

**ONTWERP OVEREENKOMST VAN OPDRACHT TEvens INHOUDENDE EEN
AANDEELHOUDERSINSTRUCTIE TOT UITVOERING VAN INNOVATIEFONDS BRABANT**

ONDERGETEKENDEN

- I Provincie Noord-Brabant, een publiekrechtelijke rechtspersoon (hierna: "Provincie");
- II Brabantse Ontwikkelings Maatschappij Holding B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, ingeschreven in het handelsregister met KvK-nummer 18033506 (hierna: "BOM Holding");

hierna tezamen en ieder afzonderlijk te noemen: "Partijen" respectievelijk "Partij".

NEMEN IN OVERWEGING

- a. Gedeputeerde Staten van de Provincie heeft op ** 2013 het besluit (in de zin van artikel 158 Provinciewet) genomen tot het instellen van het Innovatiefonds Brabant ("IFB"), met voorafgaande goedkeuring van Provinciale Staten bij besluit (in de zin van de artikelen 158, lid 3 en 167, lid 4, Provinciewet) van ** 2013, gericht op het ** (hierna: "Instellingsbesluit").
- b. De wijze waarop het in overweging a. beschreven doel moet worden gerealiseerd, is beschreven in een business plan, de dato [●] ("Businessplan"), dat als bijlage bij het Instellingsbesluit is opgenomen.
- c. De Provincie houdt alle aandelen in het kapitaal van BOM Holding. BOM Holding is een "uitvoeringsorganisatie" van de Provincie en wel aldus dat BOM Holding al haar activiteiten ten behoeve van de Provincie verricht en dat de Provincie toezicht houdt op BOM Holding als ware het haar eigen dienst, zodat de Provincie onderhands (dat wil zeggen: zonder aanbestedingsprocedure) opdrachten aan BOM Holding mag verlenen.
- d. Onderdeel van het Instellingsbesluit is het verlenen van een opdracht aan BOM Holding tot het oprichten van een kapitaalvennootschap die financiering zal verstrekken gericht op het realiseren van het in overweging a. beschreven doel (hierna: "Innovatiefonds Brabant BV"), waarbij BOM Holding werkzaamheden voor Innovatiefonds Brabant BV zal verrichten, een en ander zoals nader omschreven in artikel 3.
- e. Partijen wensen in deze overeenkomst (hierna: "Overeenkomst") afspraken vast te leggen over de in de vorige overweging beschreven opdracht.
- f. Het bestuur van BOM Holding heeft op ** 2013 het besluit (in de zin van artikel 7 Statuten BOM Holding) genomen tot het aangaan van deze Overeenkomst, voor welk besluit de raad van commissarissen van BOM Holding voorafgaande goedkeuring heeft verleend op ** 2013 bij besluit (in de zin van artikel 7.3.5 Statuten BOM Holding).

- g. [PM **, gedeputeerde met de portefeuille **, is op grond van de volmacht verleend op ** 2013 / Commissaris van de Koningin is op grond van de Provinciewet] bevoegd tot het aangaan van deze Overeenkomst namens de Provincie.

KOMEN OVEREEN ALS VOLGT:

1 Uitleg

- 1.1 De met een hoofdletter beginnende begrippen hebben de navolgende betekenis:

Business Plan:	het business plan met betrekking tot het IFB, zoals beschreven in overweging b en zoals gewijzigd van tijd tot tijd in goed overleg tussen de Provincie, BOM Holding en Innovatiefonds Brabant BV in het kader van de in het Business Plan voorziene vierjaarlijkse evaluatie.
Desinvestering:	het vervreemden van aandelenkapitaal in een Doelonderneming, de aflossing van een lening door een Doelonderneming of het beëindigen van andere instrumenten, die bij wijze van Financiering is verstrekt aan een Doelonderneming.
Doelondernemingen:	de ondernemingen, eigen subfondsen en externe subfondsen, zoals beschreven in het Business Plan, die Financiering met middelen van het IFB verkrijgen volgens de voorwaarden van het Business Plan.
Financiering:	het verstrekken van financiële middelen door Innovatiefonds Brabant BV aan een Doelonderneming door middel van het storten van kapitaal op of het verkrijgen van aandelen, het verstrekken van een geldlening of een ander instrument.
Fondsbewaring:	het verrichten van werkzaamheden, zoals beschreven in artikel 4.5.
Fondsvermogen:	het vermogen van IFB ten tijde van het ondertekenen van deze Overeenkomst ter grootte van nominaal EUR 125.000.000,= (hondervijfentwintig miljoen euro), welk Fondsvermogen beheerd wordt door de Provincie en door het uitoefenen van Trekkingsrechten ter beschikking komt aan Innovatiefonds Brabant BV.
IFB:	het Innovatiefonds Brabant, zoals beschreven in het Instellingsbesluit, met het Fondsvermogen.
Innovatiefonds Brabant BV:	de conform artikel 3.1 op te richten besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid die de naam zal voeren "Innovatiefonds Brabant B.V."

