



INFORMATIEMEMORANDUM

HOF HOORNEMAN DELTAHAVEN IA BV

Bestemd voor certificaathouders en geïnteresseerden in Hof Hoorneman DeltaHaven IA BV ("**DeltaHaven IA**").
Datum informatiememorandum: 9 september 2020.

Belangrijke informatie

Juridische status

Hof Hoorneman Fund Management NV ("**HHFM**") houdt een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen in de zin van artikel 2:65 onder a Wft en staat als zodanig onder toezicht van de AFM en DNB.

DeltaHaven IA kwalificeert als een alternatieve beleggingsinstelling in de zin van richtlijn 2011/65/EU van het Europees Parlement en de Raad inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen ("**AIFM-Richtlijn**").

**Doel informatie-
memorandum**

Dit document is beschikbaar gesteld voor potentiële beleggers in DeltaHaven IA en heeft uitsluitend ten doel het verstrekken van de op grond van de AIFM-Richtlijn openbaar te maken en te verstrekken informatie.

Dit document is geen prospectus, en bevat enkel de informatie die is voorgeschreven op grond van de AIFM-Richtlijn. Potentiële beleggers in DeltaHaven IA dienen hun beslissing om in DeltaHaven IA te beleggen niet uitsluitend op dit document te baseren. Men wordt geadviseerd om hun eigen onafhankelijke adviseur(s) te raadplegen alvorens in DeltaHaven IA te beleggen.

Dit document houdt als zodanig geen aanbod in van enig effect of financieel instrument en is geen uitnodiging tot het doen van een aanbod tot koop of verkoop van aandelen in DeltaHaven IA. Daarnaast vormt dit document geen beleggingsadvies. Dit document vormt slechts een omschrijving van de aandelen en DeltaHaven IA en bevat niet alle gegevens die voor de potentiële beleggers noodzakelijk zijn om een verantwoord oordeel te kunnen vormen over het verkrijgen van aandelen in DeltaHaven IA. Voor verdere informatie wordt verwezen naar de statuten van DeltaHaven IA en de overige op de website van HHFM beschikbaar gestelde informatie. Aan dit document kunnen geen rechten worden ontleend.

Profiel

DeltaHaven IA is een indirecte houdstermaatschappij, hetgeen inhoudt dat het streven is dat haar activa zullen bestaan uit deelnemingen in één of meer beleggingsinstellingen of vennootschappen met inachtneming van het hierna genoemde beleggingsbeleid.

HHFM treedt op als beheerder van DeltaHaven IA. DeltaHaven IA is een closed-end beleggingsinstelling in de zin van de Wft. De aandelen in DeltaHaven IA zijn gecertificeerd, wat betekent dat aan beleggers in DeltaHaven IA een economisch belang in DeltaHaven IA ("**een certificaat**") zal worden toegekend.

De juridische eigendom van de aandelen wordt gehouden door Stichting Administratiekantoor Hof Hoorneman Houdstermaatschappijen. De voorwaarden van de certificering, alsmede de rechten van certificaathouders, zijn vastgelegd in de administratievoorwaarden die zijn te raadplegen op de website van HHFM.

Doelgroep

Aangezien DeltaHaven IA ernaar streeft te beleggen met gebruikmaking van de deelnemingsvrijstelling, is een belegging in DeltaHaven IA vooral interessant voor entiteiten die onderhevig zijn aan de Wet op de vennootschapsbelasting 1969 ("**Wet Vpb**"). Bijvoorbeeld directeur-grotaandeelhouders (DGA's) met een eigen BV kunnen op deze wijze fiscaal vriendelijk beleggen. Door gebruik te maken van de deelnemingsvrijstelling betalen zij op deze manier geen vennootschapsbelasting op dividenden en koerswinsten van aangehouden deelnemingen. Ook de dividendbelasting (voorheffing) wordt vermeden.

