

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.  
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



## Belangrijkste informatie over de belegging

Project Private Equity II  
5% Obligatielening € 4.455.000,  
van **Stichting Financiering Private Equity II**



Dit document is opgesteld op **15-okt-2019**

Dit document helpt u de risico's, de kosten, en het rendement van de belegging beter te begrijpen.

*Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.*

### **Wat wordt er aangeboden en door wie?**

De obligaties Project Private Equity II worden aangeboden door **Stichting Financiering Private Equity II**. De aanbieder is **Tevens** de uitgevende instelling van de obligaties Project Private Equity II.

De uitgevende instelling is een juridische entiteit en heeft als doel het bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten alsmede het financieren van en investeren in en verwerven van deelnemingen in ondernemingen en vennootschappen en beoogt middels de uitgifte van de Obligaties € 4.455.000 op te halen, mogelijk uit te breiden tot maximaal € 4.995.000, voor de aanschaf van 4.455 (eventueel uit te breiden tot maximaal 4.995) preferente participaties in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. is een investeringsfonds met als belangrijkste activiteit het participeren in private equity fondsen die risicodragend kapitaal verstrekken aan niet beursgenoteerde ondernemingen in Europa.

De website van de aanbieder is **[www.zibinvestments.nl](http://www.zibinvestments.nl)**.

### **Wat zijn de belangrijkste risico's voor u als belegger?**

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de obligaties is afhankelijk van de winst die Stichting Financiering Private Equity II maakt. De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder

rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest. De belangrijkste redenen waardoor Stichting Financiering Private Equity II mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

**Geen zekerheid van beleggingsopbrengsten:**

**Het risico bestaat dat de Fondsmanager van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A., waarin via Stichting Financiering Private Equity II wordt geïnvesteerd, niet in staat zal zijn om bepaalde geschikte investeringen te vinden waarin BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. kan investeren. Er kan geen zekerheid worden gegeven dat BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. in staat zal zijn om inkomsten te genereren voor haar investeerders of dat het rendement in overeenstemming zal zijn met de risico's van beleggen in de soorten activa en transacties waarin BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. voornemens is te investeren. Activiteiten van de Fondsmanager en het investeringsteam uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstig succes. Dit kan gevolgen hebben voor de financiële situatie voor de uitgevende instelling en daarmee de mogelijkheden voor de uitbetaling van de rente en de aflossing aan de obligatiehouders.**

**Fondsomvang kleiner dan beoogd:**

**Het risico bestaat dat BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A., waarin via Stichting Financiering Private Equity II wordt geïnvesteerd, minder inschrijvingen ontvangt dan het als doel had, wat een negatief effect kan hebben op het vermogen om de investeringsdoelstelling en -strategie te bereiken. Daarnaast kan dit een negatief effect hebben op de uitbetaling van de winstrechten en/of de inkoop van de Preferente Participaties van Stichting Financiering Private Equity II en daarmee dus ook op de uitbetaling van de rente en de aflossing aan de Obligatiehouders.**

**Verzuim om kapitaalbijdragen te leveren danwel financieringsmismatch: BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A., waarin via Stichting Financiering Private Equity II wordt geïnvesteerd, gaat op continue basis investeringsverplichtingen aan ten aanzien van Portefeuillefondsen, die zij eveneens continue zal trachten af te dekken met geïnvesteerd kapitaal van de investeerders in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. Het risico bestaat dat er een tekort in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. ontstaat als het kapitaal van investeerders en de leningen die BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. kan aangaan ontoereikend zijn om aan haar verplichtingen ten opzichte van portefeuillefondsen te voldoen. In dat geval kan BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. onderworpen worden aan de bepalingen in de fondsdocumentatie van de portefeuillefondsen die zien op verzuim van investeerders, ten gevolge waarvan aan BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. verplichtingen kunnen worden opgelegd tot betaling van een boete of rente, het recht op uitkeringen door die portefeuillefondsen kan worden beperkt en ten gevolge waarvan BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. haar investeringen in die portefeuillefondsen geheel of gedeeltelijk kan verliezen. Hierdoor kan BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. beperkt worden om haar beleggingsdoelstellingen te realiseren, waaronder de mate van diversificatie. Eveneens kan het rendement van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. nadelig worden beïnvloed en in bepaalde situaties kan dit leiden tot liquidatie van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. als geheel, met aanzienlijke verliezen. Dit betekent voor de obligatiehouders dat zij mogelijk hun rendement geheel of gedeeltelijk en/of hun inleg geheel of gedeeltelijk kunnen verliezen.**

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligatie als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kunt krijgen en uw belegging langer aan moet houden of uw obligatie voor een lagere prijs moet verkopen.