Instellingsbesluit:	het besluit van Gedeputeerde Staten zoals beschreven in overweging a.
Overeenkomst:	deze overeenkomst.
Statuten:	de statuten van Innovatiefonds Brabant BV.
Trekkingsrechten:	rechten van Innovatiefonds Brabant BV om tot een bedrag van het Fondsvermogen te beschikken over financiële middelen als beschreven in artikel 4.4 en 4.10.

- 1.2 Verwijzingen naar artikelen en overwegingen zijn steeds verwijzingen naar artikelen en overwegingen van deze Overeenkomst, behoudens indien uitdrukkelijk naar een ander document is verwezen.

2 Opdracht van Provincie aan BOM Holding

- 2.1 De Provincie verleent hierbij opdracht, welke opdracht BOM Holding hierbij aanvaardt, tot het in overeenstemming met het publiek belang, zoals nagestreefd door de Provincie, uitvoering te geven aan het Business Plan, waaronder:
- het oprichten van Innovatiefonds Brabant BV, waarover afspraken zijn vastgelegd in artikel 3;
 - het zorg dragen dat Innovatiefonds Brabant BV werkzaamheden ten behoeve van het IFB verricht, waarover afspraken zijn vastgelegd in artikel 4;
 - het verrichten van fondsmanagement ten behoeve van Innovatiefonds Brabant BV gericht op het door Innovatiefonds Brabant BV uitvoeren van haar werkzaamheden, waarover afspraken zijn vastgelegd in artikel 5;
 - het aan de Provincie verstrekken van informatie over het uitvoeren van haar werkzaamheden en de werkzaamheden van Innovatiefonds Brabant BV, waarover afspraken zijn vastgelegd in artikel 6.
- 2.2 BOM Holding is gehouden gevolg te geven aan door de Provincie tijdig verleende, verantwoorde aanwijzingen omtrent de uitvoering van de opdracht zoals beschreven in het vorige artikellid, voor zover deze redelijk en in het belang van het IFB zijn.
- 2.3 BOM Holding is niet gerechtigd de opdracht zoals beschreven in het eerste artikellid door een ander dan door Innovatiefonds Brabant BV te laten uitvoeren of aan een ander over te dragen, zelfs niet door, respectievelijk aan, andere groepsmaatschappijen van BOM Holding, behoudens voor zover dat is toegestaan op grond van deze Overeenkomst dan wel met voorafgaande toestemming van de Provincie.

3 Oprichting en inrichting van Innovatiefonds Brabant BV

- 3.1 BOM Holding draagt er zorg voor dat Innovatiefonds Brabant BV zo spoedig mogelijk na ondertekening van deze Overeenkomst, doch niet later dan 1 oktober 2013, wordt opgericht. In de akte van oprichting zullen de statuten worden opgenomen overeenkomstig het concept

van de statuten die als Bijlage 1 zijn bijgevoegd ("Statuten") en de afspraken over de governance van Innovatiefonds Brabant BV zoals vastgelegd in de op grond van dit artikel 3 op te stellen bestuursreglement en reglement van de investeringscommissie. Partijen nemen in acht dat sprake is van een besluit van Gedeputeerde Staten van de Provincie tot het doen oprichten van een vennootschap zoals bedoeld in artikel 158 Provinciewet, welk besluit onderdeel is van het Instellingsbesluit en valt onder het recht van Provinciale Staten tot het uiten van wensen en bedenkingen, zoals bedoeld in overweging a. Voor de oprichting is goedkeuring van de Minister van Binnenlandse Zaken en Koninkrijksrelaties in de zin van artikel 158 lid 3 van de Provinciewet vereist.

