

NIEUWSBRIEF – 22 NOVEMBER 2019

**Loop geen
onnodig risico.**

**Lees de Essentiële
Beleggersinformatie.**

DIT IS EEN VERPLICHTE MEDEDELING

Geachte **Participant**,

U bent participant in het Westermeerwind Aandelen- en/of Leningenfonds. In deze nieuwsbrief willen wij u graag op de hoogte stellen van recente ontwikkelingen, zoals:

- Boottocht met Participanten
- Verkort boekjaar
- Uitspraak inzake juridische procedure Westermeerwindgroep
- Kapitaalsuitkeringen fondsen
- Benoeming nieuwe commissaris
- Participantenvergadering

Mocht u naar aanleiding van deze nieuwsbrief vragen hebben, verzoeken wij u contact met ons op te nemen via fundmanagement@priviumfund.com.

Met vriendelijke groet,
Privium Fund Management B.V.

Boottocht met Participanten

Op 29 juni 2019 is door Westermeerwind een boottocht georganiseerd om de participanten welkom te heten en van dichtbij kennis te laten maken met het mooie windpark. Tijdens de boottocht heeft Ventolines, de asset manager van het windpark, één en ander uitgelegd over de werking van de windturbines en het windpark als geheel. Het was een mooie, zonnige dag waarop zonnebrand geen overbodige luxe was. Hopelijk heeft iedereen die aanwezig was een fijne tocht gehad.

Verkort boekjaar

De Fondsen zijn in februari 2019 officieel van start gegaan. Dit betekent dat het Fonds per 30 juni 2019 nog geen volledig half jaar bestaat. Privium heeft besloten om over het verkorte boekjaar 2019 alleen een volledig jaarverslag uit te brengen. Vanaf 2020 zullen wij tevens halfjaarrapportages opstellen.

Uitspraak inzake juridische procedure Westermeerwindgroep

De rechter heeft bepaald dat de vordering van eisers om tegen kostprijs te participeren is afgewezen. Echter, Westermeerwind moest de mogelijkheid bieden aan de eisers (32 agrariërs) om te investeren in het windpark tegen de marktwaarde. In het prospectus was reeds voorzien in een dergelijke situatie. Westermeerwind heeft 22 augustus aan de 32 agrariërs een aanbieding gedaan onder dezelfde voorwaarden als bij de eerste uitgifte. Zij hadden tot 30 september om in te schrijven. Uiteindelijk hebben vier personen zich, al dan niet aanvullend, ingeschreven voor een bedrag van ruim € 680.000.

Nieuwe commissaris

Om de belangen van de participanten in het Aandelen- en Leningenfonds te behartigen, zijn er namens de fondsen twee leden aangesteld in de Raad van Commissarissen (RvC) van Westermeerwind Holding B.V. Tot voor kort waren dit Arend Drenthe en Joost Akkerman.

Joost Akkerman heeft aangegeven zijn rol als RvC-lid neer te willen leggen om zich te kunnen concentreren op zijn nieuwe baan bij NN Investment Partners. Om deze reden is Joost Akkerman, met instemming van de participanten, vanaf 3 oktober 2019 vervangen door Mark Baak. Wij bedanken Joost Akkerman voor zijn enorme inzet om de Westermeerwind Fondsen te realiseren en wensen hem veel sterkte en geluk in zijn nieuwe functie.

Mark Baak is Director bij Privium Fund Management. Hij is vanaf de eerste start van de gesprekken over de Westermeerwind-fondsen betrokken geweest. Door zijn jarenlange ervaring in de beleggingsindustrie kan hij de belangen van de participanten goed behartigen.

Participantenvergadering

Op 3 oktober heeft er een drukbezochte participantenvergadering plaatsgevonden. Participanten kunnen de notulen en de presentatie terugvinden op het portal van de administrateur van de beleggingsfondsen, IQEQ. Hiervoor kunt u inloggen via <https://mijngavoordewind.nu/login>. Gebruik hiervoor uw gebruikersnaam en wachtwoord dat u heeft aangemaakt ten tijde van uw aanmelding.



Kapitaalsuitkeringen Fondsen

Kapitaalsuitkeringen Fondsen

Het windpark heeft financieel goed gepresteerd. Ondanks een lagere elektriciteitsproductie doordat het minder hard gewaaid heeft, is het nettoresultaat van Westermeerwind toch hoger dan verwacht. Dit komt voornamelijk doordat Westermeerwind heeft kunnen profiteren van een hogere stroomprijs.

Westermeerwind Aandelenfonds

Het verwachte bruto dividend (te ontvangen door het aandelenfonds) lag op € 330.000. Uiteindelijk was het bruto dividend € 409.370. Dit betekent dat het fonds netto € 347.964,50 heeft ontvangen, na aftrek van dividendbelasting. De beheerder heeft besloten om van dit bedrag € 67.589,30 te reserveren om participaties in te kopen van participanten die uit willen stappen tijdens de handelsrondes. Wanneer dit niet nodig is wordt het bedrag later alsnog uitgekeerd. Dit betekent dat er € 280.375,20 is uitgekeerd, ofwel € 8,40 per participatie¹. In de maand april van 2019 is er al € 16,48 per participatie uitgekeerd.

Op dit moment zien wij geen aanleidingen om aanpassingen te maken in onze rendementsverwachting van 8-10% per jaar voor het Aandelenfonds. Het werkelijke rendement kan afwijken van het verwachte rendement. De volgende kapitaaluitkering van het Aandelenfonds valt samen met de tweede beoogde rentebetaling van het Leningenfonds en verwachten wij beide eind oktober 2020.

