

**SAMENWERKINGSOVEREENKOMST
FACILITEIT
[gedateerd [...]]**

tussen

INVEST-NL CAPITAL N.V.

en

PROVINCIE NOORD-BRABANT

INHOUDSOPGAVE

1	Definities en interpretatie.....	4
2	Kader en uitgangspunten Faciliteit	5
3	Ondernemingscriteria en Leningcriteria	7
4	Uitvoering en beheer van de Faciliteit	10
5	Kosten en vergoedingen.....	12
6	<i>Pro rata</i> en <i>pari passu</i> rechten.....	13
7	Aansprakelijkheid	14
8	Duur en beëindiging.....	14
9	Wijze van mededelingen en verklaringen	15
10	Geen cessie en geen verpanding	15
11	Geen exclusiviteit	15
12	Vertrouwelijkheid en privacy	15
13	Overige bepalingen	16

Bijlage 1: Management Taken

Bijlage 2: Overzicht investeringsproces Invest-NL

Deze overeenkomst is overeengekomen op [...] tussen:

- (1) **INVEST-NL CAPITAL N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd en kantoorhoudende aan het Gustav Mahlerplein 117, 1082 MS te Amsterdam ("**Invest-NL**"); en
- (2) **PROVINCIE NOORD-BRABANT**, hierbij vertegenwoordigd door de heer M.P.J.M. van Gruijthuijsen, Gedeputeerde Economie, Kennis en Talentontwikkeling, gemachtigd door de Commissaris van de Koning d.d. [], handelende ter uitvoering van het besluit van Gedeputeerde Staten d.d. [], gevestigd en kantoorhoudende aan de Brabantlaan 1, 5216 TV te 's-Hertogenbosch ("**de Provincie**").

De partijen bij deze overeenkomst zullen hierna gezamenlijk worden aangeduid als "**Partijen**" en ieder afzonderlijk als een "**Partij**".

OVERWEGENDE DAT:

- (A) Invest-NL actief is als private impact investor en zich richt op het financieren van bedrijfsinvesteringen die Nederland duurzamer en innovatiever maken;
- (B) de Provincie samen met andere overheden, bedrijven en organisaties aan de maatschappelijke opgaven van Brabant werkt; deze opgaven liggen vooral op het terrein van ruimtelijke ontwikkeling, regionale economie, toegankelijkheid en mobiliteit voor de regio en culturele en regionale identiteit;
- (C) de Provincie in 2017 een ex-ante kapitaalmarktonderzoek heeft laten uitvoeren, waarbij vraag en aanbod van groeikapitaal ten behoeve van scale-up bedrijven in kaart is gebracht; uit dit onderzoek blijkt dat het aanbod van groeikapitaal onvoldoende is om in de forse behoefte te voorzien; er is sprake van marktfalen;
- (D) vanuit dit vertrekpunt Partijen hebben besloten samen een faciliteit te ontwikkelen, waarbij mogelijk ook andere stakeholders betrokken worden, zoals de EIB en/of de EIF;
- (E) de co-investeringsfinancieringsfaciliteit is bedoeld om innovatieve, snel groeiende MKB Ondernemingen en MKB Overstijgende Middelgrote Ondernemingen te ondersteunen bij het verkrijgen van omvangrijke scale-

up financieringen, waaronder leningen zullen worden verstrekt van in beginsel minimaal EUR 5 miljoen en maximaal EUR 15 miljoen (de "**Faciliteit**");

- (F) beide Partijen hebben besloten om ieder tot in beginsel maximaal EUR 30 miljoen als gecommiteerd bedrag beschikbaar te stellen ter financiering van Leningen via de Faciliteit;
- (G) Invest-NL als agent van de Faciliteit de uitvoerende werkzaamheden, waaronder alle activiteiten rondom het investeringsproces, de administratie en het beheer met betrekking tot de Faciliteit zal uitvoeren, mede voor de inzet van de bijdrage van de Provincie;
- (H) ter voorbereiding voorafgaand aan de oprichting van Invest-NL, Partijen hun voorlopige niet-bindende uitdrukking van wederzijdse intentie ten aanzien van de Faciliteit hebben vastgelegd in een intentieverklaring gedateerd op 14 maart 2019 (de "**Intentieverklaring**"); en
- (I) Partijen hun samenwerking en de Faciliteit nader vorm wensen te geven en afspraken hieromtrent willen vastleggen in deze Overeenkomst;