- 3.2 Innovatiefonds Brabant BV heeft enkel ten doel het door de Provincie nagestreefde publieke belang zoals dat blijkt uit het Instellingsbesluit en het Business Plan, zijnde:
- (i) bijdragen aan maatschappelijke opgaven middels innovaties in bijvoorbeeld duurzame agrofoodketens, gezond ouder worden, slimme mobiliteit en duurzame energie
 - (ii) versterken van technologische groei in Noord-Brabant middels krachtige, innovatieve topclusters;
 - (iii) bewegen van andere (private) financiers om zoveel mogelijk geld beschikbaar te krijgen voor innovatieve MKB-bedrijven in Noord-Brabant;
 - (iv) sluiten van de keten van financieringsmogelijkheden voor innovatieve MKB-bedrijven in de topclusters van Noord-Brabant.
- 3.3 BOM Holding zal alle aandelen in het kapitaal van Innovatiefonds Brabant BV zowel in juridische als economische zin rechtstreeks houden en vrij houden van enig beperkt recht. Voor toetreding van andere aandeelhouders, het overdragen van één of meer aandelen in Innovatiefonds Brabant BV dan wel het verlenen van rechten aan derden met betrekking tot de aandelen in Innovatiefonds Brabant BV, is voorafgaande goedkeuring van de Provincie vereist.
- 3.4 Innovatiefonds Brabant BV zal geen andere financiering kennen dan de financiering voortvloeiend uit de Trekkingsrechten dan wel andere financiering (uit welke hoofde dan ook) verstrekt door de Provincie.
- 3.5 Bij Innovatiefonds Brabant BV zullen enkel de volgende organen worden ingesteld:
- a. de algemene vergadering van Innovatiefonds Brabant BV;
 - b. een bestuur, waarbij (i) geen sprake kan zijn van een (partiële) personele unie met het bestuur van BOM Holding en (ii) aanvullend op de Statuten een bestuursreglement wordt vastgesteld door de algemene vergadering met regels over de besluitvorming binnen het bestuur en met welke taak iedere bestuurder meer in het bijzonder zal worden belast, volgens het concept dat is bijgevoegd als Bijlage 2;
 - c. een investeringscommissie, waarbij (i) sprake kan zijn van een (partiële) personele unie met andere investeringscommissies die zijn ingesteld door BOM Holding of bij groepsmaatschappijen van BOM Holding, (ii) vanwege artikel 29, lid 8, Verordening geldende vereiste sprake is van ten minste twee van de leden werkzaam voor particuliere marktinvesteerders of financiers en (iii) aanvullend op de Statuten een reglement wordt vastgesteld door de algemene vergadering met regels over de besluitvorming binnen de investeringscommissie en met welke taken de

commissieleden worden belast, volgens het concept dat is bijgevoegd als Bijlage 3; het reglement dient tevens te worden goedgekeurd door de Provincie via de AvA van BOM Holding.

- 3.6 Aan de Provincie, in haar hoedanigheid van enig aandeelhouder, zullen ter goedkeuring via de AvA van BOM Holding worden voorgelegd:
- (i) jaarlijks een door het bestuur van Innovatiefonds Brabant BV opgesteld investeringsplan, inhoudende het indicatieve plan tot het verstrekken van Financiering;
 - (ii) vierjaarlijks een door het bestuur van Innovatiefonds Brabant BV opgesteld meerjarenbeleidsplan;
 - (iii) de jaarrekening van Innovatiefonds Brabant BV;
 - (iv) een investeringsreglement of investeringscriteria ten behoeve van het verstrekken van Financiering ter nadere uitwerking van wat in het Business Plan is vastgelegd;
 - (v) belangrijke besluiten van het bestuur van Innovatiefonds Brabant BV, zoals beschreven in een concept van een besluit van de algemene vergadering van Innovatiefonds Brabant BV dat als Bijlage 4 is bijgevoegd.
- 3.7 Voor wijziging van de Statuten, het bestuursreglement en het reglement van de investeringscommissie is de goedkeuring van de Provincie in haar hoedanigheid van aandeelhouder van BOM Holding vereist. BOM Holding zal zulks in de desbetreffende statutaire inrichting verankeren.
- 3.8 In onderling overleg tussen de Provincie, BOM Holding en Innovatiefonds Brabant BV kunnen andere fondsen dan het IFB bij Innovatiefonds Brabant BV of een dochtermaatschappij van Innovatiefonds Brabant BV worden ondergebracht ter uitvoering, onder alsdan door die drie partijen te stellen voorwaarden met inachtneming van het alsdan geldende normatief kader van staatssteun, welke voorwaarden kunnen afwijken van de voorwaarden voortvloeiend uit deze Overeenkomst.

