uitgevende instelling kan het crowdfundingaanbod maximaal uitbreiden tot € 4.995.000. Indien dit bedrag is bereikt, zal de mogelijkheid om in te schrijven worden gesloten.</p>
d)	<p>Voorwaarden van inschrijving en betaling</p> <ul style="list-style-type: none"> – Geïnteresseerden kunnen via de website van ZIB BO inschrijven gedurende de inschrijfperiode van 8 november 2023 tot en met 8 december 2023, of zoveel eerder als het project volgeschreven is; – Elke obligatie heeft een nominale waarde van € 1.000. De minimale inschrijving is € 1.000 (wat overeenkomt met één obligatie); – Mensen die in Nederland, België en Duitsland wonen en ook bedrijven die daar gevestigd zijn (maar geen transparante entiteiten, zoals een maatschap of commanditaire vennootschap) kunnen deelnemen; – Inschrijvingen worden behandeld op volgorde van binnenkomst van een volledig ingevuld en ondertekend inschrijfformulier, samen met de vereiste documentatie; wat te vinden is op de website van ZIB BO of online in het klantportaal; – ZIB BO heeft het recht om zonder uitleg een inschrijving te weigeren, de inschrijfperiode te verlengen, te verkorten of op te schorten, of de aanbieding van de obligaties in te trekken vóór, tijdens of na de inschrijvingsperiode; – De datum waarop je moet betalen staat gepland op 8 december 2023. <p>De eenmalige emissiekosten bedragen 2,0% over de investering en worden eenmalig bij de obligatiehouders in rekening gebracht over de koopsom van hun obligaties. Bij een investering vanaf € 25.000 bedragen de emissiekosten 1,0%. De Uitgevende Instelling heeft ZIB BO ingehuurd om hen te helpen bij het organiseren en begeleiden van de uitgifte van de obligaties. Hiervoor ontvangt ZIB BO de emissiekosten. Van de emissiekosten draagt ZIB BO de helft af aan het Fonds om hun kosten te dekken.</p> <p>ZIB BO biedt de Nevendienst bewaring aan met betrekking tot de obligaties en faciliteert de daarmee gepaard gaande betaalstromen volgens artikel 3 sub i van PSD2 en artikel 1:5a lid 2 sub i van de Wft uit hoofde van haar MiFID II vergunning nevendienst a (bewaring). Alle betalingen tussen de Uitgevende Instelling en de obligatiehouders lopen via ZIB Bewaarinstelling B.V. Hierdoor zijn de gelden van de obligatiehouders altijd gescheiden van het vermogen van ZIB BO. ZIB Bewaarinstelling B.V. is een besloten vennootschap, staat geregistreerd in het Handelsregister onder nummer 22062689 en heeft zijn kantoor aan de Poelendaelesingel 12, 4335 JA te Middelburg. ZIB Bewaarinstelling B.V. heeft een onafhankelijk bestuurder die zelfstandig bevoegd is om beslissingen te nemen.</p> <p>Voor een uitgebreide toelichting op het online-inschrijfproces en de bijbehorende voorwaarden verwijzen wij je naar de brochure en de inschrijfdocumenten die beschikbaar zijn op de website van ZIB BO via de volgende hyperlink: www.zibinvestments.nl/privateequityVIII.</p>