Westermeerwind Leningenfonds

Participanten in het Leningenfonds hebben op 4 november 2019 hun eerste uitkering ontvangen, deze bedraagt € 3,00 per participatie. Ter verduidelijking is er hieronder een overzicht opgenomen van de relevante kasstromen.

Het Fonds heeft rente ontvangen over de periode van 26 februari 2019 tot en met 31 oktober 2019. Het verschil tussen de kapitaalsuitkering naar participanten (€ 150.000) en de ontvangen rente (€ 203.836) van Westermeerwind Holding B.V. wordt gebruikt om eventuele inkoop van participaties tijdens de Handelsronde te kunnen faciliteren. Dit kan voorkomen, in het geval er meer participaties te koop worden aangeboden dan dat er gevraagd worden. De Fondsbeheerder zal bepalen hoeveel participaties er worden ingekocht. Bijvoorbeeld, een Participant komt te overlijden en de erfgenamen hebben het geïnvesteerde geld nodig ten behoeve van de afwikkeling van erfenis. In zo een situatie willen wij hierin voorzien als dat mogelijk is. Dit is in lijn met hetgeen beschreven in het Prospectus. Het verschil tussen de kasstromen wordt verrekend bij de laatste uitkering.

In onderstaande tabel is beredeneerd vanuit het Westermeerwind Leningenfonds. Dit betekent bijvoorbeeld dat uw inleg op 1 februari 2019 een positief (zwart) getal is, het Fonds ontvangt deze gelden. Dit betekent ook dat de eerste kapitaalsuitkering van € 150.000 aan Participanten negatief (rood) is, dit is immers een betaling van het Fonds.

Datum*	Kasstromen tussen het Westermeerwind Leningenfonds en Westermeerwind Holding B.V.			Kasstromen tussen het Westermeerwind Leningenfonds en Participanten (conform het Prospectus Westermeerwind Leningenfonds, pagina 20)			Reservefonds t.b.v. inkoop Participaties
	Lening	Interest ontvangsten	Totale kasstromen	Inleg	Rendement	Totale kasstromen	
1 februari 2019	0	0	0	5.000.000	0	5.000.000	0
26 februari 2019	-5.000.000	0	-5.000.000	0	0	0	0
31 oktober 2019	0	203.836	203.836	0	-150.000	-150.000	53.836
31 oktober 2020	0	300.000	300.000	0	-300.000	-300.000	0
31 oktober 2021	0	300.000	300.000	0	-300.000	-300.000	0
31 oktober 2022	0	300.000	300.000	0	-300.000	-300.000	0
31 oktober 2023	0	300.000	300.000	0	-300.000	-300.000	0
26 februari 2024	5.000.000	96.164	5.096.164	0	0	0	0
28 februari 2024	0	0	0	-5.000.000	-150.000	-5.150.000	-53.836
Totale resultaat			1.500.000			-1.500.000	0
Inleg					-5.000.000		
Ontvangen interest vergoeding					-1.500.000		
Totale resultaat (Ontvangen interest vergoeding / Inleg)						30%	
Aantal jaren belegging						5	
Totale resultaat per jaar (Totale resultaat / Aantal jaren belegging)						6%	

1) Westermeerwind Holding B.V. heeft 15% dividendbelasting ingehouden, deze kunt u aan het einde van het jaar terugvragen bij uw aangifte inkomstenbelasting. Dit geldt alleen als u vanaf het begin participant bent geweest. Participanten die (additionele) participaties hebben verworven tijdens de laatste aanbidding in oktober 2019 kunnen geen dividendbelasting terugvragen over die (additionele) participaties. Dit is reeds verwerkt in de uitgifteprijs.





Overige informatie

Over ons

Privium Fund Management B.V. ('Privium') is een Nederlandse aanbieder van beleggingsinstellingen. Privium is een Alternative Investment Fund Manager zoals bedoeld in de Alternative Investment Fund Manager-richtlijn en staat onder toezicht van de Nederlandse Autoriteit Financiële Markten (www.afm.nl) en De Nederlandsche Bank. (www.dnb.nl) Privium bestaat uit een team van ervaren beleggingsprofessionals. Daarnaast werkt Privium samen met een groot aantal gerenommeerde partijen.

Contact

Mark Baak, Director
T: +31 (0) 20 46 26 644
E: mbaak@priviumfund.com

Kevin Pijper, Investment Analyst
T: +31 (0) 20 46 26 644
E: kpijper@priviumfund.com

Disclaimer

Loop geen onnodig risico. Lees de Essentiële Beleggersinformatie. De informatie in deze presentatie biedt onvoldoende basis voor een beleggingsbeslissing en vormt geen (uitnodiging tot het doen van een) aanbod van rechten van deelneming in het Fonds. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Privium Fund Management B.V. heeft een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen en staat als zodanig onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (www.afm.nl). Het Fonds en haar beheerder, Privium Fund Management B.V., zijn opgenomen in het register dat wordt gehouden door de Autoriteit Financiële Markten.

Het prospectus van het Fonds en de Essentiële Beleggersinformatie zijn te downloaden via de website van de beheerder, www.priviumfund.com. De in deze presentatie getoonde performanceoverzichten zijn met zorg door Privium Fund Management B.V. samengesteld. Aan deze informatie kunnen geen rechten worden ontleend.



WESTERMEERWIND FONDSEN

aangeboden door **PRIVIUM**
FUND MANAGEMENT