4 Werkzaamheden door Innovatiefonds Brabant BV ten behoeve van het IFB

- 4.1 Ten behoeve van de toepassing van de integriteitsnormen bij het verstrekken van Financiering aan Doelondernemingen, zullen Partijen nader schriftelijk vastgelegde afspraken maken volgens de volgende hoofdlijnen:
- (i) Innovatiefonds Brabant BV toetst zelf in hoeverre aan de navolgende in dit artikellid beschreven integriteitsnormen wordt voldaan;
 - (ii) de normen voortvloeiend uit de Wet Bibob, en/of de Bibob beleidslijn van de Provincie, ook indien de Wet Bibob niet van toepassing is; dit houdt in dat de volgende vier onderwerpen voorafgaand aan het aangaan door Innovatiefonds Brabant BV van een Financiering bij de Doelonderneming en de betrokkenen, voor zover mogelijk, moeten zijn geadresseerd: (a) er is geen sprake of sprake geweest van schending van de beroepsmoraliteit respectievelijk de professionele integriteit, (b) er is geen sprake of sprake geweest van ernstige fouten in de uitoefening van het beroep of bedrijf, (c) er is geen sprake of sprake geweest van betrokkenheid bij strafbare feiten en (d) er is geen sprake of sprake geweest van betrokkenheid bij witwassen;

- (iii) normen voortvloeiend uit het beleid met betrekking tot maatschappelijk verantwoord ondernemen van de Provincie, inhoudend dat de volgende drie onderwerpen moeten zijn geadresseerd bij de Doelonderneming (a) de wijze waarmee de Doelonderneming in de regel omgaat met grondstoffen en de impact van producten en diensten op de natuurlijke omgeving, (b) de sociale verhoudingen binnen de Doelonderneming met werknemers en de verhoudingen met de omwonenden van het bedrijf dat door de Doelonderneming wordt uitgeoefend en (c) de naleving door de Doelonderneming van de regels voor behoorlijk en verantwoord bestuur, in overeenstemming met het voor de code die in de industrie waarin de Doelonderneming werkzaam is op de desbetreffende Doelonderneming van toepassing is;
- (iv) Innovatiefonds Brabant BV zal de toets naar het voldoen aan de bovenstaande normen zelf uitvoeren, zo nodig en indien daarom gevraagd door Innovatiefonds Brabant BV met ondersteuning van ter zake deskundige medewerkers van de Provincie die alsdan zo nodig bij Innovatiefonds Brabant BV worden gedetacheerd.

4.2 Naar opgave van BOM Holding vallen de activiteiten van BOM Holding en Innovatiefonds Brabant BV thans niet onder de Wet financieel toezicht. Indien de Wet financieel toezicht wijzigt of op grond van jurisprudentie deze wet anders wordt geïnterpreteerd dan thans het geval is, zullen Partijen met elkaar overleggen over de wijze waarop de werkzaamheden van BOM Holding en Innovatiefonds Brabant BV kunnen worden aangepast met als gevolg dat er geen strijd met de Wet financieel toezicht plaatsvindt.

4.3 Bij het verstrekken van Financiering draagt Innovatiefonds Brabant BV er voor zorg te voldoen aan:

- a. de normen met betrekking tot de kernprestatie-indicatoren, zoals beschreven in paragraaf 2.3 van het Business Plan en wel in ieder geval zodanig dat Innovatiefonds Brabant BV met het IFB de resultaten behaalt zoals beschreven in het Business Plan na afloop van de looptijd van vierentwintig (24) jaar van het IFB;
- b. de financiële rendementsdoelstelling van ten minste 0% van de Fondsvermogen, te weten dat het Fondsvermogen ten minste (nominaal) na afloop van de looptijd van het IFB geheel beschikbaar is voor betaling aan de Provincie;
- c. Innovatiefonds Brabant BV verstrekt geen Financiering aan grote ondernemingen of aan ondernemingen in moeilijkheden in de zin van artikel 1, lid 6 onder c, en 7 Verordening;
- d. Op grond van artikel 29, lid 5 AGVV dient ten minste 70% van het Fondsvermogen in de vorm van aandelenkapitaal te worden verstrekt.

4.4 Enkel Innovatiefonds Brabant BV neemt de beslissing tot Financiering en is partij bij de afspraken met Doelondernemingen met betrekking tot een te verstrekken Financiering. Enkel Innovatiefonds Brabant BV neemt de beslissing tot Desinvestering en is partij bij de afspraken met Doelondernemingen met betrekking tot de te realiseren Desinvestering. Het bestuur van Innovatiefonds Brabant BV neemt bij het nemen van de beslissingen beschreven in de vorige twee volzinnen steeds in acht dat:

- (i) het voornemen tot Financiering of Desinvestering voor advies wordt voorgelegd aan de investeringscommissie van Innovatiefonds Brabant BV, welk voorstel ten minste bevat het totale financiële belang dat daarmee is gemoeid, de voorwaarden