Beleggingsbeleid en -doelstellingen

DeltaHaven IA heeft als doel het behalen van vermogenswinsten op de middellange en lange termijn teneinde de aandeelhouders hierin te laten delen. Het streven is indirect, via Hof Hoorneman DeltaHaven I BV en Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV, de volgende beleggingen in portefeuille op te nemen:

- belangen van ten minste 5% in ondernemingen, en/of;
- directe of indirecte belangen van ten minste 5% in beleggingsinstellingen die op hun beurt ten doel hebben het houden van belangen van ten minste 5% in ondernemingen, waardoor de deelnemingsvrijstelling ex artikel 13 Wet Vpb van toepassing zal zijn op eventuele dividenduitkeringen door deze ondernemingen of beleggingsinstellingen en de waardemutaties van die beleggingen. Tevens is het mogelijk om belangen kleiner dan 5% te nemen in beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde financiële instrumenten. Dat kunnen aandelen, preferente aandelen, aandelen in beleggingsinstellingen, obligaties en in aandelen converteerbare obligaties zijn. Op deze beleggingen zal de eerdergenoemde deelnemingsvrijstelling niet van toepassing zijn.

Op de datum van uitgifte van dit informatiememorandum belegt DeltaHaven IA indirect, via Hof Hoorneman DeltaHaven I BV en Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV, in één beleggingsinstelling die gevestigd is in Nederland. De beleggingsinstellingen die onderdeel uitmaken van de portefeuille worden vermeld op de website <https://www.hofhoorneman.nl/andere-diensten/fiscaalvriendelijk-beleggen>. Daar kunt u ook nadere informatie over deze beleggingsinstellingen vinden. Indien een belang groter is dan 85% wordt dit ook op de website vermeld.

Door te beleggen in DeltaHaven IA met een belang van 5% of meer kan de certificaathouder met een lagere inleg gebruik maken van de deelnemingsvrijstelling dan mogelijk zou zijn geweest indien hij een direct belang had genomen van 5% of meer in een onderneming en/of een beleggingsinstelling.

DeltaHaven IA voert een stabiel dividendbeleid. Betaalbaarstelling wordt

Dividendbeleid

bekendgemaakt aan het adres van iedere certificaathouder.

Risico's

Potentiële beleggers dienen rekening te houden met de volgende risicofactoren voorafgaand aan het beleggen in DeltaHaven IA:

Het concentratierisico: DeltaHaven IA streeft ernaar indirect, via Hof Hoorneman DeltaHaven I BV en Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV, belangen te houden van ten minste 5% in ondernemingen en/of directe of indirecte belangen van een zelfde omvang in beleggingsinstellingen. Een negatieve koersontwikkeling van deze ondernemingen of beleggingsinstellingen zal een relatief grote impact hebben op de intrinsieke waarde van een recht van deelneming van DeltaHaven IA zelf.

Het verhandelbaarheidsrisico: een belegging in DeltaHaven IA is een illiquide belegging. De mogelijkheid om uit te treden is, mede gelet op het closed-end karakter van DeltaHaven IA, beperkt (zie ook "deelnemen/uittreden").

Het risico op het vervallen van de deelnemingsvrijstelling: indien de omvang van het belang dat DeltaHaven IA indirect, via Hof Hoorneman DeltaHaven I BV en Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV, in een onderneming of beleggingsinstelling houdt, door omstandigheden onder de 5% van het nominaal gestort aandelenkapitaal zakt, kan van de deelnemingsvrijstelling geen gebruik worden gemaakt. Dit geldt ook wanneer het belang dat DeltaHaven IA direct houdt in Hof Hoorneman DeltaHaven I BV, of wanneer het belang dat Hof Hoorneman DeltaHaven I BV houdt in Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV onder de 5%-grens zakt.

Het risico op verandering financiële en fiscale wetgeving: huidige financiële en/of fiscale wetgeving kan in de toekomst ten nadele van de beleggers gewijzigd worden.

Waardering

De activa en passiva van DeltaHaven IA worden één keer per week gewaardeerd door HHFM. Voor de meest recente intrinsieke waarde van een deelnemingsrecht wordt verwezen naar de website van HHFM. Met betrekking tot de waardering van de activa en passiva neemt DeltaHaven IA de waarderinggrondslagen van de ondernemingen en/of beleggingsinstellingen waar zij indirect in belegt over.