Er bestaan ook andere belangrijke risico's. Meer informatie over deze risico's vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over de risico's" op pagina 6.

### ***Wat is de doelgroep van deze belegging?***

De obligaties worden aangeboden aan in Nederland woonachtige particulieren alsmede voor in Nederland gevestigde rechtspersonen maar niet voor naar Nederlands fiscaal recht transparante entiteiten, zoals een maatschap of commanditaire vennootschap. De obligaties zijn geschikt voor beleggers die zich realiseren dat aan de deelname in de uitgifte van obligaties risico's verbonden zijn. Geïntereseerden dienen daarom de informatie bij "Nadere informatie over de risico's" op pagina 6 zorgvuldig te bestuderen alvorens te besluiten tot eventuele deelname. Geïntereseerden wordt nadrukkelijk geadviseerd onafhankelijk advies in te winnen teneinde zich een afgewogen oordeel te vormen over de risico's verbonden aan het verwerven van de obligaties. De obligaties zijn geschikt voor beleggers die hun belegging niet binnen de looptijd van de obligaties

beschikbaar hoeven te hebben en die risico's kunnen lopen met betrekking tot de inleg en de rentebetalingen.

De obligaties zijn niet geschikt voor beleggers die hun investering binnen de looptijd van de obligaties (mogelijk) nodig hebben en/of die geen risico kunnen of willen lopen met betrekking tot de inleg en de rentebetalingen.

### ***Wat voor belegging is dit?***

U belegt in een obligatie.

De nominale waarde van de obligatie is **€ 1.000**.

De intrinsieke waarde van de obligaties is **€ 1.000**.

De prijs van de obligaties is **€ 1.000 per stuk**.

Deelname is mogelijk vanaf **€ 15.000**.

De datum van uitgifte van de obligaties is **02-dec-2019**.

De looptijd van de obligaties is **5,5 tot 8 jaar**.

De rente op de obligaties is **5,0% per jaar**. De obligaties kennen geen bonusrente.

Meer informatie over het rendement vindt u in dit document onder het kopje "Nadere informatie over het rendement" op pagina 11.

### ***Wat zijn de kosten voor u als belegger?***

Over uw inleg betaalt u **2,0%** emissiekosten of Bovenop uw inleg betaalt u **€ 20** aan emissiekosten per obligatie.

Bij verkoop van uw obligatie betaalt u **€ 50** kosten.

### ***Waar wordt uw inleg voor gebruikt?***

Van elke euro van uw inleg wordt **€ 0** gebruikt om kosten af te dekken. **€ 1** wordt geïnvesteerd in **de aanschaf van 4.455 Preferente Participaties, maximaal uit te breiden tot 4.995 Preferente Participaties, ieder met een hoofdsom van € 1.000, in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A.**

Uw inleg behoort tot het vermogen van **Stichting Financiering Private Equity II**.

Meer informatie over het gebruik van de inleg kunt u vinden onder het kopje "Nadere informatie over de besteding van de opbrengst" op pagina 11.

## **Nadere informatie over de belegging**

In dit onderdeel van het document vindt u nadere informatie over de aanbieding en de aanbieder. Hiermee krijgt u meer inzicht in de specifieke risico's, de kosten, en het rendement van de aanbieding.

*Let op! Dit document en deze aanbieding zijn niet door de AFM getoetst.*

#### *Nadere informatie over de aanbieder*

De aanbieder is tevens de uitgevende instelling van de obligaties.

De uitgevende instelling is een Stichting, opgericht op **11-okt-2019** en gevestigd in Middelburg onder het KvK-nummer **76083888**. Het adres van de uitgevende instelling is Park Veldzicht 2, 4336 DX te Middelburg.