VERKLAREN PARTIJEN HET VOLGENDE TE ZIJN OVEREENGEKOMEN:

1 Definities en interpretatie

- 1.1 In deze Overeenkomst, inclusief de Overwegingen, zullen de volgende definities de volgende betekenis hebben:

"**Bijzonder Beheer**" betekent het beheer ten aanzien van leningen die in achterstand zijn;

"**EIB**" betekent de European Investment Bank;

"**EIF**" betekent de European Investment Fund;

"**Engagement Committee**" betekent de engagement committee van Invest-NL, van welke de leden bestaan uit vertegenwoordigers van Invest-NL en, facultatief, een externe deskundige;

"**Kredietnemer**" betekent een of meerdere Ondernemingen waaraan

Leningen zijn verstrekt en alle hoofdelijke schuldenaren met betrekking tot die Leningen;

"Leningen" betekent de door Partijen gefinancierde leningen die door Invest-NL aan Ondernemingen worden verstrekt onder de Faciliteit;

"Garantie" betekent de door Partijen te financieren garanties die door Invest-NL aan Ondernemingen worden verstrekt onder de Faciliteit;

"MKB Ondernemingen" zijn middelgrote, kleine en micro-ondernemingen als bedoeld in de Aanbeveling van de Commissie van 6 mei 2003 betreffende de definitie van kleine, middelgrote en micro-ondernemingen (2003/361/EG);

"MKB Overstijgende Middelgrote Ondernemingen" zijn ondernemingen als bedoeld in de Aanbeveling van de Commissie van 6 mei 2003 betreffende de definitie van kleine, middelgrote en micro-ondernemingen (2003/361/EG), waarvan de jaaromzet of het jaarlijkse balanstotaal boven het in die Aanbeveling ten hoogste hierop betrekking hebbende bedrag ligt en mits er minder dan vijfhonderd personen in die onderneming werkzaam zijn;

"Ondernemingen" betekent ondernemingen die aan de Ondernemingscriteria voldoen;

"Overeenkomst" betekent deze samenwerkingsovereenkomst Faciliteit samen met de Bijlagen; en

"Werkdag" betekent een dag (anders dan een zaterdag of zondag) waarop Partijen open zijn en waarop betaling mogelijk is.

- 1.2 Voor zover in deze Overeenkomst de hiervoor gebruikte begrippen in meervoud worden gebruikt, dienen deze overeenkomstig de hiervoor weergegeven definities te worden uitgelegd.

2 Kader en uitgangspunten Faciliteit

- 2.1 Partijen gaan hierbij de Faciliteit aan.
- 2.2 Onder deze Faciliteit, stelt elke Partij een gecommiteerd bedrag van in beginsel maximaal EUR 30 miljoen beschikbaar ter financiering van

Leningen overeenkomstig de voorwaarden van deze Overeenkomst.

- 2.3 Indien de EIB op verzoek van een Partij wil toetreden tot, of betrokken wil zijn bij, de Faciliteit, dan zullen Partijen hierover in goed overleg treden en, indien beide Partijen hiermee akkoord zijn, hun medewerking verlenen aan het aanpassen van de Faciliteit zodat de eligibility criteria van de EIB onderdeel vormen van de Ondernemingscriteria en van de Leningcriteria vanaf het moment dat de EIB is toegetreden de Faciliteit.
- 2.4 Invest-NL zal als agent van de Faciliteit de uitvoerende werkzaamheden, waaronder alle activiteiten rondom het investeringsproces, de administratie en het beheer met betrekking tot de Faciliteit uitvoeren. Invest-NL zal hierbij het standaard investeringsproces van Invest-NL volgen, in overeenstemming met Artikel 4. Invest-NL heeft het recht van tijd tot tijd naar eigen inzicht wijzigingen aan te brengen in haar investeringsproces, waarbij Invest-NL op hoofdlijnen de met de Provincie overeengekomen uitgangspunten niet zal wijzigen zonder instemming van de Provincie.
- 2.5 Partijen streven ernaar te opereren in aanvulling op de aanwezige marktpartijen zoals banken, regionale fondsen of publieke middelen. Nadrukkelijk is het de intentie van Partijen om niet verdringend te opereren, maar marktpartijen juist mee te krijgen daar waar er sprake is van marktfalen. In principe staat de Faciliteit onder *pari passu* condities ook open voor private partijen behoudens instemming van beide Partijen.
- 2.6 De Faciliteit valt binnen de volgende bestuurlijke kaders en uitgangspunten van Partijen:
- (i) Bestuurlijke kaders van de Provincie:
 - (a) elke Lening wordt verstrekt tegen marktconforme condities;
 - (b) Partijen financieren elke Lening in beginsel op basis van *pari passu* condities;
 - (c) de financieringsbijdrage van de Provincie in elke Lening is gelijk aan 50% van de hoofdsom met in beginsel een minimum van EUR 2,5 miljoen en een maximum van EUR 7,5 miljoen; en
 - (d) elke Lening is toegestaan binnen de staatssteunkaders.
 - (ii) Uitgangspunten van Invest-NL:
 - (a) elke Lening wordt verstrekt tegen marktconforme condities