- waaronder de Financiering of Desinvestering plaatsvindt en een onderbouwing op welke wijze aan de voorwaarden van het Business Plan zal worden voldaan;
- (ii) in het schriftelijke advies van de Investeringscommissie ten minste is opgenomen of, en zo ja op welke wijze, naar het oordeel van de Investeringscommissie de beoogde Financiering respectievelijk Desinvestering voldoet aan de voorwaarden opgenomen in het Business Plan.
 - (iii) in het geval de Investeringscommissie positief adviseert, het bestuur de beslissing kan nemen tot het verstrekken van Financiering respectievelijk tot het doen van een Desinvestering, maar daartoe niet verplicht is, terwijl in het geval de Investeringscommissie negatief adviseert, het bestuur kan beslissen geen Financiering te verstrekken respectievelijk geen Desinvestering te doen, dan wel een voorstel voor een dergelijke Financiering of Desinvestering toch te doen ter goedkeuring voor te leggen aan de raad van commissarissen van BOM Holding.
 - (iv) aanvullend op het bovenstaande geldt dat er geen advies van de Investeringscommissie benodigd is in het geval met de voorgenomen Financiering respectievelijk Desinvestering een bedrag gemoeid is kleiner of gelijk aan EUR 200.000,= (voluit: tweehonderd duizend euro);
 - (v) aanvullend op het bovenstaande geldt dat in het geval met de voorgenomen Financiering respectievelijk Desinvestering een bedrag is gemoeid groter dan EUR 500.000,= (voluit: vijfhonderd duizend euro), steeds de goedkeuring van de directie van BOM Holding is vereist;
 - (vi) dat in het geval met de voorgenomen Financiering respectievelijk Desinvestering een bedrag is gemoeid groter dan EUR 2.500.000,= (voluit: twee miljoen vijfhonderd duizend euro), tevens de goedkeuring van de raad van commissarissen van BOM Holding is vereist;
 - (vii) dat in het geval met de voorgenomen Financiering respectievelijk Desinvestering een bedrag is gemoeid groter dan EUR 10.000.000,= (voluit: tien miljoen euro), tevens de goedkeuring van de Provincie is vereist, waarbij het advies van de investeringscommissie en het besluit van de raad van commissarissen van BOM Holding aan de Provincie wordt toegezonden bij het vragen van goedkeuring aan de Provincie.

Bij de onderdelen (v), (vi) en (vii) nemen de desbetreffende organen in acht dat steeds geldt dat Innovatiefonds Brabant BV uitsluitend Financiering aan Doelondernemingen verstrekt indien dat geen niet-geoorloofde staatssteun oplevert, waarbij Innovatiefonds Brabant BV zonodig voorafgaande goedkeuring van de Europese Commissie vraagt voor een voorgenomen Financiering.

- 4.5 De Financiering behoort tot het vermogen van Innovatiefonds Brabant BV, eigen subfondsen respectievelijk externe subfondsen, zoals beschreven in het Business Plan. Deze fondsen dienen een transparante en prudente administratie met betrekking tot de verstrekte Financieringen en de gedane Desinvesteringen te voeren (hierna: "Fondsbewaring").
- 4.6 De Provincie zal op eerste verzoek van Innovatiefonds Brabant BV door middel van het uitoefenen van Trekkingsrechten de middelen van het IFB in tranches beschikbaar stellen aan Innovatiefonds Brabant BV op basis van de daadwerkelijke behoefte van Innovatiefonds Brabant BV. Daarbij geldt dat:

- (i) tussen het moment van het verzoek door Innovatiefonds Brabant BV en de betaling door de Provincie ten minste een zodanig aantal werkdagen is gelegen als in onderling overleg tussen de Provincie en Innovatiefonds Brabant BV zal worden vastgesteld;
- (ii) bij de onderbouwing van de reden voor het ter beschikking stellen van middelen, Innovatiefonds Brabant BV aan de Provincie ten minste informatie verstrekt over de liquiditeitsprognose van Innovatiefonds Brabant BV, het overzicht van reeds verstrekte Financiering en een omschrijving van het doel van de beoogde Financiering die met de gevraagde tranche moet worden gerealiseerd.