Contactpersoon: **dhr. A. Verbree**

De uitgevende instelling wordt bestuurd door **dhr. A. Verbree**.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: het verwerven van preferente participaties in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. en de ontvangst van rendementen op deze preferente participaties en de zorg voor het nakomen van de verplichtingen aan obligatiehouders.

#### **Nadere informatie over de uitgevende instelling**

De uitgevende instelling is een **Stichting**, opgericht op **11-okt-2019** en gevestigd in Middelburg onder het KvK-nummer **76083888**. Het adres van de uitgevende instelling is **Park Veldzicht 2 te (4336 DX) Middelburg**. De website van de uitgevende instelling is [n.v.t.].

De uitgevende instelling wordt bestuurd door **dhr. A. Verbree** .

De uitgevende instelling heeft de volgende handelsnamen: **Stichting Financiering Private Equity II**

De uitgevende instelling verhandelt de volgende [n.v.t.]

De uitgevende instelling heeft **wel** (financiële) relaties met gelieerde entiteiten en/of personen.

- Stichting Private Equity II zal preferente participaties verwerven in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A.
- ZIB Bewaarinstelling B.V. zal de geldstromen tussen de uitgevende instelling en de obligatiehouders verzorgen.
- ZIB Beleggingsonderneming B.V. zal de administratie van het verzameldepot ten behoeve van de obligatiehouders bijhouden.
- ZIB beleggingsonderneming B.V. zal jaarlijks een managementfee ontvangen van BB Capital Fund Management B.V., zijnde de Fondsmanager van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A., ten bedrage van 1,0% over het pro resto saldo van de door Stichting Financiering Private Equity II gehouden Preferente participaties.
- De fondsmanager van BB Capital Investmetns Coöperatief U.A. is BB Capital Fund Management B.V., onderdeel van BB Capital, welke vennootschap vertegenwoordigd wordt door mw. S.F. (Susan) van Koeveringe. De vader van mw. S.F. van Koeveringe is dhr. H.J. van Koeveringe. Hij is indirect aandeelhouder in ZIB Beleggingsonderneming B.V. (30%). Dhr. H.J. van Koeveringe heeft direct of indirect geen zeggenschap of aandelenbelang in BB Capital Fund Management B.V. Mw. S.F. van Koeveringe is bestuurder en 100% aandeelhouder van BB Capital Fund Management B.V.

Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: het verwerven van preferente participaties in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. en de ontvangst van rendementen op deze preferente participaties en de zorg voor het nakomen van de verplichtingen aan de obligatiehouders.

#### ***Nadere informatie over de risico's***

##### ***Risico's verbonden aan de Uitgevende Instelling en de onderliggende investering.***

[aanduiding risico]: het risico bestaat dat [uitleg risico] omdat [toelichting waarom dit risico er is]. Dit betekent dat [toelichting wat de consequentie is voor de uitgevende instelling en voor de belegger als het risico zich verwezenlijkt].

##### **Afhankelijkheid van de Fondsmanager van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A.:**

**Het risico bestaat dat de Fondsmanager niet de juiste investeringskeuzes maakt. Beslissingen met betrekking tot het beheer van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A., waarin via Stichting Financiering Private Equity II wordt geïnvesteerd, worden uitsluitend genomen door de Fondsmanager. Het bestuur van de Stichting Financiering Private Equity II of ZIB Beleggingsonderneming B.V. heeft geen invloed op het beheer of investeringskeuzes door de Fondsmanager. Het succes van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. zal afhangen van het vermogen van de Fondsmanager om geschikte investeringsmogelijkheden te identificeren en te realiseren. De samenstelling en het verloop van het investeringsteam van de Fondsmanager kan een negatieve invloed hebben op het vermogen van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. om haar beleggingsdoelstellingen te realiseren. Er is geen garantie dat elk lid van het management van de Fondsmanager betrokken zal blijven bij BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. gedurende de looptijd van de investering. Hoewel de Fondsmanager de prestaties van de investeringen van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. zal volgen, heeft ze weinig invloed op het management van de onderliggende portefeuillefondsen. Het is voornamelijk**

de verantwoordelijkheid van de fondsbeheerders van de portefeuillefondsen om de onderliggende investeringen te managen. Er is geen garantie dat dat succesvol zal gebeuren. Dit kan daarom gevolgen hebben voor de financiële situatie van de uitgevende instelling van de obligaties en dus voor de uitbetaling van rente en aflossing aan de obligatiehouders.