en altijd hoofdzakelijk op basis van financiële en economische overwegingen;

- (b) Partijen financieren elke Lening in beginsel op basis van *pari passu* condities;
- (c) de financieringsbijdrage van Invest-NL in elke Lening is gelijk aan 50% van de hoofdsom met in beginsel een minimum van EUR 2,5 miljoen en een maximum van EUR 7,5 miljoen;
- (d) elke Lening past binnen de missie, de doelstelling en de beschikbare middelen van Invest-NL; en
- (e) elke Lening is toegestaan binnen de staatssteunkaders.

2.7 Elke Partij zal bij het uitoefenen van rechten en het vervullen van verplichtingen onder deze Overeenkomst rekening houden met de gerechtvaardigde belangen van de andere Partij.

2.8 Geen van de Partijen geeft advies aan de andere Partij onder deze Overeenkomst. Elke Partij mag vertrouwen op de juistheid van informatie ontvangen van de andere Partij, maar dient zijn eigen redelijke analyse te maken ten aanzien van de informatie. Elke Partij zal zelf en als enige verantwoordelijk zijn voor zijn gecommitteerde bedrag in de Faciliteit, zijn aandeel in de financiering van iedere Lening en zijn eigen beslissingen in verband daarmee.

3 Ondernemingscriteria en Leningcriteria

Ondernemingscriteria

3.1 Om in aanmerking te komen voor een lening onder de Faciliteit, moet een onderneming, naar het inzicht van Invest-NL, voldoen aan alle hierna genoemde vereisten (de "**Ondernemingscriteria**"):

- (i) de onderneming is een in Nederland geregistreerde entiteit en de activiteiten van de onderneming zijn gericht op de Provincie of de activiteiten van de onderneming komen aantoonbaar ten goede aan de inwoners van de Provincie;
- (ii) de onderneming is een MKB Onderneming of een MKB Overstijgende Middelgrote Onderneming;
- (iii) de onderneming is innovatie gedreven en heeft zijn innovatieve product, (productie)proces of dienst reeds ontwikkeld en in de markt

gezet;

(iv) de onderneming is bij voorkeur actief in een of meerdere van de volgende (Brabantse) topsectoren:

- a. Food & Nutrition;
- b. Life Sciences & Medische Technologie;
- c. Maintenance;
- d. Logistiek;
- e. Hightech maakindustrie;
- f. Biobased Economy;
- g. Fotonica; of

is actief in andere sectoren, die raakvlakken hebben met genoemde topsectoren maar zelf niet overduidelijk (in enge zin) daartoe behoren, zoals op het gebied van energietransitie en klimaat;

(v) de onderneming heeft een sterk groeiprofiel op basis de volgende criteria:

a) de onderneming heeft, gemeten naar werk of omzet:

- (i) een gemiddelde jaarlijkse omzetgroei van meer dan 10% per jaar, over een periode van ten minste drie jaar; of
- (ii) een gemiddelde groei op jaarbasis van voltijdse werknemers van ten minste 10% per jaar, over een periode van ten minste drie jaar; of

b) voor ondernemingen actief in '*drug development*' of '*medical devices*' geldt:

- (i) de onderneming zit minimaal in fase '*clinical trial in patients*' (fase II); of
- (ii) de onderneming ontvangt al eerste revenuen uit haar product en beschikt over CE/FDA certificering;

(vi) de onderneming bevindt zich in de '*second valley of death*' en kan aantonen in onvoldoende mate te kunnen voorzien in de benodigde (groei)financiering; en

(vii) de onderneming is geen:

- (a) rechtspersoon i.o., natuurlijke persoon, eenmanszaak, maatschap, VOF, CV, stichting en/of vereniging; noch een
- (b) onderneming met activiteiten op het gebied van: 1) wapens en munitie, 2) sterk alcoholische dranken, 3) tabak, 4) (internet)casino's, loterijen, kansspelen, amusements- en speelautomaten, 5) menselijk klonen, genetisch gemodificeerde organismen en/of 6) illegale activiteiten.