e)	<p>Bewaring en levering van effecten aan beleggers</p> <p>ZIB Beleggingsonderneming B.V. (ZIB BO) verzorgt in opdracht van de Uitgevende Instelling de uitgifte en de bewaring van de obligaties. ZIB BO is een besloten vennootschap opgericht naar Nederlands recht, op 20 juni 2017, en ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 69000298, statutair gevestigd te Middelburg en kantoorhoudende aan Poelendaelesingel 12, 4335 JA Middelburg, Nederland en is bereikbaar via het e-mailadres info@zibinvestments.nl of telefoonnummer 0118 – 65 22 70. ZIB BO wordt bestuurd door mevrouw A.C. Oosterlinck-Ijsebaert en de heer J.F. van den Ouden en beschikt over een vergunning voor het verlenen van crowdfundingdiensten als bedoeld in artikel 12, lid 1 van de Europese crowdfundingdienstverleners Verordening (ECSP) en staat bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) geregistreerd onder nummer 32000027.</p> <p>De toegekende obligaties aan een inschrijver, waarvoor ook de volledige betaling is ontvangen, worden ingeschreven in het register. Dit register zal namens de Uitgevende Instelling worden bijgehouden door ZIB BO. Elke obligatiehouder krijgt een bevestiging van hun inschrijving via de e-mail. Er worden geen fysieke obligaties uitgegeven door de Uitgevende Instelling. Voor een volledige omschrijving van de kenmerken van de obligaties verwijzen wij naar de Obligatievoorwaarden van project Private Equity VIII, die te downloaden zijn vanaf de website van ZIB BO. Er zijn geen kosten verbonden aan het bewaren van de obligaties door ZIB BO voor de obligatiehouders. In afdeling f) hieronder wordt beschreven welke zekerheden van toepassing zijn voor de obligatiehouders en hoe deze worden toegepast. De uitgiftedatum staat gepland op 15 december 2023.</p>
f)	<p>Informatie over de garantie of de zekerheden waarmee de belegging wordt gewaarborgd <i>Voorrangspositie in het fonds (Preferentie)</i></p> <p>Het beoogd doelbedrag ad € 2.500.000 wordt door de Uitgevende Instelling aangewend om 2.500 preferente participaties van € 1.000 per stuk in het Fonds aan te schaffen. De houder van preferente participaties (de Uitgevende Instelling) heeft een voorrangspositie ten opzichte van de houders van de gewone participaties door het Fonds met betrekking tot de winstuitkering, inkoop van participaties en bij ontbinding van het Fonds. Dit is vastgelegd in de Voorwaarden van Beheer en Bewaring BB Capital Fund Investments.</p> <p><i>Maximale verhouding preferente participaties – gewone participaties</i></p> <p>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 participaties - gewone participaties in het Fonds is 32/68 gemeten per 30 juni 2023.</p> <p>Bij de start van het Fonds werd bepaald dat het belang van preferente participaties gedurende de opbouwfase van het Fonds niet meer mocht bedragen dan 50% van het totaal aan investeringen in preferente en gewone participaties. Tevens was bepaald dat zodra het Fonds de omvang bereikt van € 20.000.000, het maximale belang van preferente participaties daalt naar 30%. Dit gebeurt doordat bij nieuwe uitgiftes van participaties door het Fonds de verhouding preferente participatie-gewone participaties maximaal 30/70 mag zijn. Door de maximale verhouding preferente participaties - gewone participaties wordt meer zekerheid verkregen voor betaling van het preferent winstrecht en de terugbetaling van de investering in preferente participaties.</p>
g)	<p>Informatie met betrekking tot een vaste toezegging om de effecten te kopen <i>Beschrijving van de terugkoopregeling, hierna te noemen "aflossing"</i></p> <p>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 15 december 2031. De Fondsmanager verwacht dat de inkoop van de Preferente Participaties op zijn vroegst pas na zes jaar zal plaatsvinden, maar het is niet uitgesloten dat dit eerder gebeurt. Uitbetaling van de aflossing zal binnen 15 dagen na de desbetreffende aflosdatum plaats vinden. Tussentijdse</p>

vervroegde aflossing is gedurende de gehele looptijd, zonder aanvullende vergoeding mogelijk, mits in bedragen van minimaal € 1.000 of een veelvoud daarvan.