**Risico van beperkt aantal beleggingen:**

**BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A., waarin via Stichting Financiering Private Equity II wordt geïnvesteerd, zal deelnemen in een beperkt aantal private equity fondsen en derhalve bestaat het risico dat het totale rendement van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. aanzienlijk wordt beïnvloed door ongunstige prestaties van een enkel private equity fonds. Investeerders hebben geen zekerheid over de mate van diversificatie van de investeringen van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A.. Omdat het te investeren vermogen van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. groeit, kunnen deze diversificatierisico's hoger zijn in de eerste jaren na de oprichting van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A.. Dit kan gevolgen hebben voor de financiële situatie van de uitgevende instelling van de obligaties en dus voor de uitbetaling van rente en aflossing aan de obligatiehouders.**

**Schommelingen op de financiële markten:**

**Het risico bestaat dat algemene schommelingen van rentetarieven en marktprijzen van effecten en andere activa de waarde van de investeringen van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A., waarin via Stichting Financiering Private Equity II wordt geïnvesteerd, nadelig kunnen beïnvloeden. Volatiliteit van rentes en van effectenmarkten kunnen ook de risico's die inherent zijn aan de investeringen van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. vergroten, waaronder het vermogen om bankleningen aan te gaan of te herfinancieren. Dit kan gevolgen hebben voor de financiële situatie van de uitgevende instelling van de obligaties en dus voor de uitbetaling van rente en aflossing aan de obligatiehouders.**

**Vervroegde terugbetaling Obligatiehouders:**

**Het risico bestaat dat BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. haar Preferente Participanten, waaronder ook Stichting Financiering Private Equity II vervroegd zal terug betalen. Ook de Stichting Financiering Private Equity II zal op dat moment de Obligatiehouders vervroegd terugbetalen. De reden hiervoor zou bijvoorbeeld kunnen liggen in vervroegde verkoop van een investering door een portefeuillefonds, kostenbesparingen, (gedeeltelijke) herfinanciering en/of liquidatie van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. Dit betekent voor de Obligatiehouder dat de haar voorgespiegelde effectieve rendementen mogelijk niet zullen worden gerealiseerd.**

**Valutarisico's:**

**Het risico bestaat dat valutaschommelingen invloed kunnen hebben op het rendement en de onderliggende waarde van de investering kunnen beïnvloeden. BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. waarin via Stichting Financiering Private Equity II wordt geïnvesteerd, zal doorgaans investeren in euro's en haar rapportages in euro's opstellen. Echter,**

onderliggende investeringen (waaronder die van portefeuillefondsen) kunnen worden gedaan in andere valuta. Tevens kunnen de bedrijven waarin uiteindelijk wordt geïnvesteerd sterk afhankelijk zijn van wisselkoersschommelingen. Dit kan gevolgen hebben voor de onderliggende waarde van de investering en de financiële situatie van de uitgevende instelling van de obligaties en dus voor de uitbetaling van rente en aflossing aan de obligatiehouders.

**Veranderingen in wet- en regelgeving:**

De regelgeving voor alternatieve fondsen (zoals BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. en de portefeuillefondsen) is de afgelopen jaren in beweging. Het risico bestaat dat de wetgeving en interpretatie daarvan en de wettelijke en regelgevende regimes die van toepassing zijn op BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A., waarin via Stichting Financiering Private Equity II wordt geïnvesteerd, de Fondsmanager en/of een investering in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. kunnen veranderen gedurende de looptijd en een negatief effect kunnen hebben op de resultaten. Naleving van nieuwe wetten of voorschriften kan moeilijker, lastiger en/of duurder zijn en kan invloed hebben op de manier waarop BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. en de Fondsmanager haar activiteiten uitvoeren. Nieuwe wetten of voorschriften kunnen resulteren in hogere belastingen en/of andere kosten. Het effect van nieuwe wetgeving of voorschriften, inclusief veranderingen aan bestaande wetten en voorschriften, kunnen een aanzienlijk negatief effect hebben op BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. en zijn investeringsprestaties. Dit zou mogelijk tot juridische, fiscale en/of financiële consequenties voor de Obligatiehouders kunnen leiden.