Leningcriteria

3.2 Om in aanmerking te kunnen komen voor een financiering onder de Faciliteit, moet de te verstrekken lening voldoen aan alle hierna genoemde vereisten ("**Leningcriteria**"):

- (i) de Lening wordt door de Onderneming gebruikt ter investering in de productie of ontwikkeling van producten, processen en/of diensten die innovatief zijn;
- (ii) de Lening wordt verstrekt in de vorm van een senior lening, een achtergestelde lening of een (achtergestelde) converteerbare lening of in een andere vorm zoals een garantie;
- (iii) de Lening heeft in beginsel een minimale hoofdsom van EUR 5 miljoen en een maximale hoofdsom van EUR 15 miljoen;
- (iv) de Provincie heeft geen gebruikt gemaakt van haar vetorecht binnen de Vetorecht Periode in overeenstemming met Artikel 4.6;
- (v) het investeringsproces van Invest-NL ten aanzien van de Lening is geheel en met een positieve uitkomst doorlopen;
- (vi) de leningsvoorwaarden van de Lening, waaronder de vorm, de hoogte van de rente en de aflossingsvoorwaarden, zijn mede gebaseerd op een door Invest-NL getoetst 'businessplan' of 'financieringsplan' van de Onderneming en zijn vastgesteld door Invest-NL als agent van de Faciliteit;
- (vii) de looptijd van de Lening bedraagt maximaal 12 jaar; en
- (viii) de Lening wordt niet hoofdzakelijk gebruikt als herfinanciering of

successie.

4 Uitvoering en beheer van de Faciliteit

Management Taken

- 4.1 Partijen komen hierbij overeen dat Invest-NL als agent van de Faciliteit, mede voor de inzet van de bijdrage van de Provincie, de uitvoerende werkzaamheden, waaronder alle activiteiten rondom het investeringsproces, de administratie en het beheer met betrekking tot de Faciliteit en de Leningen, waaronder mede het Bijzonder Beheer, zal uitvoeren die onderdeel uitmaken van de Management Taken als beschreven in **Bijlage 1** (de "**Management Taken**"). Indien bij het uitvoeren van de Management Taken door Invest-NL moet worden gehandeld op basis van bevoegdheden die bij de Provincie liggen, zal de Provincie, voor zover nodig, medewerking verlenen aan het geven van een volmacht aan Invest-NL en deze in een apart besluit aan Invest-NL verstrekken.

Kredietaanvragen

- 4.2 Invest-NL zal mogelijke kredietaanvragers informeren over en, op hun verzoek, ondersteunen bij het indienen van aanvragen voor een Lening.
- 4.3 Naast Invest-NL zal de Provincie de Brabantse Ontwikkelings Maatschappij Holding B.V. (de "**BOM**") verzoeken om een belangrijke informerende rol voor de Provincie te vervullen, waarbij de Provincie de BOM zal vragen om MKB Ondernemingen of MKB Overstijgende Middelgrote Ondernemingen die in aanmerking kunnen komen voor een Lening, op hoofdlijnen te informeren over de Faciliteit en, op verzoek van de betreffende Onderneming, door te leiden naar Invest-NL.

Investeringsproces en vetorecht

- 4.4 Invest-NL voert alle activiteiten rondom het investeringsproces uit op basis van haar standaard investeringsproces waarvan een schematische beschrijving is weergegeven in **Bijlage 2**.
- 4.5 Nadat Invest-NL een aanvraag heeft ontvangen voor een lening onder de Faciliteit waarvan de Engagement Committee heeft besloten de aanvraag goed te keuren, zal Invest-NL de Provincie informeren over het door de Engagement Committee goedgekeurde voorstel ten aanzien van de te verstrekken lening en de voortgang van het investeringsproces (de datum waarop de Provincie geïnformeerd wordt, het "**Engagement Moment**").