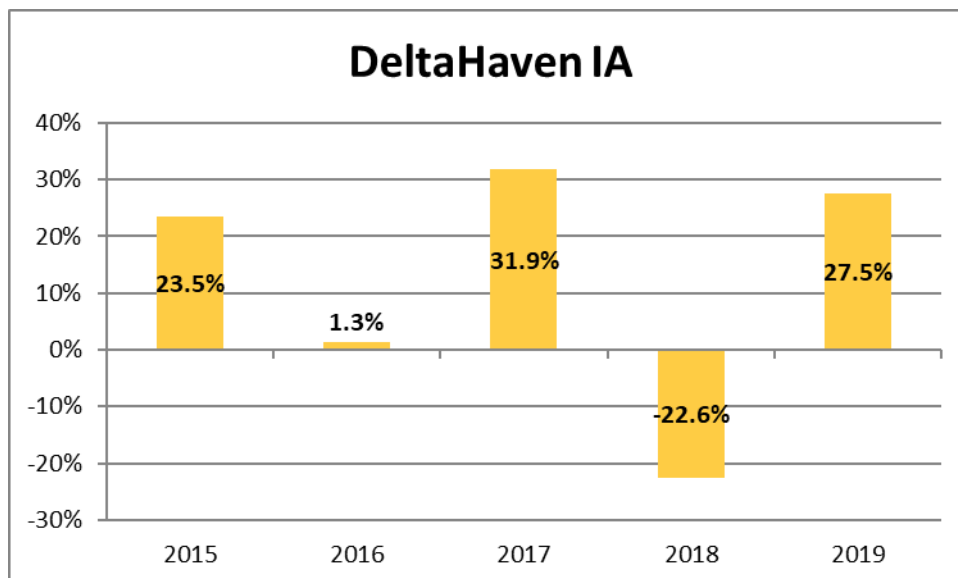
Voor meer informatie hierover verwijzen wij u naar het prospectus van de indirecte beleggingen van DeltaHaven IA dat van de website van HHFM is te downloaden. Ieder kwartaal wordt daarnaast aan certificaathouders een opgave verzonden van de ontwikkeling van de waarde van een aandeel in DeltaHaven IA. Indien de ondernemingen en/of beleggingsinstellingen waar DeltaHaven IA indirect in belegt door omstandigheden geen intrinsieke waarde hebben kunnen afgeven, zal DeltaHaven IA dit ook niet kunnen doen.

Wijziging beleggingsbeleid

HHFM heeft de mogelijkheid om het beleggingsbeleid en de beleggingsstrategie van DeltaHaven IA te wijzigen. Een wijziging van het beleggingsbeleid zal pas in werking treden één maand nadat de beleggers over het besluit zijn geïnformeerd middels een berichtgeving op de website van HHFM. Gedurende deze periode kunnen beleggers tegen de huidige voorwaarden uittreden.

Rendement

Rendement op basis van intrinsieke waarde, inclusief uitgekeerd dividend



In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Uw oorspronkelijke inleg is niet gegarandeerd.

Deelnemen

Toekenning van certificaten

Een belang van 5% of meer in DeltaHaven IA dient als lange termijn belegging te worden beschouwd, vooral gezien het illiquide karakter van de belegging. Aangezien de omvang van een belang in DeltaHaven IA 5% of meer dient te zijn, is de tegenwaarde afhankelijk van de koers op het moment van toetreden. De tegenwaarde tegen welke rechten van deelneming in DeltaHaven IA kunnen worden verworven, bedraagt echter ten minste EUR 100.000 per deelnemer. Uitbreiding van het belang is in beginsel eveneens slechts mogelijk met een tegenwaarde van ten minste EUR 100.000 per aankoop. Met goedkeuring van HHFM kan hiervan worden afgeweken. HHFM beslist over toekenning van certificaten.

Uittreden

Verkoop aandelen

HHFM onderhoudt geen markt in de belangen in houdstermaatschappijen, maar zal – daar waar mogelijk – gedurende een periode van 3 maanden na het kenbaar maken van uw wens tot verkoop, het belang trachten te herplaatsen door uw certificaten van aandelen (deelnemingen van rechten) aan te bieden aan de bij HHFM bekend staande potentieel geïnteresseerden. Met nadruk wijzen wij u erop dat de mate van verhandelbaarheid op enig moment afhankelijk is van de vraag naar certificaten. Dit kan er in voorkomende gevallen toe leiden dat verkoop van uw certificaten op een later moment gerealiseerd wordt dan u wenst. Verkoop van certificaten dient door tussenkomst en met goedkeuring van HHFM te geschieden.

