

FBO BV

Dit document is opgesteld door FBO BV, een besloten vennootschap naar Belgisch recht met statutaire zetel te Baalhoek 48, 1853 Strombeek-Bever, geregistreerd in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0880.497.902, (de "Aanbieder").

<p>AANVULLING No. 1 VAN 15 JANUARI 2020 BIJ DE INFORMATIENOTA VAN 10 MEI 2019 OVER DE AANBIEDING VAN EEN BELEGGING IN DE PRODUCTIE VAN EEN AUDIOVISUEEL WERK IN HET KADER VAN HET TAX SHELTER STELSEL</p>
--

Dit document is een aanvulling (de "**Aanvulling**") op, maakt deel uit van, en moet in samenhang gelezen worden met de informatienota van 10 mei 2019 (de "**Informatienota**") betreffende beleggingen onder het stelsel van de Tax Shelter.

Deze Aanvulling werd op 15 januari 2020 gepubliceerd overeenkomstig artikel 15 van de Wet van 11 juli 2018 op de aanbieding van beleggingsinstrumenten aan het publiek en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, op de website van de Aanbieder (www.fboproductions.be).

DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.

De Informatienota en deze Aanvulling zijn kosteloos beschikbaar op de website van de Aanbieder op www.fboproductions.be.

De Aanbieder draagt de verantwoordelijkheid voor de informatie die in deze Aanvulling vervat is. De Aanbieder verklaart, dat, na het treffen van alle redelijke maatregelen om zulks te garanderen en voor zover haar bekend, de gegevens in deze Aanvulling in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en dat geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van deze Aanvulling zou wijzigen.

1. RECHT TOT INTREKKING

De beleggers die het Aanbod hebben aanvaard vóór de publicatie van deze Aanvulling hebben het recht om hun aanvaarding gedurende twee werkdagen na de publicatie van die aanvulling in te trekken. Dit recht is enkel van toepassing op Raamovereenkomsten die werden getekend vanaf 1 januari 2020 en in ieder geval op voorwaarde dat de gestorte fondsen nog niet werden geïnvesteerd in een Audiovisuele Productie. De uiterste datum voor het recht tot intrekking is vrijdag 17 januari 2020. Deze intrekking moet gebeuren per e-mail gericht via het e-mailadres info@fbo.productions uiterlijk om 17u30 (CET) op 17 januari 2020.

2. ACHTERGROND BIJ DE AANVULLING

Als gevolg van de wijziging van de toepasselijke EURIBOR vanaf 1 januari 2020 en enkele wijzigingen aan het wettelijk kader van het Tax Shelter stelsel, dienen enkele aanpassingen te worden gemaakt aan de originele Informatienota.

3. AANVULLING

3.1 Op pagina 1 van de Informatienota wordt de tweede paragraaf onder de datum van de Informatienota vervangen door de volgende tekst:

Het maximumbedrag van het Aanbod werd vastgesteld op 5 miljoen EUR. Elke vennootschap kan per boekjaar een bedrag investeren dat minimaal 5.000 EUR en maximaal 237.529 EUR bedraagt.

- 3.2 Op pagina 1 van de Informatienota wordt de voorlaatste paragraaf vervangen door de volgende tekst:

Het totale rendement van een Investeerder kan lager zijn dan uiteengezet in deze informatienota (of zelfs negatief) indien de Investeerder aan een lagere aanslagvoet dan 25% wordt belast. Alle berekeningen van het rendement van de Investering opgenomen in deze informatienota zijn slechts van toepassing op Investeerders wiens boekjaar ten vroegste op 1 januari 2020 is aangevangen.

- 3.3 Op pagina 2 van de Informatienota wordt de derde paragraaf vervangen door de volgende tekst:

*Alle berekeningen van het rendement van de Investering opgenomen in deze informatienota zijn slechts van toepassing op raamovereenkomsten in de zin van Artikel 194ter, §1, eerste lid, 5° van het WIB (de **Raamovereenkomst**) getekend tot en met 30 juni 2020, nadien wijzigt de toepasselijke EURIBOR (zonder afbreuk te doen aan het feit dat het Aanbod loopt tot 12 mei 2020). De berekeningen van het rendement van het Aanbod opgenomen in deze informatienota gaan uit van een looptijd van de investering van 18 maanden. Het rendement zal lager zijn indien de looptijd van de investering minder dan 18 maanden bedraagt.*