4.6 Indien de Provincie meent dat er zwaarwegende belangen zijn die een deelname van de Provincie in de te verstrekken lening onder de Faciliteit in de weg staan, heeft de Provincie het recht om binnen 10 Werkdagen na het Engagement Moment (de "**Vetorecht Periode**") Invest-NL schriftelijk te informeren dat de Provincie haar vetorecht uitoefent door middel van een inhoudelijk gemotiveerd bezwaar.

4.7 Indien en nadat de Provincie binnen de Vetorecht Periode haar vetorecht heeft uitgeoefend in overeenstemming met Artikel 4.6, heeft Invest-NL het recht, maar niet de verplichting, om de gehele lening voor eigen rekening te verstrekken, zonder daarbij gebruik te maken van de Faciliteit. In dat geval is deze Overeenkomst niet van toepassing op de door Invest-NL verstrekte lening.

Procedure uitbetaling door de Provincie

4.8 Tenzij de Provincie binnen de Vetorecht Periode haar vetorecht heeft uitgeoefend, zal Invest-NL uiterlijk 20 Werkdagen voorafgaand aan de dag van het verstrekken van de Lening de Provincie schriftelijk verzoeken om het bedrag gelijk aan 50% van het te verstrekken deel van de hoofdsom van de lening onder de Faciliteit, vermeerderd met de door de Provincie te dragen *pro rata* Transactiekosten (het "**Capital Call Bedrag**"), over te maken op de bankrekening van Invest-NL met IBAN [...] ten name van Invest-NL onder vermelding van het door Invest-NL verstrekte referentienummer (de "**Capital Call**").

4.9 De Provincie zal binnen 10 Werkdagen na ontvangst van de Capital Call (i) het Capital Call Bedrag overmaken op de daartoe bestemde bankrekening in overeenstemming met Artikel 4.8 of (ii) indien de Provincie niet in staat is om het Capital Call Bedrag tijdig over te maken, Invest-NL hierover schriftelijk te informeren. In het laatste geval zal Invest-NL een bedrag gelijk aan het Capital Call Bedrag voorfinancieren vanaf het moment dat de Lening verstrekt wordt tot het moment dat de Provincie het Capital Call Bedrag overmaakt op de daartoe bestemde bankrekening tegen een rentetarief gelijk aan het rentetarief van de Lening plus een opslag van 1.00%. De Provincie zal in dat geval het Capital Call Bedrag uiterlijk binnen 30 Werkdagen overmaken op de daartoe bestemde bankrekening.

Inning en distributie van opbrengsten aan de Provincie

4.10 Invest-NL zal zorgdragen voor het innen van alle door de Kredietnemers onder de Leningen te betalen gelden, waaronder betalingen van rente en

terugbetalingen van hoofdsom.

- 4.11 Invest-NL zal binnen 20 Werkdagen na ontvangst van de geïnde gelden onder de Leningen het *pro rata* aandeel van de Provincie, na aftrek van de *pro rata* Transactiekosten, betalen aan de Provincie op de bankrekening van de Provincie met IBAN [...] ten name van de Provincie onder vermelding van [...].
- 4.12 In het geval van wanprestatie en/of achterstanden onder een Lening door een Kredietnemer zal Invest-NL het Bijzonder Beheer voeren en optreden richting de betreffende Kredietnemer ten behoeve van herstel van de wanprestatie, het heronderhandelen van de leningvoorwaarden en/of het opeisen van de Lening, met inachtneming van artikel 5.3. Indien bij het uitvoeren van het Bijzonder Beheer en dit optreden door Invest-NL moet worden gehandeld op basis van bevoegdheden die bij de Provincie liggen, zal de Provincie, voor zover nodig, medewerking verlenen aan het geven van een volmacht aan Invest-NL en deze in een apart besluit aan Invest-NL verstrekken. Eventuele verliezen onder een Lening zullen door Partijen *pro rata* gedragen worden.