**Boekhoudkundige regels en normen:**

Het risico bestaat dat de boekhoudkundige regels die van toepassing zijn op alternatieve fondsen (zoals BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. en de Portefeuillefondsen) en de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd kunnen veranderen gedurende de looptijd en dit kan een negatief effect hebben op de resultaten. Naleving van boekhoudkundige regels die van toepassing zijn op de waardering van activa kan moeilijker, lastiger en/of duurder zijn en kan invloed hebben op de manier waarop BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. en de Fondsmanager haar activiteiten uitvoeren. Dit kan gevolgen hebben voor de financiële situatie van de uitgevende instelling van de obligaties en dus voor de uitbetaling van rente en aflossing aan de obligatiehouders.

**Politieke, sociale en economische risico's:**

Het risico bestaat dat algemene, politieke en economische omstandigheden invloed kunnen hebben op de activiteiten en investeringen van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. en kunnen uiteindelijk BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A., waarin via Stichting Financiering Private Equity II wordt geïnvesteerd, verhinderen om zijn investeringsstrategie uit te voeren. Gebeurtenissen buiten de controle van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. of Stichting Financiering Private Equity II, waaronder, maar niet beperkt tot veranderingen in renterisico's, algemene of specifieke niveaus van economische activiteit, de prijs van effecten, deelname door andere Investeerders op de financiële markten, terroristische daden en geopolitieke



gebeurtenissen kunnen een invloed hebben op de waarde en het aantal Investerings die door BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. zijn gedaan of op overwogen toekomstige Investerings. Dit kan gevolgen hebben voor de financiële situatie van de uitgevende instelling van de obligaties en dus voor de uitbetaling van rente en aflossing aan de obligatiehouders.

**Wijzigingen:**

Het risico bestaat dat de fonds documentatie van BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. waarin via Stichting Financiering Private Equity II wordt geïnvesteerd, van tijd tot tijd wordt gewijzigd door de Fondsmanager met de instemming van de participanten, onder voorbehoud van bepaalde uitzonderingen die zijn uiteengezet in de fonds documentatie. De fonds documentatie legt bepaalde andere procedures vast voor wijziging, met inbegrip van bepalingen die de Fondsmanager toestaan de fonds documentatie te wijzigen zonder de instemming van participanten onder bepaalde omstandigheden. Gewijzigde fonds documentatie zou kunnen leiden tot gewijzigde voorwaarden voor de Obligatiehouders.

**Potentiële belangenverstremming:**

Het risico bestaat dat bij de samenwerking met en/of transacties tussen de bij Stichting Financiering Private Equity II, BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. en ZIB Beleggingsonderneming B.V. betrokken partijen, mogelijke belangenverstremming niet te allen tijde uit te sluiten is. Samenwerking en/of transacties vinden onder marktconforme voorwaarden plaats en, indien dat niet het geval zou zijn, wordt aan de Obligatiehouders opgave van redenen gedaan. Dit betekent dat andere belangen dan op voorhand bekend een rol gaan spelen. Dit kan gevolgen hebben voor de financiële situatie van de uitgevende instelling en daarmee de mogelijkheden om de obligatiehouders terug te betalen.

**Risico's met betrekking tot toekomstverwachtingen:**

Het risico bestaat dat in dit document toekomstverwachtingen gepresenteerd zijn die zijn gebaseerd op aannames en informatie die per 15 oktober 2019 ter beschikking staan van Stichting Financiering Private Equity II. Hoewel de verwachtingen zo realistisch mogelijk zijn gepresenteerd, bestaat de mogelijkheid dat zij niet met de werkelijkheid overeenkomen. Dit kan gevolgen hebben voor de financiële situatie van de uitgevende instelling en daarmee de mogelijkheden om de obligatiehouders terug te betalen.