- 3.4 Deel I, Sectie 1.2 van de Informatienota wordt vervangen door de volgende tekst:

1.2. Omvang van het fiscaal voordeel

Het bedrag van de vrij te stellen winst wordt beperkt tot 203% van de verwachte Fiscale Waarde (zoals gedefinieerd in Deel III, sectie 1.2) van het Tax Shelter-attest, die wordt bepaald op 70% van de kosten die zijn gedaan in de EER op voorwaarde dat deze kosten rechtstreeks met de productie zijn verbonden, met een maximum van 10/9 van de in België gedane productiekosten binnen een termijn van 18 maanden vanaf de ondertekening van de Raamovereenkomst. Wat de tweede grens betreft, is vereist dat minstens 70% van de kosten gedaan in België rechtstreeks verbonden zijn met de productie.

Indien niet aan deze voorwaarde zou zijn voldaan, wordt de Fiscale Waarde van het Tax Shelter-attest proportioneel verminderd, en dus ook het bedrag van de vrij te stellen winst.

- 3.5 Deel I, Sectie 1.4 van de Informatienota wordt vervangen door de volgende tekst:

1.4 Voorwaarden na te leven door de Investeerder

Er wordt echter niet gegarandeerd dat de Investeerder in alle gevallen daadwerkelijk een vrijstelling van zijn belastbare gereserveerde winst zal krijgen a rato van 421% van de werkelijk door hem gestorte sommen in uitvoering van de Raamovereenkomst (met een maximum van 203% van de Fiscale Waarde van het Tax Shelter-attest). De Investeerder dient zelf de voorwaarden na te leven die door Artikel 194ter van het WIB worden opgelegd, en die mogelijkerwijze verder zullen worden toegelicht in administratieve circulaires.

Indien de Investeerder niet over voldoende belastbare gereserveerde winst beschikt om het belastingvoordeel te kunnen genieten waarop hij aanspraak zou kunnen maken in hoofde van de investering die hij in het kader van dit Aanbod zou doen, wordt het voordeel van vrijstelling van de winst overgedragen naar volgende aanslagjaren. De overdracht van vrijstelling is beperkt tot het vierde belastbaar tijdperk dat volgt op het jaar van ondertekening van de raamovereenkomst.

Het rendement van de Investering zou daarnaast negatief worden beïnvloed mocht de inschatting door de Investeerder van het toepasselijk belastingtarief en/of de belastbare winst in het jaar van de Investering fout zijn. De fiscale vrijstelling is immers beperkt tot 50% (met een maximum van

EUR 1.000.000) van de belastbare gereserveerde winst, met dien verstande dat de niet-verleende fiscale vrijstelling overgedragen kan worden naar volgende belastbare tijdperken.

3.6 Deel I, Sectie 2 van de Informatienota wordt vervangen door de volgende tekst:

2.1. Wettelijke begrenzing van het rendement

De Tax Shelter-wetgeving bepaalt dat een Investeerder een voorlopige fiscale vrijstelling verkrijgt die gelijk is aan 421% van de Investering, maar die beperkt wordt tot 203% van de verwachte Fiscale Waarde van het Tax Shelter-attest waarop de Investeerder inschreef. Per Investeerder is de jaarlijkse fiscale vrijstelling beperkt tot 50% van de belastbare gereserveerde winst, met een absoluut maximum van EUR 1.000.000. Het absoluut maximum van EUR 1.000.000 stemt overeen met een maximum investering van EUR 237.529 (aangezien de fiscale vrijstelling 421% bedraagt van het geïnvesteerde bedrag).

2.2. Impact van het tarief van de vennootschapsbelasting

Wat het exacte bedrag van het rendement betreft, is het effectieve belastingtarief van de Investeerder determinerend.

Ingeval het effectieve belastingtarief van de Investeerder 20% bedraagt wordt belast (hetgeen het geval is voor KMO-vennootschappen die de daartoe vereiste voorwaarden naleven en wiens belastbare winst niet hoger is dan EUR 100.000), zal het fiscaal voordeel lager zijn dan het bedrag van de Investering, met als gevolg dat ook het totaal rendement lager zal zijn, of zelfs negatief.