Administratie en rapportage

- 4.13 Invest-NL zal binnen 20 Werkdagen na ontvangst van de geïnde gelden onder de Leningen een specificatie overleggen aan de Provincie van het *pro rata* aandeel en de *pro rata* kosten van de Provincie ten aanzien van deze geïnde gelden, onderverdeeld in de *pro rata* rente, hoofdsom en Transactiekosten.
- 4.14 Invest-NL zal op halfjaarlijkse basis de Provincie informeren over (i) de portefeuille van Leningen op grond van een eenregelige administratie door middel van het aanleveren van de Net Asset Value (NAV) van de portefeuille en (ii) materiële gebeurtenissen binnen de bestaande portefeuille van Leningen, waaronder wanbetalingen, wanprestaties en eventuele conversies van Leningen in de vorm van (achtergestelde) converteerbare leningen naar eigen vermogen.

5 Kosten en vergoedingen

Management Fee

- 5.1 De Provincie zal Invest-NL voor de uitvoering van de Management Taken, met uitzondering van het Bijzonder Beheer, een jaarlijkse vergoeding betalen gelijk aan het bedrag van 0.75% over het *pro rata* aandeel van de Provincie in de gemiddeld uitstaande hoofdsom van alle Leningen, met

uitzondering van Leningen die onder Bijzonder Beheer vallen, gedurende het voorafgaande kalenderjaar (de "**Management Fee**").

Bijzonder Beheer Fee

- 5.2 De Provincie zal Invest-NL voor de uitvoering van het Bijzonder Beheer een jaarlijkse vergoeding betalen gelijk aan het bedrag van 0% over het *pro rata* aandeel van de Provincie in de uitstaande hoofdsom op de laatste dag van het kalenderjaar van alle Leningen die onder Bijzonder Beheer vallen gedurende het voorafgaande kalenderjaar, welke vergoeding twee jaar na het aangaan van deze Overeenkomst op het evaluatiemoment zoals omschreven in Artikel 8.4 door Invest-NL mag worden aangepast op basis van de kosten van het beheer op dat moment (de "**Bijzonder Beheer Fee**").

Transactiekosten

- 5.3 Alle aan de Faciliteit en de Leningen gerelateerde externe kosten, waaronder out-of-pocket kosten, due diligence kosten, kosten ten aanzien van bijzonder beheer en andere vergoedingen betaalbaar aan derde partijen (de "**Transactiekosten**"), worden op een *pro rata* basis gedragen tussen Partijen. Een bedrag gelijk aan de *pro rata* Transactiekosten mag van de geïnde gelden onder de Leningen worden afgetrokken overeenkomstig Artikel 4.11 of zal, op schriftelijk verzoek van Invest-NL, door de Provincie worden overgemaakt op de bankrekening van Invest-NL met IBAN [...].
- 5.4 Indien de door de Provincie te dragen (i) totale *pro rata* Transactiekosten van alle individuele Leningen tezamen op enig moment hoger zijn dan 2.00% over het totale door de Provincie gecommitteerde bedrag onder de Faciliteit en/of (ii) *pro rata* Transactiekosten van een individuele Lening op enig moment hoger zijn dan 1.50% over het totale door de Provincie gecommitteerde bedrag onder de Faciliteit, dan vindt er afstemming plaats tussen Partijen over hoe hier vanaf dat moment mee omgegaan wordt. De totale *pro rata* Transactiekosten zijn in deze een optelsom van de *pro rata* Transactiekosten voor rekening van de Provincie van alle individuele Leningen.

6 Pro rata en pari passu rechten

- 6.1 Partijen investeren in de Faciliteit en in elke Lening op een *pari passu* basis, zonder verschil in senioriteit tussen Partijen.
- 6.2 Partijen hebben een evenredig recht op hun *pro rata* aandeel in de Leningen en alle opbrengsten daaronder, waaronder aflossingen en rente-

inkomsten.

7 Aansprakelijkheid

- 7.1 Tenzij nadrukkelijk anders bepaalt in deze Overeenkomst, is iedere Partij verantwoordelijk voor de door die Partij gemaakte kosten of opgelopen schade uit hoofde van deze Overeenkomst en zal geen van de Partijen jegens de andere Partij aansprakelijk zijn voor vergoeding van dergelijke gemaakte kosten of opgelopen schade, tenzij een Partij tekort is geschoten in zijn verplichtingen onder deze Overeenkomst en de schade het gevolg is van opzet of bewuste roekeloosheid van die Partij.