**Risico van samenloop van omstandigheden:**

Het risico bestaat dat er sprake is van samenloop van verschillende risicofactoren. Dit betekent dat een dergelijke samenloop kan leiden tot een situatie waarbij de resterende risico's voor houder van Preferente Participaties significant zijn, hetgeen gevolgen kan hebben voor de mogelijkheden van Stichting Financiering Private Equity II om aan haar verplichtingen jegens de Obligatiehouders te voldoen.

**Risico van beperkte liquiditeit van de Obligaties:**

Het risico bestaat dat de Obligaties in de praktijk beperkt verhandelbaar zijn. De Obligaties zijn verhandelbaar in Nederland, echter, zij zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor in de praktijk beperkt

verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor een Obligatie als een Obligatiehouder tussentijds een of meerdere Obligaties wil verkopen met als gevolg dat een Obligatiehouder de Obligatie(s) aan zal moeten houden.

**Risico van waardering van de Obligaties:**

Het risico bestaat dat het mogelijk is dat gedurende de looptijd van de Obligaties de waarde van de Obligaties niet objectief bepaald kan worden omdat er geen openbare koers voor de Obligaties is. Dit betekent dat bij een eventuele overdracht van Obligaties de kans bestaat dat niet tegen de gewenste of reële waarde van de Obligatie gehandeld kan worden omdat er mogelijk geen tegenpartij is die de door de verkopende partij gewenste prijs wil betalen.

**Risico van waarde fluctuaties van de Obligaties:**

Het risico bestaat dat de waarde van de Obligaties fluctueert. Omdat uitgegaan worden van een vaste Rente, is de waarde van de Obligatie afhankelijk van de ontwikkeling van de marktrente. Een stijging van de marktrente leidt in beginsel tot een tussentijdse waardedaling van de Obligaties. Een daling van de marktrente leidt in beginsel tot een tussentijdse waardestijging van de Obligaties. Dit betekent dat, op het moment dat een Obligatiehouder zijn Obligaties wenst te verkopen, de waarde van de Obligaties in het economisch verkeer lager of hoger kan zijn dan de uitstaande hoofdsom, vanwege een respectievelijk hogere danwel lagere marktrente dan de vaste rente op de Obligatie.

**Beperkt eigen vermogen:**

Het eigen vermogen van de uitgevende instelling is beperkt t.o.v. het vreemd vermogen. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen klein is, waardoor bij tegenvallende resultaten de uitgevende instelling relatief snel niet meer aan haar verplichtingen op de obligaties zal kunnen voldoen. Het risicoprofiel op de obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van de aandelen.

.

.

.

.

.

.

.

***Nadere informatie over de besteding van de opbrengst***

De totale opbrengst van de aanbieding bedraagt € 4.455.000, maximaal uit te breiden tot € 4.995.000.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is niet gedefinieerd.

De opbrengst wordt gebruikt voor de aankoop van preferente participaties in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. is een investeringsfonds met als belangrijkste activiteit het participeren in private equity fondsen die risicodragend kapitaal verstrekken aan niet-beursgenoteerde ondernemingen in Europa. Van de opbrengst wordt 0% gebruikt voor kosten .

De opbrengst is wel voldoende voor de aankoop van preferente participaties in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A.

De uitgevende instelling heeft naast de kosten met betrekking tot de investering geen andere kosten.

### ***Nadere informatie over het rendement***

Het rendement wordt uitgekeerd in de vorm van rente.

De rente bedraagt 5,0% op jaarbasis.

De belegger ontvangt de rente jaarlijks.

De obligaties worden afgelost in jaarlijkse termijnen, naar verwachting vanaf 1 juni 2025 en laatste aflossing per 2 december 2027, tenzij er sprake is van vervroegde aflossing. Vervroegde aflossing is boetevrij mogelijk mits in bedragen van minimaal € 1.000 of een veelvoud daarvan. De aflossing is afhankelijk van de inkoop van de Preferente participaties die gehouden worden door Stichting Financiering Private Equity II in BB Capital Fund Investments Coöperatief U.A. De aflossing zal plaatsvinden uit de terugbetaling op de investering in Preferente Participaties. Deze terugbetaling door inkoop van de Preferente participaties zal geheel of gedeeltelijk plaatsvinden op of vanaf 1 juni 2025 doch uiterlijk per 2 december 2027. Uitbetaling van de aflossing zal uiterlijk steeds per 15 juni of 15 december plaatsvinden.