3.7 Deel III, Sectie 1.2 van de Informatienota wordt vervangen door de volgende tekst:

1.2. Voorwaarden van de aanbieding

Het Aanbod kadert volledig binnen het Belgische Tax Shelter-regime, zoals vervat in Artikel 194ter van het WIB. Elke Investeerder die aan het door deze informatienota voorgestelde Aanbod wenst deel te nemen, zal middels de Investering een som ter beschikking stellen met het oog op het bekomen van een Tax Shelter-attest van een welbepaalde Audiovisuele Productie die vooraf gekend is bij de Investeerder. De Aanbieder biedt aldus aan beleggers de mogelijkheid om de Investering te verrichten met het oog op het bekomen van een Tax Shelter-attest van een Audiovisuele Productie, en dientengevolge, volgens de bepalingen van de Tax Shelter wetgeving, te genieten van een fiscaal voordeel en een rendement op hun investering. De investering impliceert in geen geval een financiële deelneming in het kapitaal van een rechtspersoon.

De minimaal vereiste Investering per Investeerder bedraagt EUR 5.000.

Aangezien het Aanbod betrekking heeft op een Tax Shelter-attest dat gebonden is aan de Tax Shelter, is dit Aanbod voorbehouden aan de vennootschappen die kunnen genieten van het Tax Shelter regime. Het Aanbod is meer bepaald voorbehouden aan Belgische binnenlandse vennootschappen (Belgische vennootschappen die aan de Belgische vennootschapsbelasting zijn onderworpen) en aan Belgische inrichtingen van een belastingplichtige zoals bedoeld in artikel 227, 2° van het WIB (Belgische inrichtingen van buitenlandse vennootschappen die in België onderworpen zijn aan de belasting van niet-inwoners), die belastbare winsten in België realiseren en die geen (i) in aanmerking komende productievennootschappen, zoals bedoeld in Artikel 194ter van het WIB of daarmee verbonden vennootschap in de zin van artikel 11 van het Wetboek van Vennootschappen, of (ii) televisieomroepen zijn.

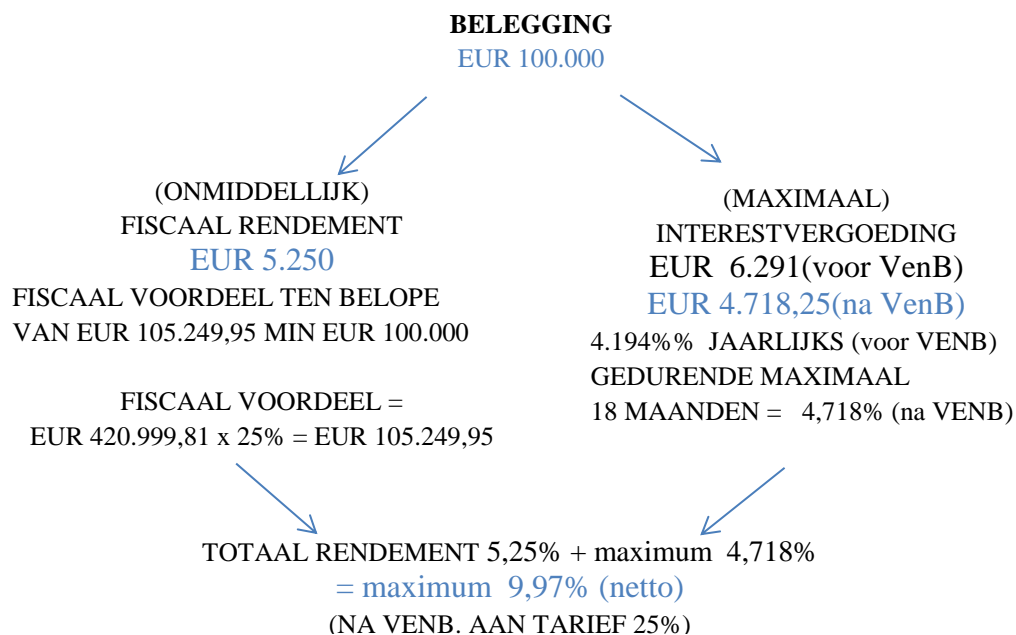
De Aanbieder heeft geen enkele verplichting om na te gaan of een Investeerder kwalificeert als een vennootschap zoals hierboven omschreven. Dit is de individuele verantwoordelijkheid van elke Investeerder, en de Aanbieder neemt hieromtrent geen enkele aansprakelijkheid op zich.