8 Duur en beëindiging

- 8.1 Deze Overeenkomst is aangegaan voor een looptijd tot 31 December 2036 of, indien eerder, tot het einde van de Run-off Periode.
- 8.2 Gedurende de periode tot 31 December 2022 vanaf het aangaan van deze Overeenkomst, of indien eerder, tot het moment dat het volledig gecommitteerde bedrag is gebruikt voor de financiering van Leningen, mogen er Leningen worden verstrekt. Invest-NL heeft het recht, maar niet de verplichting, om (i) in overleg met de Provincie deze periode tweemaal met één jaar te verlengen en (ii) deze periode naar eigen inzicht te verkorten (de "**Investeringsperiode**").
- 8.3 Na de Investeringsperiode mogen er geen Leningen meer worden verstrekt, maar zal Invest-NL gedurende een periode van 12 jaar de Management Taken blijven uitvoeren ten aanzien van de Faciliteit en de Leningen (de "**Run-off Periode**"). Indien er na afloop van de Run-off Periode nog Leningen uitstaan, zullen Partijen in overleg treden over het voortzetten van het beheer van deze Leningen door Invest-NL en de daarmee verband houdende voorwaarden, waaronder de beheersvergoeding.
- 8.4 Twee jaar na het aangaan van deze Overeenkomst zal er een evaluatiemoment plaats vinden, waarbij Partijen in goed onderling overleg het functioneren van de Faciliteit zullen bespreken.
- 8.5 Deze Overeenkomst kan tussentijds zonder nadere toelichting met een opzegtermijn van 3 maanden door zowel Invest-NL als de Provincie met onmiddellijke ingang schriftelijk worden beëindigd. De beëindiging zal niet gelden voor Leningen die zijn of worden verstrekt op basis van een aanvraag voor een lening onder de Faciliteit ten aanzien waarvan de

Vetorecht Periode is verstreken op moment dat de beëindiging van kracht wordt zonder dat de Provincie gebruikt heeft gemaakt van haar vetorecht in overeenstemming met Artikel 4.6, waarop de bepalingen van deze Overeenkomst van toepassing blijven ongeacht de beëindiging.

9 Wijze van mededelingen en verklaringen

9.1 Correspondentie, mededelingen en verklaringen bestemd voor Invest-NL dienen per [e-mail] te worden gericht ter attentie van de afdeling [...]. Het e-mailadres van Invest-NL is: [...].

9.2 Correspondentie, mededelingen en verklaringen bestemd voor de Provincie dienen per [e-mail] te worden gericht ter attentie van de afdeling [...]. Het e-mailadres van de Provincie is: [...].

10 Geen cessie en geen verpanding

Het is de Provincie niet zonder toestemming van Invest-NL toegestaan haar vorderingen jegens Invest-NL uit hoofde van een of meerdere Leningen en/of uit hoofde deze Overeenkomst geheel of gedeeltelijk aan derden te cederen of te verpanden.

11 Geen exclusiviteit

De afspraken onder en in verband met deze Overeenkomst verhinderen Partijen niet om andere leningen te verstrekken, andere diensten te verlenen of bij andere activiteiten betrokken te zijn met andere partijen dan als omschreven in deze Overeenkomst.

12 Vertrouwelijkheid en privacy

12.1 Partijen zullen gedurende de looptijd van de Overeenkomst en daarna volledige geheimhouding jegens derden betrachten ten aanzien van vertrouwelijke informatie die in het kader van deze Overeenkomst is gedeeld en ten aanzien van de inhoud van deze Overeenkomst en de Leningen, tenzij de ene Partij aan de andere Partij schriftelijk toestemming heeft verleend vertrouwelijke informatie te openbaren. Partijen zullen op een nader te bepalen moment in goed onderling overleg de verantwoordelijkheden omtrent externe communicatie met betrekking tot Leningen en overige transacties die gedaan worden uit de Faciliteit uitwerken.

- 12.2 Voor die gevallen waar Partijen, in het kader van de uitvoering van deze Overeenkomst, over persoonsgegevens van de andere Partij komen te beschikken en privacyregelgeving van toepassing is zullen Partijen met elkaar in overleg treden om adequate maatregelen te treffen en terzake aanvullend een bewerkersovereenkomst sluiten.

