

MKBi-Groefonds Obligaties



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





*'Brede kennis en ervaring in
zowel de financiële wereld als het
ondernemerschap is de basis
van het MKBi Groeifonds'*

*Geef het mkb de juiste impuls
met het MKBi Groeifonds!*

Meer over het MKBi Groeifonds vindt u op de website:
www.mkbbigroeifonds.nl

Uiteraard kunt u vrijblijvend
contact met ons opnemen:

MKBi Groeifonds
Kuiper 5, Bedrijvenpark 'Het Hoog'
5253 RJ Nieuwkuijk

T 088 - 563 34 00
E info@mkbbigroeifonds.nl

Geef het mkb de juiste impuls, stap in de financieringsruimte die door Basel II en III ontstaat

Het midden- en kleinbedrijf zit vol bloeiende bedrijven met enorm veel potentie. Maar nu banken met steeds meer beperkingen te maken krijgen door de regelgeving van Basel II en III, kunnen veel van die ambitieuze ondernemers hun groeiplannen onvoldoende realiseren. Het MKBi Groeifonds geeft u de kans om gecontroleerd in de ontstane financieringsruimte te beleggen. Tegen een aantrekkelijk rendement geeft u het mkb de juiste impuls.

De voordelen van het MKBi Groeifonds

Het MKBi Groeifonds biedt kansrijke ondernemingen de mogelijkheid om aan risicodragend kapitaal te komen voor groei of overname. Dit kan door een brug te slaan tussen het mkb en particuliere beleggers. Voor u als belegger heeft dit een aantal grote voordelen:

- De mogelijkheid een mooi rendement te behalen in het mkb.
- Jaarlijks een rente van 7 procent over het geïnvesteerde vermogen.
- Afhankelijk van de ontwikkelingen van de mkb-bedrijven waarin wordt belegd, kan het rendement aan het eind van de looptijd van de obligaties door winstdeling aanzienlijk hoger uitvallen dan de obligatierente van 6%.
- Geen anonieme portefeuille, maar een tastbare investering in Nederlandse mkb-ondernemingen.
- Deelnemende ondernemingen worden gescreend en scherp in de gaten gehouden door professionals binnen MKBi.
- Een stabiele belegging met een gezonde risicospreiding over 15 tot 20 bedrijven.

- De mogelijkheid om periodiek uw kennis en ervaring te delen met de deelnemende mkb-ondernemers.
- Het MKBi Groeifonds is een initiatief van ervaren (oud-)ondernemers met een financiële achtergrond en bankiers.

Zo werkt het MKBi Groeifonds

In totaal wil het MKBi Groeifonds met 15 miljoen euro een twintigtal ondernemingen een risicodragende financiering geven. Dit geld is afkomstig van particuliere investeerders, veelal ook oud-ondernemers.

In de praktijk werkt het als volgt. Het MKBi Groeifonds biedt obligaties aan met een vaste looptijd. Investeerders ontvangen halfjaarlijks rente. Aan het einde van het contract krijgen zij hun investering terug en wordt de waarde van het optierecht bepaald. De waarde van het optierecht is afhankelijk van de waardeontwikkelingen van de MKB bedrijven. De belegger ontvangt hiervan 75 procent. Als het gemiddelde rendement van 7 procent gedurende de looptijd van de obligatie niet is gehaald, wordt dit tekort voor zover mogelijk aangevuld vanuit de resterende 25 procent van de waardeontwikkeling. In de andere gevallen gaat dit kwart, of het eventuele restant daarvan, naar de aandeelhouder van MKBi Groeifonds.

*‘Het MKBi Groeifonds slaat een brug
tussen het mkb en particuliere beleggers’*

‘Het MKBi Groeifonds geeft banken de mogelijkheid de onderneming te ondersteunen met risicomijdend kapitaal’

MKBi Groeifondsobligaties in cijfers:

Inleg	minimaal 100.000 euro
Rente	7 procent per jaar
Instapkosten	3 procent van het ingelegde bedrag
Winstrecht	75 procent van de waardetoeename van de mkb-onderneming, waartoe MKBi Groeifonds uit hoofde van het optierecht gerechtigd is
Looptijd	in principe maximaal 5 jaar

De risico's verbonden aan deze belegging staan verderop in de brochure genoemd.

Het MKBi Groeifonds houdt regelmatig bijeenkomsten met de investeerders waarbij een van de ondernemers een presentatie zal geven over zijn bedrijf. Dit vergroot de betrokkenheid van de belegger en biedt de mkb-ondernemer een prachtig platform.

Doel van het MKBi Groeifonds

Het MKBi Groeifonds wil als tijdelijke geldverstrekker versnelde groei of een overname van succesvolle ondernemingen financieren. Dit is nodig omdat financiële instellingen door de Basel II- en III-richtlijnen steeds minder mogelijkheden hebben. Het MKBi Groeifonds neemt het risicodragende deel van het vreemd vermogen op zich, wat banken de mogelijkheid geeft dit zo nodig te ondersteunen met risicomijdend kapitaal.