De investering levert **wel** genoeg inkomsten op vóór de eerste uitbetalingsdatum om uit die inkomsten het rendement van alle beleggers te kunnen vergoeden.

#### *Indien nee:*

Het rendement wordt [wel/niet] (gedeeltelijk) vergoed uit de inleg van (andere) beleggers.

#### *Indien ja:*

Het rendement wordt niet vergoed uit de inleg van (andere) beleggers.

Er zijn naast de beleggers geen] andere personen die inkomsten (anders dan als bedoeld onder 'kosten') ontvangen uit de investering.

### ***Nadere informatie over de financiële situatie van de uitgevende instelling***

<<Indien van toepassing: Indien de uitgevende instelling reeds is opgericht en activiteiten verricht>> [n.v.t. de uitgevende instelling verricht nog geen activiteiten.]

#### Balans

De datum van deze informatie is [n.v.t.].

Het eigen vermogen bedraagt . [n.v.t.] en bestaat uit:

– [n.v.t.].

Het vreemd vermogen bedraagt . [n.v.t.] en bestaat uit:

– [n.v.t.].

De verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen is [n.v.t.]. Na de uitgifte van de obligaties is deze verhouding [n.v.t.].

•

Het werkkapitaal bedraagt . [n.v.t.] en bestaat uit:

– [n.v.t.].

Het bedrag aan uitstaande leningen is [n.v.t.]. Dit betreft 0 leningen die de uitgevende instelling op n.v.t. afgelost moet hebben. .

#### Zekerheden

De uitgevende instelling heeft **geen** zekerheden en **geen** garanties verleend aan [n.v.t.] voor een bedrag van [n.v.t.].

#### Resultatenrekening

De volgende informatie ziet op . [n.v.t.] en is de meest recent beschikbare informatie.

De omzet voor deze periode bedraagt [n.v.t.].

De operationele kosten over deze periode bedragen [n.v.t.].

De overige kosten over deze periode bedragen [n.v.t.].

De netto winst over deze periode bedraagt [n.v.t.].

<<indien van toepassing: Indien bovenstaande informatie niet gegeven kan worden omdat de uitgevende instelling nog opgericht wordt of zeer recent is opgericht en nog geen activiteiten verricht >>

De uitgevende instelling is op 11 oktober 2019 opgericht en heeft nog geen activiteiten verricht.

De volgende informatie ziet op de situatie na uitgifte van de obligaties.

De opbrengst van de aanbieding is naar verwachting € 4.455.000

Het bedrag aan eigen vermogen dat [n.v.t.] aan aandelen/participaties: daarnaast] wordt ingebracht, is € 0 en bestaat uit:

– [n.v.t.]

Er wordt geen additionele financiering aangetrokken voor een bedrag van [n.v.t.].

Na de uitgifte van de obligaties is de verhouding eigen vermogen/vreemd vermogen 0/100.

Na de uitgifte van de obligaties bedraagt het werkkapitaal € 0 en bestaat uit:

– [n.v.t.]

### ***Nadere informatie over de aanbieding en inschrijving***

De aanbiedingsperiode begint op **16-okt-2019** en eindigt op **22-nov-2019**.

De Uitgevende Instelling is bevoegd de inschrijfperiode te verlengen of te verkorten.

De uitgiftedatum van de obligaties is **02-dec-2019**.

De verwachte uitgiftedatum van de obligaties is 2 december 2019, of uiterlijk 60 dagen na sluiting van de inschrijfperiode, tenzij de uitgevende instelling de uitgifte van de obligatielening intrekt. De definitieve uitgiftedatum zal aan de obligatiehouders worden gecommuniceerd.

Beleggers dienen zich op de volgende manier in te schrijven: via de projectpagina van Project Private Equity II op [www.zibinvestments.nl](http://www.zibinvestments.nl).