13 Overige bepalingen

- 13.1 Partijen bevestigen dat met het aangaan van deze Overeenkomst al hetgeen is vervallen dat vóór totstandkoming van de Overeenkomst ten aanzien van de Faciliteit tussen Partijen was bepaald, voor zover betrekking hebbende op de onderwerpen geregeld in de Intentieverklaring. Partijen bevestigen dat deze oude bepalingen per de datum van deze Overeenkomst zijn beëindigd. Partijen bevestigen dat zij per de datum van deze Overeenkomst afstand hebben gedaan van eventuele claims die voortvloeien uit eventueel afspraken ten aanzien van de Faciliteit voorafgaand aan de Overeenkomst.
- 13.2 Partijen sluiten de mogelijkheid uit om deze Overeenkomst te ontbinden in de zin van artikel 6:265 van het Burgerlijk Wetboek.
- 13.3 Deze Overeenkomst en de hieruit voortvloeiende rechten en verplichtingen worden uitsluitend beheerst door Nederlands recht.
- 13.4 Alle geschillen welke mochten ontstaan naar aanleiding van de onderhavige Overeenkomst zullen worden beslecht door de daartoe bevoegde rechter te Amsterdam.

ALDUS OVEREENGEKOMEN EN ONDERTEKEND

INVEST-NL CAPITAL N.V.

door:

titel :

[datum:]

door :

titel :

[datum:]

PROVINCIE NOORD-BRABANT

door: M.P.J.M. van Gruijthuijsen

titel :

[datum:]

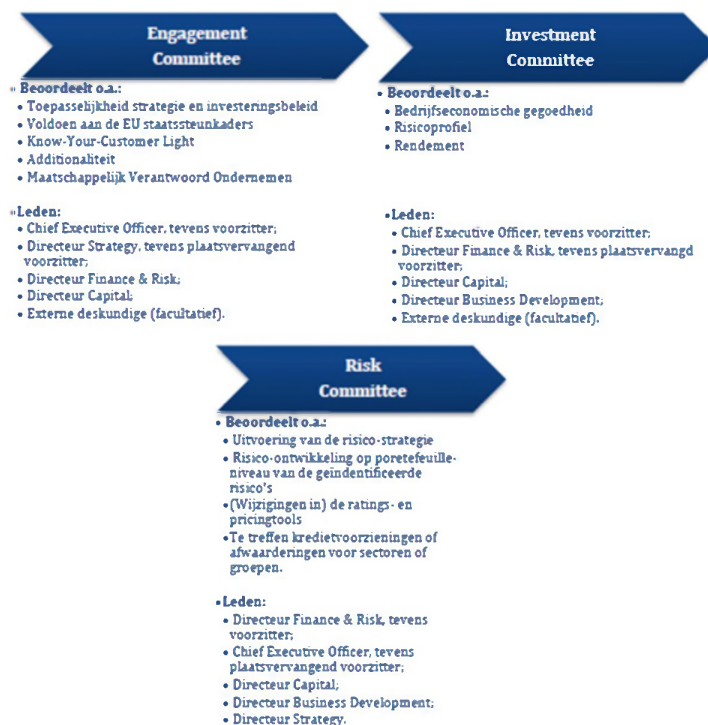
BIJLAGE 1

Invest-NL zal de volgende taken vervullen ten aanzien van de Faciliteit (de "**Management Taken**"):

- (i) het bieden van ondersteuning aan kredietaanvragers bij het indienen van aanvragen voor een Lening;
- (ii) het inhoudelijk beoordelen van aanvragen voor een Lening;
- (iii) het investeringsproces te doorlopen tot en met deal-close van een Lening;
- (iv) het informeren van de Provincie over (i) de voortgang van het investeringsproces op een Engagement Moment en (ii) materiële gebeurtenissen binnen de bestaande portefeuille van Leningen, waaronder eventuele conversies van Leningen in de vorm van (achtergestelde) converteerbare leningen naar eigen vermogen;
- (v) het verzorgen van de verstrekking van de Leningen aan de Ondernemingen;
- (vi) de administratieve verwerking van de Leningen en van de Faciliteit;
- (vii) het onderhouden van contacten met de Provincie en eventuele overige stakeholders en met de Kredietnemers;
- (viii) het innen van alle gelden, inclusief rente en aflossingen, onder de Leningen;
- (ix) het Bijzonder Beheer;
- (x) eenmaal per jaar verslag uit te brengen over de performance van de bestaande portefeuille van Leningen; en
- (xi) alle overige benodigde werkzaamheden die zien op de uitvoering, de administratie en het beheer met betrekking tot de Faciliteit.

BIJLAGE 2

Overzicht investeringsproces Invest-NL



Bron: Invest-NL