Wanneer er sprake is van aflossing, worden obligatiehouders door ZIB BO geïnformeerd over de mogelijkheid en de procedure, om zich aan te melden bij ZIB BO om voor (gedeeltelijke) aflossing van obligaties in aanmerking te komen. Bij onvoldoende aanmelding wordt het restant van het in dat jaar af te lossen bedrag bij loting op basis van klantnummer, in gedeelten van één obligatie, pro rata het aantal door hem gehouden obligaties, verdeeld over de overige obligatiehouders. Indien er sprake is van meerdere aanmeldingen waardoor het voor aflossing beschikbare bedrag wordt overschreden, wordt het in dat jaar beschikbare bedrag voor aflossing, in gedeelten van één obligatie, pro rata het aantal door hem gehouden obligaties, verdeeld onder de aanmelders.

h) Informatie over de rentevoet en de vervaldag

Nominale rentevoet

De nominale rente is 5,00% per jaar (enkelvoudig en voor belasting). Deze rente wordt ieder kwartaal uitbetaald, per 1 april, 1 juli, 1 oktober en 1 januari. Het bedrag dat je ontvangt als rente wordt berekend aan de hand van het totale bedrag aan obligaties dat uitstaat. OM de rente te berekenen gaan we uit van een kalenderjaar op 360 dagen en een maand van 30 dagen. Onderaan vind je een schema van de rentebetalingen.

Datum vanaf wanneer rente verschuldigd is

De rente begint te lopen vanaf het moment dat de obligaties worden uitgegeven (naar verwachting 15 december 2023). De eerste betaling van de rente zal plaatsvinden per 1 april 2024 en betreft de periode vanaf uitgifte van de obligaties.

Vervaldata voor betalingen rente en aflossing

De rente wordt elk kwartaal uitbetaald, en dit gebeurt altijd binnen 15 dagen na 1 april, 1 juli, 1 oktober en 1 januari. Hierdoor ontvang je de rente uiterlijk op 15 april, 15 juli, 15 oktober en 15 januari. Ook de uitbetaling van de aflossing vindt uiterlijk binnen 15 dagen plaats na de datum van aflossing.

Rente

Jaar	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Rente 31/3	36	31	31	31	31	31	31	31
Rente 30/6	31	31	31	31	31	31	31	31
Rente 30/9	31	31	31	31	31	31	31	31
Rente 31/12	31	31	31	31	31	31	31	26
Totaal	130	125	125	125	125	125	125	120

Bedragen x € 1.000, afgerond. Uitgaande van een obligatie-uitgifte van € 2.500.000 en aanvang investering per 15 december 2023 en aflossing van het totale bedrag per 15 december 2031.

DEEL E: Informatie over special purpose vehicles (SPV)

a) Staat er een SPV tussen de projecteigenaar en de belegger in
Nee.

b) Contactgegevens van het SPV
Niet van toepassing.