Op voorwaarde dat de beperkingen en voorwaarden opgesomd in deze informatienota en in de Raamovereenkomst worden nageleefd, is het de Investeerder toegelaten om zijn belastbare winst voorlopig vrij te stellen ten belope van 421% van het bedrag van zijn Investering, maar beperkt tot 203% van de fiscale waarde van het Tax Shelter-attest (zoals gedefinieerd in artikel 194ter, §8 van het WIB, hierin de **Fiscale Waarde**). In de veronderstelling van een Investering van 100.000 EUR, kan de Investeerder EUR 421.000 (421% van EUR 100.000) fiscaal vrijstellen. Daarmee realiseert hij een fiscaal voordeel van (in principe) $EUR\ 421.000 \times 25\% = EUR\ 105.250$ (in de veronderstelling dat hij aan het gewone tarief van de vennootschapsbelasting van momenteel 25% wordt belast).

Een Investeerder die belast wordt aan het gewone tarief van de vennootschapsbelasting zal in ruil voor een Investering van EUR 100.000 een fiscaal voordeel van EUR 105.250 realiseren, hetgeen overeenstemt met een fiscaal rendement van 5,25%. Dit percentage vertegenwoordigt geen actuariële of op jaarbasis uitgedrukte rentevoet aangezien de timing van het realiseren van het fiscaal voordeel kan variëren van Investeerder tot Investeerder en niet gekend is door de Aanbieder.

Ingeval het effectieve belastingtarief van de Investeerder 20% bedraagt (hetgeen het geval is voor KMO-vennootschappen die de daartoe vereiste voorwaarden naleven en wiens belastbare winst niet hoger is dan EUR 100.000), zal het in deze informatienota vermelde totale rendement lager (of zelfs negatief) uitvallen.

Dit rendement voortvloeiend uit het fiscaal voordeel is te verhogen met de Interestvergoeding die door de Aanbieder wordt betaald.



De Investeerder die aan het Aanbod wenst deel te nemen dient een Raamovereenkomst (in de zin van artikel Artikel 194ter, §1, eerste lid, 5°, van het WIB) te ondertekenen, waardoor: (i) de Investeerder er zich onherroepelijk toe verbindt jegens de Aanbieder het bedrag van de Investering over te maken met het oog op het bekomen van een Tax Shelter-attest van een bepaalde Audiovisuele Productie die zal zijn aangeduid in de desbetreffende Raamovereenkomst; (ii) de Aanbieder er zich toe verbindt jegens de Investeerder het bedrag van de Investering te investeren in de Audiovisuele Productie aangeduid in de desbetreffende Raamovereenkomst; en (iii) de Investeerder en de Aanbieder de voorwaarden aanvaarden die in de Raamovereenkomst zijn opgenomen.

De Raamovereenkomst vermeldt steeds de specifieke Audiovisuele Productie waarvoor de Investeerder de Investering zal verrichten.

Vanaf de datum van deze Raamovereenkomst heeft de Aanbieder een onherroepelijk recht om de fondsen voor het bedrag van de Investering op te vragen. Dit recht wordt in één maal en voor het volledige bedrag van de Investering uitgeoefend ten laatste drie maanden na de voornoemde datum. De sommen dienen te worden gestort door de Investeerder binnen de drie maanden na de ondertekening van de Raamovereenkomst. Indien de sommen niet tijdig worden gestort, is de Raamovereenkomst nietig en gaat het fiscale voordeel verloren. Daarenboven dient de Investeerder een schadevergoeding van 10% van het geëngageerde bedrag te betalen aan de Aanbieder binnen de twee maanden na schriftelijke ingebrekestelling.

3.8 Deel IV, Sectie 5 van de Informatienota wordt vervangen door de volgende tekst:

5. CIJFERVOORBEELD

Hieronder wordt een cijfervoorbeeld gegeven dat zowel het fiscaal voordeel als het totale rendement (bestaande uit het fiscaal voordeel en de Interestvergoeding) weergeeft voor vennootschappen onderworpen aan het nominale tarief in de vennootschapsbelasting. Dit voorbeeld vormt geen vervanging voor een analyse door de Investeerder van zijn individuele geval door zijn eigen adviseurs.