De uiteindelijke verkoopopbrengst wordt bepaald door de waarde van de certificaten op het moment van verkoop en de prijs die een koper bereid is hiervoor te betalen. Vanzelfsprekend bepaalt u als verkoper of u daadwerkelijk wilt verkopen wanneer zich een koper aandient.

Gedeeltelijke uittreding is eveneens mogelijk, met dien verstande dat het resterende belang ten minste EUR 100.000 bedraagt en de koper van het belang voldoet aan de vereisten vermeld in de paragraaf "deelnemen".

Inkoop aandelen

Indien binnen de genoemde periode van 3 maanden geen koper is gevonden, kan HHFM overgaan tot inkoop van de certificaten. HHFM is hiertoe niet verplicht. Er zal naar gestreefd worden om de inkoop uiterlijk na 3 maanden te laten geschieden nadat herplaatsing niet mogelijk is gebleken. Dit mede met het oog op de benodigde tijd voor mogelijke, noodzakelijke aanpassingen in de structuur. De certificaten worden niet ingekocht indien, naar het oordeel van HHFM, de belangen van de andere certificaathouders zich hiertegen verzetten.

Kosten en vergoedingen

Beheervergoeding Voor de door haar verrichte werkzaamheden brengt HHFM aan DeltaHaven IA geen vergoeding in rekening.

Overige kosten De volgende kosten en vergoedingen worden rechtstreeks ten laste van DeltaHaven IA gebracht:

- kosten en vergoedingen van de accountant;
- kosten van juridisch en fiscaal advies, indien van toepassing.

Deze jaarlijkse kosten van DeltaHaven IA bedragen circa EUR 2.000.

De toezichtskosten, de kosten van de Bewaarder, de bankkosten en de kosten van juridisch en fiscaal advies (indien deze laatste betrekking hebben op de houdstermaatschappijenstructuur en niet specifiek op DeltaHaven IA) worden gedragen op niveau van Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV. Voor Stichting Administratiekantoor Hof Hoorneman Houdstermaatschappijen worden geen additionele kosten in rekening gebracht.

Zoals vermeld, onderhoudt HHFM geen markt in belangen in de houdstermaatschappijen. Mocht herplaatsing van een belang bij een derde gewenst zijn, dan wel inkoop van certificaten plaatsvinden, dan kan hierbij een afslagpercentage tot 1% op de intrinsieke waarde worden gehanteerd ter dekking van de gemaakte kosten.

Zoals aangegeven onder beleggingsbeleid- en doelstellingen, is het mogelijk om via Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV directe of indirecte belangen van ten minste 5% in beleggingsinstellingen te houden die op hun beurt ten doel hebben het houden van 5% belangen in ondernemingen, waardoor de deelnemingsvrijstelling van toepassing is. Het is mogelijk dat Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV afspraken maakt met de beheerder van deze beleggingsinstelling(en) over de terugbetaling aan Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV van een deel van managementvergoeding die aan Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV in rekening is gebracht door de beheerder van de beleggingsinstelling(en). In de jaarrekening van Hof Hoorneman Houdstermaatschappij BV wordt vermeld welke terugbetalingen zijn ontvangen.

Verslaggeving

Maandopgave Aan de beleggers in DeltaHaven IA wordt maandelijks een opgave verstrekt via de website, welke maandopgave ten minste de volgende gegevens bevat:

- de totale waarde van de beleggingen van DeltaHaven IA;
- een overzicht van de samenstelling van de beleggingen;
- het aantal uitstaande certificaten voor aandelen van DeltaHaven IA; en
- de meest recent bepaalde intrinsieke waarde van een certificaat in DeltaHaven IA.

Kwartaalrapportage Ieder kwartaal wordt aan certificaathouders een opgave verzonden van de ontwikkeling van de waarde van het aandeel DeltaHaven IA.