DEEL F: Rechten van beleggers

a) Belangrijkste rechten verbonden aan de effecten

	Namens de Uitgevende Instelling zal ZIB BO de obligatiehouders jaarlijks op de hoogte brengen over de jaarrapportage van de Uitgevende Instelling, de (financiële) ontwikkelingen bij het Fonds en overige bijzonderheden omtrent het project die belangrijk zijn voor de obligatiehouders. Voor alle rechten verbonden aan de obligaties verwijzen wij je naar de Algemene Voorwaarden en de Bijzondere Voorwaarden Beleggingsonderneming en de Bijzondere Voorwaarden Crowdfundingdienstverlener, en de Obligatievoorwaarden van project Private Equity VIII, die op de projectpagina op de website van ZIB BO zijn opgenomen: www.zibinvestments.nl/privateequityVIII .
b)	Beperkingen waaraan effecten zijn onderworpen en beperking van overdracht van de instrumenten Niet van toepassing.
c)	Voor eigenvermogensinstrumenten: verdeling van kapitaal en stemrechten vóór en na de kapitaalverhoging als gevolg van het aanbod (in de veronderstelling dat op alle effecten zal worden ingeschreven) Niet van toepassing.
d)	Mogelijkheden voor de beleggers om uit de belegging te stappen De obligaties zijn beperkt verhandelbaar en worden niet genoteerd op een gereguleerde markt. Je kunt ze echter wel direct overdragen aan andere obligatiehouders of aan natuurlijke personen of rechtspersonen die in Nederland, België en Duitsland wonen of gevestigd zijn. Het is mogelijk om de obligaties over te dragen, maar alleen als je zelf een nieuwe koper hebt gevonden die in Nederland, België en Duitsland woont of gevestigd is, en als deze aan de geldende voorwaarden voldoet. Om dit geldig te laten verlopen, moet je een schriftelijke overeenkomst sluiten met de koper, volgens de regels in de obligatievoorwaarden. Je kunt het overdrachtsformulier krijgen bij ZIB BO. Als je een obligatie overdraagt aan iemand anders, moet de nieuwe eigenaar voldoen aan de regels van het klantacceptatieproces en de klantclassificatie van ZIB BO, zoals beschreven is op de website (www.zibinvestments.nl). Voor de verwerking van een transactie in het verzameldepot (bijvoorbeeld vanwege overdracht van obligaties) brengt ZIB BO een administratievergoeding in rekening. De kosten bedragen € 25 per obligatie, met een maximum van € 500 per keer dat je een transactie doet. De kosten worden in rekening gebracht bij degene die de obligaties overdraagt. ZIB BO kan in overeenstemming met artikel 6 van de Bijzondere Voorwaarden Crowdfundingdienstverlener en de op de website beschikbare informatie een prikbord beheren waarop obligatiehouders koop- en verkoopintenties kunnen adverteren voor obligaties, die oorspronkelijk via ZIB BO werden aangeboden. Wanneer er sprake is van een aflossing, worden obligatiehouders door ZIB BO geïnformeerd over de procedure om zich aan te melden om voor (gedeeltelijke) aflossing in aanmerking te komen. We verwijzen hiervoor naar Deel D, afdeling g.

DEEL G: Openbaarmaking in verband met leningen

Niet van toepassing.

DEEL H: Vergoedingen, informatie en verhaal

a) **Door de belegger gedragen vergoedingen en kosten met betrekking tot de belegging (met inbegrip van administratieve kosten die voortvloeien uit de verkoop van voor crowdfunding toegelaten instrumenten)**

In dit deel vind je een tabel met daarin alle directe en indirecte vergoedingen, provisies, kosten en heffingen die je als belegger betaalt voor je investering en als je besluit je investering te beëindigen. De onderstaande bedragen in euro's en percentages, zijn berekend op basis van een denkbeeldige investering van € 10.000 en per jaar.

Vergoedingen, lasten en andere kosten		In €	Als % van het totale investeringsbedrag	Voorbeelden (niet-limitatief)
Eenmalig	Emissiekosten	€ 200.	2,0%	Bij een investering vanaf € 25.0000 bedragen de emissiekosten 1% in plaats van 2%.
	Uitstapkosten	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Recurent		n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
Incidenteel	Prestatievergoedingen/ carried interest	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
	Overdrachtskosten	€ 250	2,50%	Bij overdracht van je obligaties betaal je eenmalig € 25 per obligatie met een maximum van € 500 per transactie. Er zijn géén kosten bij aflossing.
b)	Waar en hoe extra informatie over het crowdfundingproject, de projecteigenaar kosteloos kan worden verkregen Extra informatie over het crowdfundingproject, de Uitgevende Instelling en de cashflow prognose van de Uitgevende Instelling en het Fonds is te vinden in de brochure, die te downloaden is op de website van ZIB BO, www.zibinvestments.nl/privateequityVIII .			
c)	Hoe en bij wie de belegger een klacht kan indienen over de belegging of over het gedrag van de projecteigenaar of de crowdfundingdienstverlener Wanneer je een klacht of geschil hebt over de producten of dienstverlening van ZIB BO, dan kun je een klacht indienen door middel van het klachtenformulier wat via de website gedownload kan worden: https://www.zibinvestments.nl/klachtenprocedure-zib-beleggingsonderneming-b.v. . Het klachtenformulier kun je via de e-mail indienen (klachten@zibinvestments.nl) of per post (Postbus 160, 4330 AD Middelburg).			