5.1. Assumpties

Veronderstel:

- *Budget van de Audiovisuele Productie: EUR 3.000.000*
- *De totale kosten gedaan in België (en de EER) : EUR 3.000.000*
- *Directe kosten gedaan in België (moet minstens 70% zijn) : EUR 2.100.000*
- *Indirecte kosten gedaan in België (mag maximum 30% zijn): EUR 900.000*
- *Bedrag van de Investering van de Investeerder: EUR 100.000*
- *Aanslagvoet van de Investeerder: 25%*

5.2. Voorbeeld

In het belastbaar tijdperk waarin de Investeerder de Raamovereenkomst ondertekent, mag de belastbare winst worden vrijgesteld voor een bedrag van EUR 421.000. Dit bedrag is bepaald als het laagste van de volgende twee bedragen: (i) 421% van de geïnvesteerde sommen : EUR 421.000; of (ii) 203% van de verwachte Fiscale Waarde van het Tax Shelter-attest (203% x EUR 207.389,16 = EUR 420.999,81)

De totale verwachte Fiscale Waarde van het attest bedraagt 70% van de kosten gedaan in de EER die direct met de productie zijn verbonden (EUR 2.100.000), met een absoluut maximum van 10/9 van de in België gedane kosten (10/9 van EUR 3.000.000 = EUR 3.333.333) op voorwaarde dat minstens 70% van de Belgische kosten direct met de productie zijn verbonden. Het laagste bedrag is determinerend voor de waarde van het attest.

In dit voorbeeld zal de totale verwachte Fiscale Waarde van het attest dus EUR 2.100.000 bedragen. De verwachte Fiscale Waarde van het deel van het attest waarop de Investeerder inschreef, via een Investering van EUR 100.000 bedraagt EUR 207.389,16.

Het bedrag van EUR 420.999,81 wordt definitief vrijgesteld indien het Tax Shelter-attest wordt afgeleverd binnen de vier jaar volgend op het jaar waarin de Raamovereenkomst werd ondertekend. Het fiscaal rendement van de Investeerder bedraagt 5,25%. Tegenover een Investering van EUR 100.000 staat immers een belastingbesparing van $EUR\ 420.999,81 \times 25\% = EUR\ 105.249,95$.

Het totale rendement van de Investeerder wordt evenwel ook bepaald door de Interestvergoeding berekend op de gestorte sommen. Artikel 194ter, §6 van het WIB bepaalt dat de rente (maximum) gelijk is aan het gemiddelde van EURIBOR op 12 maanden van de laatste dag van elke maand van het kalenderhalfjaar voorafgaand aan de betaling.

Voor sommen gestort tot en met 31 december 2019 wordt de rente berekend als volgt:

- *EURIBOR 12 maanden op 31 juli 2019: -0,300%*
- *EURIBOR 12 maanden op 31 augustus 2019: -0,384%*
- *EURIBOR 12 maanden op 30 september 2019: -0,330%*
- *EURIBOR 12 maanden op 31 oktober 2019: -0,281%*
- *EURIBOR 12 maanden op 30 november 2019: -0,270%*
- *EURIBOR 12 maanden op 31 december 2019: -0,248%*

Gemiddelde EURIBOR 12 maanden : $-1,813/6 = -0,302\%$

Verhoogd met 450 basispunten : 4,19%

Op de Investeringen die worden gestort aan de Aanbieder tot en met 31 december 2019 zal, gedurende een periode van 18 maanden, een jaarlijkse rente van 4,194% worden toegekend, die een belastbaar inkomen vormt voor de Investeerder.

Het totale rendement van een Investeerder, onderworpen aan het tarief van 25%, op een Investering van 100.000 EUR met Interestvergoeding betaald gedurende 18 maanden, bedraagt aldus EUR 9.968,25 (– EUR 100.000 Investering + EUR 105.249,95 fiscaal voordeel + EUR 6.291 Interestvergoeding – EUR 1.572,75 Vennootschapsbelasting op de Interestvergoeding) of 9,97%.

3.9 De overige tekst van de Informatienota waarvan in deze Aanvulling niet wordt afgeweken, blijft onverkort gelden.
