

Beheer Flevoland Participaties B.V.
Technofonds Flevolands B.V.
MKB Fonds Flevoland B.V.

Hoofdpijnen van de overeenkomsten voor participaties

Versie: 5 januari 2011

Voor participaties die MKB Fonds Flevoland of Technofonds Flevoland ('de Fondsen' of ieder 'het Fonds') verwerven in bedrijven zullen in opdracht van de Fondsen contracten worden opgesteld waarbij wordt uitgegaan van daarvoor ontwikkelde modellen.

Het pakket omvat in het algemeen:

1. Participatie- of Aandeelhoudersovereenkomst;
2. Overeenkomst van Geldlening inzake lening van het Fonds (indien van toepassing);
3. Overeenkomst van Geldlening inzake lening van andere aandeelhouder(s), DGA, directie (indien van toepassing);
4. Lijst met besluiten waarvoor de directie voorafgaande toestemming van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ('AVA') in het algemeen met een versterkte meerderheid nodig heeft;
5. Managementovereenkomst met directie (indien fiscaal mogelijk) of Arbeidsovereenkomst;
6. Hoofdpijnen voor statutenwijziging (indien statutenwijziging direct of later noodzakelijk is).

Hieronder volgt een zeer summiere beschrijving van de contracten, waarbij wordt opgemerkt dat ieder casus weer maatwerk vergt en afhankelijk is van de omstandigheden en de gemaakte afspraken. De beoogde contractpartijen kunnen hieraan geen rechten ontleen.

De contracten worden opgesteld door een externe juridisch adviseur van de Fondsen. De kosten daarvan komen voor rekening van de betreffende participatie ('de Vennootschap'). In verband daarmee brengt het Fonds i.h.a. geen afsluitprovisie in rekening.

Participatie- of Aandeelhoudersovereenkomst

- a. Aan te gaan door alle aandeelhouders, het Fonds, directie en feitelijk uitvoerende bestuurders in privé ('de Directie'), de Vennootschap en eventuele dochter- of groepsmaatschappijen.
- b. Vastlegging van de beoogde financiering in aandelen en lening door het Fonds. Daadwerkelijk uitvoering van de aandelenuitgifte gebeurt notarieel; de kosten daarvan zijn voor rekening van de Vennootschap.
- c. De huidige aandeelhouders en de Directie verklaren dat verstrekte informatie (jaarrekeningen, businessplannen, interim cijfers, e.a.) correct is en staan daarvoor garant jegens het Fonds.
- d. Afspraken omtrent interpretatie of wijziging van de statuten (indien van toepassing).
- e. Regelingen die het Fonds als minderheidsaandeelhouder beschermen tegen besluiten van de Directie of de AVA. Voor belangrijke besluiten heeft de Directie de toestemming van de AVA nodig met een zodanige meerderheid van stemmen dat ook de instemming van het Fonds benodigd is.
- f. Afspraken over Raad van Commissarissen (RvC). In het algemeen wordt een RvC met een evenwichtige samenstelling verplicht gesteld, of kan die later op verzoek van het Fonds worden ingesteld.
- g. Verplichting van de Vennootschap haar bedrijf uit te oefenen vanuit de afgesproken gemeente in Flevoland, met sanctie.
- h. Vastlegging van alle relaties met huidige aandeelhouders en Directie, incl. arbeids- of managementovereenkomsten. Dergelijke relaties impliceren een 'tegenstrijdig belang' en moeten worden goedgekeurd door het Fonds.
- i. Afspraken over informatievoorziening (incl. summiere kwartaalrapportage) en adviesrol van het Fonds.
- j. Dividendebeleid: bij goede balans zal een deel van de winst als dividend worden uitgekeerd.
- k. Keyman polis op leven en arbeidsgeschiktheid van de Directie met het Fonds als direct begunstigde.

- l. Anti-verwatering: Het Fonds gaat uit van een bepaald belang in aandelen en zal dat belang kunnen handhaven in geval van nieuwe emissies.
- m. Een lock-up voor belangrijke aandeelhouders en Directie; gebruikelijke change of control clausule met verlengde aanbiedingsplicht voor aandeelhouders-rechtspersonen.
- n. Directie verbindt zich in te blijven zetten voor de Vennootschap. Bij beëindiging van hun werkzaamheden voor de Vennootschap zal een aanbiedingsplicht gelden met gebruikelijke Good Leaver / Bad Leaver regeling.
- o. Streven naar gezamenlijke verkoop van alle aandelen.
Gebruikelijke regelingen zoals right of first refusal, drag along (aandeelhouder moeten onder omstandigheden meedoen aan een verkoop van het bedrijf), tag along (aandeelhouders mogen aandelen op gelijke voorwaarden als anderen verkopen).
- p. Andere voor dit soort overeenkomsten gebruikelijke bepalingen.

Overeenkomst van Geldlening (lening van Fonds)

- a. Lening wordt verstrekt aan de Vennootschap en eventuele dochter- en groepsmaatschappijen hoofdelijk.
- b. Rente: zoals nader afgesproken. Indicatief 8 - 10% per jaar.
De eerste rentetermijn van in beginsel 1 jaar (of tot aan het moment dat de aflossingen aanvagen) wordt bij vooruitbetaling voldaan door inhouding op de uit te keren hoofdsom.
Daarop volgende rentetermijnen: per kwartaal achteraf.
- c. Aflossing: zoals nader afgesproken. Indicatief in 12 kwartaaltermijnen met 1 jaar grace.
- d. Betaling van rente en aflossingen middels incasso door het Fonds o.b.v. machtiging.
- e. Vervroegde aflossing: zoals nader af afgesproken. In beginsel mag vervroegde aflossing de afgesproken conversierechten niet aantasten.
- f. De lening is opeisbaar in bijzondere gevallen, bij change of control, change of ownership, of bij verhuizing buiten de afgesproken gemeente in Flevoland.
- g. Achterstelling: in het algemeen kunnen de verplichtingen worden achtergesteld bij de bank.
- h. Zekerheden: zoals nader afgesproken.
- i. Er gelden conversierechten in het kader van de anti-verwatering (Participatieovereenkomst sub l) en zoals nader afgesproken.
- j. Afsluitprovisie: In het algemeen geldt geen afsluitprovisie wanneer de externe kosten voor het opmaken van de contracten worden voldaan door de Vennootschap.
- k. Andere voor dit soort overeenkomsten gebruikelijke bepalingen.

Overeenkomst van Geldlening (DGA e.a.)

- a. Betrekkelijk standaard leningovereenkomst, met aandacht voor de 'dubbelrol' van DGA.
- b. Achtergesteld aan door het Fonds te verstrekken lening.

Besluitenlijst

- a. Lijst met besluiten als bedoeld onder Participatieovereenkomst sub e.

Management- of arbeidsovereenkomst

- a. Primaire voorwaarden zoals nader overeengekomen met het Fonds
- b. Gebruikelijke regelingen inzake anti-concurrentiebeding en relatiebeding, IE-beding, geheimhouding, inspanningverplichting, e.a., met sancties.
- c. Opzegbaarheid.
- d. In geval van managementovereenkomst: Bepalingen inzake VAR en fiscale verplichtingen.
- e. Indien bestaande overeenkomsten hieraan voldoen, kunnen die gehandhaafd blijven.

Statutenwijziging

- a. Indien noodzakelijk zullen de statuten dienen te worden gewijzigd om bovengenoemde regelingen mogelijk te maken.