4.7 Het verstrekken van de financiële middelen door de Provincie aan Innovatiefonds Brabant BV volgens het vorige artikellid vindt plaats door middel van de verstrekking van een winstdelende geldlening door de Provincie aan Innovatiefonds Brabant BV. Op hoofdlijnen gelden daarover de volgende afspraken, welke afspraken op verzoek van een van de Partijen nader kan worden uitgewerkt:

- (i) de Provincie verbindt zich hierbij om op grond van de Trekkingsrechten van Innovatiefonds Brabant BV aan Innovatiefonds Brabant BV ter leen te verstrekken en Innovatiefonds Brabant BV verbindt zich bij de Provincie op te nemen een som van ten hoogste het Fondsvermogen (enkel ten behoeve van dit artikel: "de hoofdsom");
- (ii) Innovatiefonds Brabant BV betaalt geen rente over de hoofdsom;
- (iii) Innovatiefonds Brabant BV betaalt de hoofdsom na afloop van de looptijd van het IFB aan de Provincie terug conform wat beschreven is in artikel 4.3 lid b, te vermeerderen met het eventueel op het IFB gerealiseerde rendement, een en ander onder aftrek van het eventueel met het IFB gerealiseerde verlies;
- (iv) Innovatiefonds Brabant BV verplicht zich jegens de Provincie om, zolang zij uit hoofde van deze Overeenkomst nog enig bedrag aan de Provincie verschuldigd is, zonder voorafgaande toestemming van de Provincie zekerheidsrechten aan derden te verstrekken.
- (v) Innovatiefonds Brabant BV is enkel na voorafgaande instemming van de Provincie gerechtigd om haar rechten uit hoofde van deze overeenkomst van winstdelende geldlening geheel of gedeeltelijk over te dragen aan een derde.

4.8 Er kan in Innovatiefonds Brabant BV op enig moment niet meer dan 5% van het Fondsvermogen in liquiditeiten worden aangehouden (i) voor zover het Fondsvermogen op dat moment door middel van de uitgeoefende Trekkingsrechten tot het vermogen van IFB behoort en (ii) voorzover niet door middel van het verstrekken van Financiering uit het vermogen van Innovatiefonds Brabant BV is overgegaan naar een Doelonderneming en (iii) niet volgens het in de hierna volgende zin bepaalde aan de Provincie is terugbetaald. Alle liquiditeiten die boven de hiervoor genoemde 5%-grens vallen, zal Innovatiefonds Brabant BV terugbetalen aan de Provincie. Dit is slechts anders in het geval Innovatiefonds Brabant BV gemotiveerd aan de Provincie heeft bericht dat de desbetreffende middelen op korte termijn opnieuw zullen worden aangewend voor het verstrekken van Financiering. In het geval Innovatiefonds Brabant BV op grond van het hiervoorgaande haar overliquiditeit aan de Provincie heeft betaald, kan Innovatiefonds Brabant BV opnieuw, door gebruikmaking van de Trekkingsrechten, aan de Provincie verzoeken tot verstrekking van middelen ten behoeve van Financiering voor zover dat in overeenstemming is met het vorige artikellid, steeds tot het maximum van de Trekkingsrechten, eventueel te vermeerderen met het positief saldo

van het gerealiseerde rendement met de verstrekte Financiering, is bereikt.

- 4.9 De vergoeding voor al de werkzaamheden ten behoeve van Innovatiefonds Brabant BV en IFB, zoals voortvloeiend uit deze Overeenkomst bedraagt een vergoeding voor de daadwerkelijk gemaakte kosten. Hierbij geldt dat:
- (i) de vergoeding zal worden voldaan uit het Fondsvermogen;
 - (ii) de vergoeding niet meer bedraagt dan (a) 0,75% gemiddeld per jaar van het Fondsvermogen voor Innovatiefonds Brabant BV over de gehele looptijd van het IFB voor het beheer van het dakfonds en (b) maximaal 3,0% gemiddeld per jaar van het totaal van de middelen dat Innovatiefonds Brabant BV ter Financiering heeft verstrekt aan eigen subfondsen in eigen beheer of aan doelondernemingen, gedurende de looptijd van deze subfondsen of doelondernemingen. Indien blijkt dat de fondskosten het genoemde maximum van 3% gemiddeld per jaar zullen overschrijden dan is hiervoor goedkeuring nodig van de provincie als aandeelhouder van BOM Holding. Voor fondsen die worden beheerd door derden geldt dat het fondsmanagement wordt verricht door derden en deze kosten marktconform zijn en uit het rendement van desbetreffend derdenfonds moeten kunnen worden vergoed. Door BOM worden alleen kosten gemaakt die onder het dakfonds vallen;
 - (iii) de hoogte van de vergoeding niet in strijd mag zijn met het normatief kader van staatssteun;
 - (iv) Innovatiefonds Brabant BV jaarlijks via de AvA BOM Holding aan de Provincie een gemotiveerde opgave verstrekt in hoeverre is voldaan aan de bovenstaande voorwaarden;
 - (v) de Provincie de in het vorige onderdeel bedoelde opgave van Innovatiefonds Brabant BV betreft in de vierjaarlijkse evaluatie tezamen met een benchmark met betrekking tot de vergoeding die bij vergelijkbare fondsen (dat wil zeggen fondsen die niet beheerd worden door BOM Holding en haar groepsmaatschappijen) wordt betaald, waarbij de uitkomsten gegronde reden voor de Provincie en BOM Holding kunnen zijn de bovenstaande afspraken over de vergoeding in onderling overleg te wijzigen.
- 4.10 De Provincie verstrekt na gebruikmaking van Trekkingsrechten door Innovatiefonds Brabant BV voorfinanciering ter dekking van de kosten van de werkzaamheden bedoeld in het vorige artikellid, inclusief de kosten van het verstrekken van Financiering aan Doelondernemingen, vooruitlopend op rendement te behalen met verstrekte Financiering vanuit het Fondsvermogen. Voor het verkrijgen van een dergelijke voorfinanciering doet Innovatiefonds Brabant BV gemotiveerd aan de Provincie opgave van de gewenste hoogte van de voorfinanciering. Na instemming, betaalt de Provincie een bedrag als voorfinanciering aan Innovatiefonds Brabant BV ten titel van de geldlening beschreven in artikel 4.7. De betalingen als voorfinanciering gelden als onderdeel van het ter beschikking stellen van het Fondsvermogen aan Innovatiefonds Brabant BV. Het bedrag van de voorfinanciering dient Innovatiefonds Brabant BV aan de Provincie terug te betalen volgens de in deze Overeenkomst opgenomen afspraken over het terugbetalen van het Fondsvermogen aan de Provincie.