De risicobeperkingen van het MKBi Groeifonds

Om het groeifonds te laten werken, hebben de financieel experts van het MKBi Groeifonds een selectieprocedure voor de mkb-bedrijven ontwikkeld. Daarnaast is er een strak beheerssysteem om de bedrijven maandelijks te monitoren. In totaal moeten vier pijlers het succes gaan bepalen:

1. De mkb-bedrijven worden op zes selectiemomenten gescreend.
2. De ondernemer moet minimaal twee jaar succesvol een bedrijf hebben geleid.
3. Het beheerssysteem van MKBi is ingericht als een private equity organisatie. De sturing is op basis van maandactuele cijfers en prognoses. Bij negatieve ontwikkelingen kan worden ingegrepen.
4. MKBi werkt met bewezen professionals op zijn gebied en met sterke partijen in de markt.

Nauwe samenwerking met deskundigen

De financieel experts van het MKBi Groeifonds werken bij de selectie en beoordeling van de bedrijven nauw samen met deskundigen op ondernemingsgebied, ervaren bankiers, gerenommeerde (oud-)ondernemers, accountants, juristen en notarissen. Ook nadat de lening is verstrekt zal het MKBi Groeifonds de deelnemende ondernemingen continu in de gaten houden en zo nodig bijsturen.

Raad van Advies

Aanvragen voor financieringen worden voorgelegd aan de Raad van Advies van het MKBi Groeifonds. Deze raad bestaat uit drie leden. Het betreffen zeer ervaren en succesvolle (oud-)ondernemers en een gewezen bestuurder van een van de 'big four' accountantskantoren. Zij beoordelen onafhankelijk de aanvraag. Is de uitkomst positief, dan volgt er een due diligence-onderzoek van de onderneming. Op de website van MKBi Groeifonds vindt u de cv's van de huidige Raad van Advies leden.

De risico's van het MKBi Groeifonds

Door de zorgvuldige selectie van mkb-ondernemingen en het scherpe toezicht is het MKBi Groeifonds in staat om (potentiële) risico's tijdig te signaleren en zo nodig tijdig in te grijpen. Niettemin zijn er risico's verbonden aan de obligatie.

Bedrijfsvoering

Het MKBi Groeifonds is een tijdelijke geldverstrekker die zich in principe niet bemoeit met de bedrijfsvoering. Door onvoldoende management, economische tegenwind en dergelijke kan het gebeuren dat de onderneming niet haar verplichtingen aan het MKBi Groeifonds kan voldoen. Mocht de onderneming niet in staat zijn de lening terug te betalen, dan kan het MKBi Groeifonds op basis van het pandrecht op de aandelen de leiding van het bedrijf overnemen of zelfs besluiten tot verkoop.

Scenario's (uitsluitend illustratief van aard en enkel gebaseerd op prognoses)

Berekende IRR (inclusief 3% emissiekosten)						
Uitgangspunten		Aantal faillissementen				
JAARLIJKSE VERMOGENSGROEI	WAARDE OPTIERECHT NA 5 JR	1	2	3	4	
7,50%	€ 92.017,00	7,20%	6,35%	5,25%	4,21%	
12,50%	€ 174.457,00	8,42%	7,54%	6,70%	5,76%	
17,50%	€ 272.932,00	9,81%	8,89%	8,01%	7,19%	
22,50%	€ 389.673,00	11,34%	10,39%	9,48%	8,63%	

Bovenstaande scenario's, uitsluitend illustratief van aard, laten zien hoe het rendement zich kan ontwikkelen bij verschillende rendementsperspectieven van de MKB bedrijven en bij een verschillend aantal faillissementen van MKB bedrijven. Bij deze scenario's is door Deloitte Accountants N.V. een onderzoeksrapport afgegeven dat is in te zien bij MKBi Groeifonds.

Betalingsverplichting

Het verstrekken van achtergesteld vermogen brengt risico's met zich mee. De kans bestaat dat een onderneming niet in staat is aan haar rente- en terugbetalingsverplichting te voldoen. Dit kan gevolgen hebben voor de rente en/of terugbetaling van de obligaties. De hoofdsom en rentebetalingen kunnen hierdoor niet door het MKBi Groeifonds worden gegarandeerd.

Voor een volledig overzicht van de werkwijze, het product en de risico's, wordt verwezen naar het informatiememorandum. Deze is te vinden op de website van MKBi Groeifonds.

De mensen achter het MKBi Groeifonds

Alexander Egberink, Ton Klaassen en André Koopman zijn de drijvende kracht achter het MKBi Groeifonds. Hun brede kennis en ervaring in zowel de financiële wereld als het ondernemerschap is de basis van het MKBi Groeifonds. "Investeren in het mkb staat in Nederland nog in de kinderschoenen. Samenwerkingen zoals deze hebben, als ze onder de juiste voorwaarden worden gedaan, alleen maar voordelen voor zowel de ondernemer als de belegger."

'Het MKBi Groeifonds zal de deelnemende mkb-ondernemingen continu in de gaten houden en zo nodig bijsturen'





Kuiper 5, Bedrijvenpark 'Het Hoog', 5253 RJ Nieuwkuijk
T +31 (0)88 - 563 34 00
E info@mkbigroeifonds.nl
W www.mkbigroeifonds.nl