Jaarrekening en jaarverslag De jaarrekening en het jaarverslag van DeltaHaven IA zullen elk jaar binnen zes maanden na afloop van het boekjaar worden vastgesteld en openbaar gemaakt op de website van HHFM.

Onder andere de volgende informatie zal via het jaarverslag aan de beleggers worden verstrekt:

- het huidige risicoprofiel van DeltaHaven IA; en
- eventuele materiële wijzigingen hierin.

Bij de vermelding van het risicoprofiel zal HHFM uitgaan van het risicoprofiel van haar beleggingen.

De certificaathouders ontvangen tezamen met de jaarrekening van DeltaHaven IA een jaarrekening van de ondernemingen en/of beleggingsinstellingen waar zij direct en indirect in belegt. Het meest recente jaarverslag van DeltaHaven IA en haar directe en indirecte belegging(en) zijn eveneens beschikbaar op de website van HHFM.

HHFM is primair verantwoordelijk voor het beleggingsbeleid, het portefeuillebeheer en het risicobeheer ten aanzien van DeltaHaven IA, alsmede voor de overige bij wet aan een beheerder opgedragen taken. Bij het beheer neemt HHFM het bepaalde in haar statuten en in de statuten van DeltaHaven IA in acht.

Gelieerde partijen en uitbesteding kerntaken

Beheerder

HHFM treedt op als beheerder en statutair directeur van DeltaHaven IA. De directie over HHFM wordt gevoerd door de heren drs. J.P. Aardoom en drs. A. Wijt.

HHFM heeft de volgende taken aan Hof Hoorneman Bankiers NV uitbesteed;

- portefeuillebeheer ten aanzien van DeltaHaven IA; en
- operationele en administratieve activiteiten.

De in het kader van deze uitbesteding gemaakte afspraken voldoen naar mening van HHFM aan het bepaalde uit de AIFM-Richtlijn.

Daarnaast heeft Hof Hoorneman Bankiers NV enkele specifiek aangeduide werknemers ter beschikking gesteld aan HHFM (door middel van inlening) ten behoeve van het verrichten van taken met betrekking tot het risicobeheer. De voorwaarden waaronder deze inlening en uitbesteding plaatsvindt, zijn opgenomen in een service level document.

Hof Hoorneman Bankiers NV is de enig aandeelhouder van HHFM. Dit kan mogelijk leiden tot belangenconflicten. Deze potentiële belangenconflicten – alsmede de wijze waarop hiermee wordt omgegaan – zijn verder uitgewerkt in een intern beleid ter voorkoming van belangenverstremming. Dit beleid voldoet aan de op HHFM toepasselijke regelgeving onder de AIFM-Richtlijn en is via de website inzichtelijk.

Aansprakelijkheid beheerder

HHFM heeft ter dekking van haar beroepsaansprakelijkheidsrisico in het kader van haar werkzaamheden als beheerder van beleggingsinstellingen een passende beroepsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten in lijn met voorwaarden uit de AIFM-Richtlijn.

Bewaarder

HHFM heeft The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam Branch, aangesteld als bewaarder van DeltaHaven IA ("**Bewaarder**").

De Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van DeltaHaven IA.

De Bewaarder dient onder meer de kasstromen te controleren, de eigendom van het vermogen toebehorend aan DeltaHaven IA te verifiëren en er voor zorg te dragen dat de intrinsieke waarde van de certificaten van aandelen in overeenstemming met de statuten van DeltaHaven IA en toepasselijke wet- en regelgeving wordt berekend. HHFM en de Bewaarder hebben een overeenkomst inzake beheer en bewaring (een "**Depository Agreement**") gesloten. Deze overeenkomst is mede aangegaan ten behoeve van (de aandeelhouders/ certificaathouders in) DeltaHaven IA.

De Depository Agreement regelt de benoeming van de Bewaarder door de Beheerder en bepaalt de voorwaarden waaronder de Bewaarder is belast met de bewaring van de activa van DeltaHaven IA.

Aansprakelijkheid bewaarder

Naar Nederlands recht is de Bewaarder jegens DeltaHaven IA aansprakelijk voor de door DeltaHaven IA geleden schade voor zover de schade het gevolg is van verwijtbare niet-nakoming of gebrekkige nakoming van verplichtingen door de Bewaarder, ook wanneer de Bewaarder de bij hem in bewaring gegeven activa geheel of ten dele aan een derde heeft toevertrouwd.