5 Fondsmanagement ten behoeve van Innovatiefonds Brabant BV

- 5.1 Teneinde de werkzaamheden beschreven in artikel 4 te kunnen verrichten, zal BOM Holding voor de invulling van het fondsmanagement van Innovatiefonds Brabant BV zorg dragen.
- 5.2 Onderdeel van de overeenkomst tot het verrichten van fondsmanagement zoals bedoeld in het vorige artikellid is het door BOM Holding laten verrichten van de daartoe behorende werkzaamheden door ter zake deskundige personen die bij BOM Holding in dienst zijn of diensten verrichten op grond van een opdracht.
- 5.3 Indien Innovatiefonds Brabant BV een vergoeding voor de werkzaamheden beschreven in dit artikel 5 betaalt aan BOM Holding, zal die vergoeding moeten worden voldaan uit de middelen die Innovatiefonds Brabant BV ontvangt op grond van haar vergoeding zoals beschreven in de artikel 4.9 en artikel 4.10. Indien de wetgeving wijzigt waardoor BOM Holding en/of Innovatiefonds Brabant BV verplicht wordt bepaalde wettelijke (belasting)afdrachten te voldoen die thans niet gelden, zullen Partijen met elkaar overleggen over hoe de huidige vergoedingsstructuur eventueel kan worden aangepast.

6 Informatieverstrekking aan de Provincie

- 6.1 BOM Holding verstrekt aan de Provincie informatie over het uitvoeren van de werkzaamheden, waarover afspraken zijn vastgelegd in artikel 4 respectievelijk artikel 5, met inachtneming van in ieder geval de voorwaarden over frequentie en inhoud van de informatieverstrekking die zijn vastgelegd in paragraaf ** (Het Innovatiefonds Brabant) van het document "Monitoring, rapportage en verantwoording", zoals vastgelegd door Gedeputeerde Staten bij besluit van ** en zoals deze van tijd tot tijd zullen luiden.
- 6.2 De Provincie evalueert vierjaarlijks de uitvoering van het IFB, mede op basis van de informatie verkregen door toepassing van het vorige artikellid. De uitkomsten van de evaluatie kunnen voor de Provincie reden zijn tot (a) wijziging van het Business Plan of (b) opzegging van deze Overeenkomst volgens de afspraken vastgelegd in het volgende artikel.
- 6.3 BOM Holding verstrekt aan de Provincie op eerste verzoek informatie en inlichtingen aanvullend op wat in de vorige twee artikelliden is beschreven voor zover dat, naar het oordeel van de Provincie, nuttig is voor:
- (i) het democratisch verantwoordingsproces door Gedeputeerde Staten aan Provinciale Staten;
 - (ii) het doen van onderzoek door de Zuidelijke Rekenkamer of daarmee vergelijkbare instanties.
- 6.4 BOM Holding verleent medewerking aan audits uit te voeren in opdracht van de Provincie en draagt er voor zorg dat Innovatiefonds Brabant BV deze medewerking eveneens verleent, naar de wijze waarop zij uitvoering hebben gegeven aan de werkzaamheden waarover afspraken zijn vastgelegd in artikel 4 en artikel 5.