De Bewaarder is jegens DeltaHaven IA niet aansprakelijk voor verliezen in verband met DeltaHaven IA voortvloeiend uit de (beleggings-)risico's verbonden aan activa en passiva van DeltaHaven IA.

De Bewaarder kan zich, in geval van verlies van financiële instrumenten die in bewaring zijn genomen door een derde, onder bepaalde voorwaarden van zijn aansprakelijkheid ontdoen, waaronder de voorwaarde dat de aansprakelijkheid aan die derde moet zijn overgedragen en dat de Beheerder deze kwijting uitdrukkelijk heeft toegelaten.

De Beheerder heeft een dergelijke kwijting niet uitdrukkelijk toegelaten in de Depository Agreement, en zal een dergelijke kwijting alleen toestaan indien zij dit in het belang van (de beleggers in) DeltaHaven IA acht. De Bewaarder zal de genoemde taken tot slot verrichten met inachtneming van de in de Depository Agreement gemaakte afspraken.

Accountant

Deloitte Accountants BV is aangesteld als accountant van DeltaHaven IA. De accountant is verantwoordelijk voor het afgeven van een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening en het jaarverslag van DeltaHaven IA. Deze controleverklaring zal aan het jaarverslag van DeltaHaven IA worden gehecht, welk verslag aan de beleggers in DeltaHaven IA zal worden verstrekt.

Stichting Administratiekantoor Hof Hoorneman Houdstermaatschap- pijen

Stichting Administratiekantoor Hof Hoorneman Houdstermaatschappijen houdt alle aandelen in DeltaHaven IA en geeft certificaten uit. Het bestuur van de stichting houdt een register van certificaathouders bij, waarin ook rechten van vruchtgebruik en pandrecht op de certificaten worden aangetekend. Dit register en de administratievoorwaarden liggen ten kantore van de stichting, ter inzage van de certificaathouders.

Overig

Gelijke behandeling beleggers

Beleggers in DeltaHaven IA kunnen geen (recht op een) voorkeursbehandeling verwerven. DeltaHaven IA zal beleggers die zich in gelijke omstandigheden bevinden, gelijk behandelen.

De gelijke behandeling van beleggers wordt verder gewaarborgd door de statuten van DeltaHaven IA, de door Stichting Administratiekantoor Hof Hoorneman Houdstermaatschappijen vastgestelde administratievoorwaarden en het juridisch en toezichtsrechtelijke kader waarbinnen DeltaHaven IA haar activiteiten uitoefent. De directie van HHFM zal toezien op de naleving van de regels die een gelijke behandeling van beleggers waarborgen.

Debetstand

Deltahaven IA BV heeft de mogelijkheid om tot 5% van het fondsvermogen een debetstand aan te houden.

Juridische aspecten van beleggen in DeltaHaven IA

Op de verhouding tussen beleggers en DeltaHaven IA zijn de statuten van DeltaHaven IA, de administratievoorwaarden van Stichting Administratiekantoor Hof Hoorneman Houdstermaatschappijen en relevante Nederlandse wet- en regelgeving van toepassing.

Beleggers kunnen niet aansprakelijk worden gesteld voor een bedrag hoger dan de door hen gedane inleg in DeltaHaven IA. Beleggers zijn daarnaast niet aansprakelijk voor verplichtingen van HHFM, de Bewaarder of DeltaHaven IA.

Op de verhouding tussen beleggers en DeltaHaven IA, alsmede op enige andere juridische verhoudingen die voortvloeien uit het deelnemen in DeltaHaven IA, is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen die voortvloeien uit het aanbieden van aandelen zullen worden voorgelegd aan de bevoegde rechter te Den Haag.

Contact

Hof Hoorneman Fund Management NV
<https://www.hofhoorneman.nl/andere-diensten/fiscaalvriendelijk-beleggen>

De heer A.C.G. Bouwmeester RBA
Tel. 0182-597743 of mailadres: bouwmeester@hofhoorneman.nl.