7 Opzegging, ontbinding en eindigen door tijdsverloop

7.1 De Provincie kan deze Overeenkomst met inachtneming van een opzeggingstermijn van drie (3) maanden opzeggen indien:

- (i) Uit de door Gedeputeerde Staten te verrichten evaluatie zoals bedoeld in artikel 6.2 IFB blijkt dat voorzetting van het IFB niet langer opportuun is;
- (ii) een wet in formele zin of een supranationale regeling de uitvoering van het IFB voor de Provincie bezwaarlijk of onmogelijk maakt.

In het geval de Provincie haar bovenstaande recht tot opzegging met een beroep op onderdeel (i) of onderdeel (ii) benut, draagt de Provincie de financiële gevolgen van een deugdelijke afwikkeling van de alsdan lopende contractuele verplichtingen bij Innovatiefonds Brabant BV en BOM Holding met betrekking tot IFB.

7.2 BOM Holding kan deze Overeenkomst slechts opzeggen in het geval van gewichtige redenen voor opzegging in de zin van artikel 7:408 lid 2 van het Burgerlijk Wetboek.

7.3 Deze Overeenkomst eindigt van rechtswege na het verstrijken van de looptijd van vierentwintig (24) jaar van het IFB, welke looptijd aanvangt op het moment van oprichting van Innovatiefonds Brabant BV, zonder dat een handeling van een van de Partijen vereist is.

7.4 Zodra deze Overeenkomst is opgezegd, ontbonden of geëindigd in overeenstemming met de vorige artikelleden zal Innovatiefonds Brabant BV geen beslissing tot Financiering of Desinvestering nemen (voor zover dat op grond van het Investeringsreglement is toegestaan). Partijen zullen vanaf dat moment volledige medewerking verlenen aan, steeds ter keuze van de Provincie:

- (i) het ontbinden van Innovatiefonds Brabant BV, met verdeling van het vermogen van de vennootschap met inachtneming van de Statuten; dan wel
- (ii) het overdragen van de aandelen in Innovatiefonds Brabant BV en alle daarmee verband houdende administratie aan een door de Provincie aan te wijzen partij tegen een door de Provincie te bepalen redelijke vergoeding;
- (iii) steeds met inachtneming van de rechten van werknemersvertegenwoordigers en andere zorgvuldigheidsnormen.

7.5 BOM Holding draagt er voor zorg dat in de door BOM Holding en Innovatiefonds Brabant BV te sluiten overeenkomsten, waaronder arbeidsovereenkomsten en overeenkomsten van opdracht, in verband met de uitvoering van de afspraken vastgelegd in deze Overeenkomst enkel een contractuele afspraak over het op voorhand vaststellen van de hoogte en voorwaarden van het betalen van een beëindigingvergoeding of daarmee vergelijkbare afspraken kan worden vastgelegd met voorafgaande instemming van de Provincie.

8 Overig

8.1 Deze Overeenkomst kan uitsluitend worden aangevuld of gewijzigd door een schriftelijk stuk dat door beide Partijen ondertekend is.

8.2 Mededelingen van de ene Partij aan de andere Partij ter uitvoering van de afspraken vastgelegd in deze Overeenkomst hebben enkel werking indien deze schriftelijk zijn gedaan.

8.3 Deze Overeenkomst treedt in werking bij ondertekening daarvan door beide Partijen.

TEN BLIJKE WAARVAN:

Deze Overeenkomst is ondertekend op ** 2013

Voor Provincie Noord-Brabant:

**

[**PM** Commissaris van de Koningin / Gedeputeerde ** (zelfstandig bevoegd)]

Voor Brabantse Ontwikkelings Maatschappij Holding B.V.:

De heer J.J. Pelle

Directeur (zelfstandig bevoegd)

Verklaring tot toetreding

Onverwijld ná haar oprichting verklaart Innovatiefonds Brabant BV als volgt:

1. Innovatiefonds Brabant BV bevestigt dat zij een kopie van deze Overeenkomst, het Business Plan alsmede alle daarmee verband houdende overige documenten heeft ontvangen en met de inhoud daarvan instemt.
2. Innovatiefonds Brabant BV zal medewerking verlenen aan de uitvoering van de afspraken vastgelegd in deze Overeenkomst en de bovenstaande documenten.

Naam:

Functie: directeur (zelfstandig bevoegd)

Datum: