

Plan
Leisure Ontwikkelfonds (LOF)

versie 1.1 bestuurlijk overleg 11 mei 2016

Inhoudsopgave

Samenvatting		3
Hoofdstuk 1	Investeringsstrategie	6
Hoofdstuk 2	Governance & werking	8
Hoofdstuk 3	Investeringsen en rendement	14
Hoofdstuk 4	Risicomatrix en monitoring	15

Bijlagen

1. Akte van oprichting Stichting beheer LOF
2. Investeringsreglement
3. Overeenkomst van vennootschap
4. Profielschets bestuursleden, investering comité en fondsmanager

Samenvatting

Uit marktonderzoek blijkt dat de potentie van innovatie in de leisure sector op dit moment niet optimaal wordt benut. Hierdoor liggen in Noord-Brabant nog veel kansen in de leisure sector. Ondernemers en stakeholders in en rond de sector hebben het plan opgevat om met een financieel instrument bedrijven de mogelijkheid te geven meer te innoveren. Innovatie ontstaat niet alleen door ondernemers in de leisure sector zelf, maar ook door co-creatie en experimenteerruimte, bijvoorbeeld via cross-overs met andere sectoren.

Door het LOF kan een bijdrage geleverd worden aan de noodzakelijke kwaliteitsverbetering en verbreding van het leisure aanbod in Brabant. Een fonds dat geschikt is voor business development kan de ontwikkeling en innovatie van de hele Brabantse sector versnellen en draagt bij aan nieuwe bedrijvigheid en daarmee aan meer bezoekers, banen en bestedingen in Brabant.

Ambitie

Het Leisure Ontwikkelfonds (LOF) zorgt voor de versterking en innovatiestimulering van de leisure sector in Brabant, waardoor meer (internationale) bezoekers, meer bestedingen en meer banen gerealiseerd worden. Het gaat om het versterken van lokaal aanbod met internationale potentie.

Voor een periode van 10 jaar hebben de "founding partners" de ambitie uitgesproken om 10 miljoen te investeren (financier) in de leisure sector.

Investeringsstrategie

De investeringen van het LOF zijn gericht op een gevarieerder aanbod dat de bezoeker van verder weg aantrekt. Deze bezoeker zal het aanbod interessanter vinden naarmate dit samenhangt met iconische thema's, een sterke propositie heeft (verhaallijn), onderscheidend is en een hoge kwaliteit heeft. Het Leisurefonds richt zich daarom op projecten die aansluiten bij de kernthema's in de regio. Op die manier heeft het individuele project meer slagingskans en draagt het project omgekeerd bij aan het versterken van de regio als geheel. Het aanbrenge van focus op een beperkt aantal thema's en verhaallijnen geeft bovendien de kans om het losse aanbod te verbinden, in arrangementen of campagnes. De kernthema's zijn Brabantse Meesters & erfgoed, Design & innovatie Attractieparken & evenementen.

Op basis van bovenstaande thema's worden de volgende richtlijnen gehanteerd bij het beoordelen van projecten:

- a. Het project leidt tot meer bezoekers en/of een verlenging van de verblijfsduur van bezoekers en/of een verhoging van de bestedingen van bezoekers aan of in de provincie Noord-Brabant.
- b. Het project verbindt vrijetijdsaanbod met de kernleisure-thema's.
- c. Het te ontwikkelen leisure-aanbod is inpasbaar in een breder arrangement en de initiatiefnemers richten hun inspanningen erop om dat te realiseren.
- d. Het te ontwikkelen leisure-aanbod heeft de kwaliteit om de (inter)nationale bezoeker te ontvangen, inclusief meertaligheid.
- e. Het te ontwikkelen aanbod is primair bezoekbaar en beschikbaar, met voldoende volume en/of exporteerbaar en daardoor versterkend voor de regionale economie.

LEISURE ONTWIKKELFONDS BRABANT

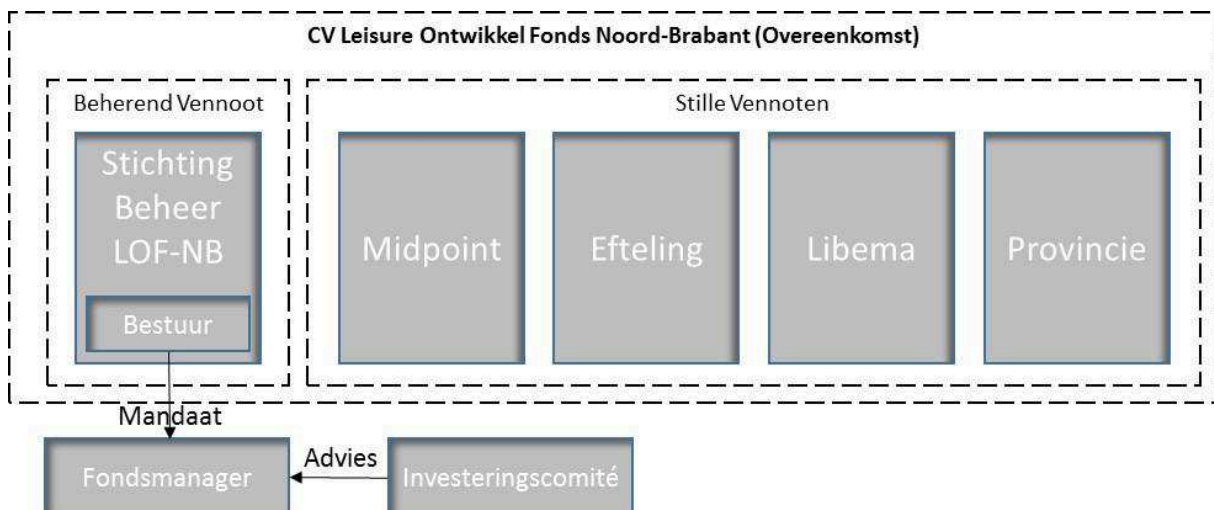
- f. Het project is onderscheidend en sluit aan bij kansrijke ontwikkelingen in de sector.
- g. De nadruk ligt op projecten waarvan de werking van het product of de dienst technisch bewezen is. De investeringen zijn gericht op het 'uitrollen' daarvan en dus niet op verkennende studies.

De investeringsstrategie staat verder uitgewerkt in Hoofdstuk 1.

Governance

Ten behoeve van het beheer van het Fonds wordt de Stichting Beheer Leisure Fonds Noord-Brabant opgericht. In een overeenkomst spreken Midpoint, Libéma, Efteling en Provincie en toekomstige partners af dat zij ieder een bepaald bedrag inleggen en geven zij de Stichting opdracht om dat geld voor hen te beheren.

In de uitwerking zijn we ervan uitgegaan dat die overeenkomst tussen partijen de vorm krijgt van een commanditaire vennootschap (CV). Er is sprake van een Vergadering van Vennoten, een behorend vennoot, het bestuur van de stichting, een fondsmanager en een investeringscomité.



In hoofdstuk 2 wordt de governance nader uitgelegd, bijlage 2 (het investeringsreglement) beschrijft de eisen aan financieringsaanvragen, de criteria waarlangs zij worden beoordeeld en de procedure die daarbij wordt doorlopen.

Investeringen en rendement

Het Fonds is aanvullend op andere beschikbare instrumenten en richt zich op gaten in de huidige financieringsstructuur. Het Fonds verstrekt uitsluitend leningen. Hierbij gaat het om zowel reguliere als achtergestelde leningen met een korte tot middellange looptijd. De focus ligt op leningen van minimaal € 75.000 en maximaal € 400.000 en de lening zal nooit groter zijn dan 50% van de totale investering. De hoogte van de rente wordt bepaald door het risicoprofiel en de looptijd van de lening. Ook zal uitsluitend geoorloofde staatssteun worden verleend.

Gezien het karakter van het Fonds is een hoog risicoprofiel te verwachten, waarmee de mate van revolverendheid samenhangt. Er wordt gestuurd op een minimale revolverendheid

**LEISURE
ONTWIKKELFONDS
BRABANT**

van 66%. De overheadkosten bedragen maximaal 6% van het fondsvermogen. In het eerste jaar worden eenmalige aanloopkosten gemaakt.

Er zijn twee varianten voor het financiële model (begroting) uitgewerkt, een behoudend scenario en een optimistisch scenario. Hierbij worden de volgende uitgangspunten gehanteerd:

Uitgangspunten	Behoudend	Optimistisch
Totaal ingelegd vermogen	€ 4.869.000	€ 9.989.000 ^[1]
Uitgezet leningbedrag per jaar	€ 0,8 miljoen	€ 2,4 miljoen
Gemiddelde looptijd leningen	7 jaar	5 jaar ^[2]
Gemiddelde rente op leningen	5%	5%
Rente op niet uitgeleend geld	0%	0%
Default percentage	33%	20%
Jaarlijkse overheadkosten	€ 75.000	€ 90.000

Prognoses effecten

De verwachte effecten van het LOF waarover zal worden gerapporteerd zijn gericht op maatschappelijk en economisch rendement. De kern draait om meer bezoekers, meer bestedingen en meer banen in de sector. Het is nog niet te voorspellen voor hoeveel meer bezoekers, bestedingen en banen het LOF gaat zorgen. Hier zijn ook in het marktonderzoek nog geen uitspraken over gedaan. Er wordt gestreefd naar het financieren van minimaal 10 initiatieven in de eerste 5 jaar, waarbij er gedurende de looptijd van het fonds minimaal 4 miljoen zal worden geïnvesteerd door het LOF en er een spreiding van projecten is over heel Brabant. Naar verwachting financiert het fonds per project een derde tot de helft van een project. Hiermee wordt de multiplier van het LOF 2 tot 3 en komt de investeringsimpuls voor de sector uit op minimaal 8 miljoen. In de uitwerking van de fondsstructuur wordt rekening gehouden met een toenemend aantal partijen dat bijdraagt aan het fonds. In ieder geval vanuit de regio's, zoals Agrifood Capital en West-Brabant, die het verzoek tot het bijdragen aan een fonds mede hebben ondertekend. Daarnaast zal een inkomstenstroom ontstaan uit rente-inkomsten en leningen die worden afbetaald. Dit is uitgewerkt in het financiële model in hoofdstuk 3.

^[1] Aangenomen is dat EUR 1,75 miljoen euro extra wordt ingelegd door andere regio's en bedrijven en EUR 0,81 miljoen door Midpoint. Conform de gemaakte afspraken verdubbelt de provincie de som van deze bedragen tot EUR 5,12 miljoen.

^[2] Aanname is dat de leningen gemiddeld in jaar 5 worden gefinancierd. Daardoor komt het beschikbaar gestelde vermogen 2 jaar eerder vrij voor herfinanciering dan in het behoudende scenario.

Risico's, monitoring en verantwoording

Bij de uitvoering van het Leisure Ontwikkelfonds Brabant wordt rekening gehouden met de beheersing van geïdentificeerde risico's. In hoofdstuk 4 zijn deze opgenomen in de risicomatrix. Daarin staat ook aangegeven op welke wijze monitoring en verantwoording plaatsvindt.

Tijdsplanning

Het is de bedoeling dat het LOF in september 2016 kan worden gelanceerd middels een kick-off bijeenkomst voor de stakeholders. Hiertoe dienen er nog een aantal stappen gezet worden, waaronder de behandeling in PS net voor de zomer.

De planning ziet er verder als volgt uit:

Gedeputeerde Staten	: 31 mei
Provinciale Staten (oordeelsvormend)	: 24 juni
Provinciale Staten (besluitvormend)	: 15 juli
Oprichtingsvergadering vennoten	: 2e helft juli
Start/ Kick-off evenement	: september
Behandelen 1 ^e aanvragen	: oktober

Hoofdstuk 1 Investeringsstrategie

In de investeringsstrategie wordt aangegeven welk type projecten in aanmerking komen voor een lening uit het Leisure Ontwikkel Fonds. De strategie geeft richting voor de aanvragers. Het vormt bovendien een basis voor de afwegingscriteria van het Investeringscomité. Het is een dynamisch document, in de zin dat marktontwikkelingen en de financiële resultaten van het fonds bijstelling nodig kunnen maken. Bovendien zal de praktijk van de projectaanvragen mede bepalen welke accenten worden gelegd.

Het leisurefonds heeft als missie om het vrijetijdsaanbod in Brabant te versterken om daarmee meer bezoekers aan te trekken die langer verblijven en meer besteden. Het fonds is primair gericht op het stimuleren van bezoekbaar vrijetijdsaanbod in Brabant. Dit aanbod kan vervolgens ook exporteerbaar worden gemaakt, waardoor een extra impuls ontstaat voor de regionale economie. Het gaat om het versterken van lokaal aanbod met internationale potentie. Lokaal, omdat elke vrijetijdsbesteding locatiegebonden is. Internationale potentie, omdat het gaat om aanbod dat op zichzelf staat wellicht niet de internationale aandacht trekt. Het nieuw te ontwikkelen aanbod zal wel in relatie tot ander aanbod de potentie kunnen hebben om bezoekers van verder weg aan te trekken.

Om die internationale potentie waar te kunnen maken, zijn een aantal succesfactoren belangrijk. De bezoeker van verder weg zal het aanbod interessanter vinden naarmate dit samenhangt met iconische thema's, een sterke propositie heeft (verhaallijn), onderscheidend is en een hoge kwaliteit heeft.

De thema's en verhaallijnen krijgen bovendien meer kracht naarmate deze consistent en consequent worden aangeboden in een regio. Het Leisurefonds richt zich daarom op projecten die aansluiten bij de kernthema's in de regio. Op die manier heeft het individuele project meer slagingskans en draagt het project omgekeerd bij aan het versterken van de regio als geheel. Het aanbrengen van focus op een beperkt aantal thema's en verhaallijnen geeft bovendien de kans om het losse aanbod te verbinden, in arrangementen of campagnes. Daardoor worden relatief kleinere initiatieven in samenhang toch groot genoeg om een (inter)nationale bezoeker mee aan te trekken.

De kernthema's voor Leisure in Brabant groeperen zich in een drieluik:

1. Brabantse meesters en erfgoed

De iconen die horen bij dit thema zijn Van Gogh, Bosch, of meer actuele iconen zoals Tiesto en Hardwell. Mits internationaal toonaangevend zijn ook erfgoedlocaties als icoon in te zetten. Bij dit kernthema zijn de verhalen bij de iconen belangrijker dan alleen de culturele producten (schilderijen, gebouwen). Juist de verhalen geven de inspiratielaag en de beleving die noodzakelijk is voor aantrekkingskracht op de bezoekers.

2. Design en innovatie

Dit thema komt tot uitdrukking door Dutch Design en bijvoorbeeld vernieuwende Agrofood-concepten. Het is belangrijk om hierbij de verbinding met de regionale economische profielen (biobased, agrifood, high tech, gaming) als randvoorwaarde mee te nemen. Dit kernthema richt zich op creatie en het maakproces.

3. Attractieparken en evenementen

Bij dit thema hoort vrijetijdsaanbod dat gerelateerd is aan de attractieparken in Brabant, de festivals en de parades. Dit thema heeft een sterke rol in het bereiken van de bredere familiemarkt en het heeft een sterke belevings-component.

Juist ook op de raakvlakken tussen deze thema's is vrijetijdsaanbod te ontwikkelen. Zo is het Van Gogh fietspad in Eindhoven, dat is ontwikkeld door kunstenaar Daan Roosegaarde, een verbinding tussen het kernthema Brabantse Meesters en Design/Innovatie. De Bosch Experience, waarbij de Efteling heeft meegewerkt aan de productie en sfeer, geeft een verbinding tussen Attractie en Brabantse Meesters.

Het Leisurefonds richt zich op projecten die vrijetijdsaanbod ontwikkelen dat vlak bij het reeds bestaande top-aanbod is te plaatsen en binnen de kernthema's. Waar bijvoorbeeld de Dutch Design Week al bestaat als top-aanbod, is aanvullend aanbod in het thema Design noodzakelijk om de bezoeker aan Brabant ook in de rest van het jaar een Design-beleving te bieden.

Dit vrijetijdsaanbod zal beter in staat zijn om bezoekers van verder weg aan te trekken indien de kwaliteit hoog is en de informatie is ingesteld op internationale bezoekers, bijvoorbeeld door meertaligheid. Het aanbod zal inpasbaar moeten zijn in grotere arrangementen om zo meer slagkracht te krijgen. Dat betekent ook dat het te ontwikkelen aanbod bezoekbaar moet zijn (toegankelijk of boekbaar), beschikbaar (in plaats van tijdelijk of eenmalig) en dat het voldoende bezoekers kan ontvangen (volume).

Op basis van bovenstaande lijnen kunnen de volgende richtlijnen worden gehanteerd bij het beoordelen van projecten:

- a. Het project leidt tot meer bezoekers en/of een verlenging van de verblijfsduur van bezoekers en/of een verhoging van de bestedingen van bezoekers aan of in de provincie Noord-Brabant.
- b. Het project verbindt vrijetijdsaanbod met de kernleisure-thema's.
- c. Het te ontwikkelen leisure-aanbod is inpasbaar in een breder arrangement en de initiatiefnemers richten hun inspanningen erop om dat te realiseren.
- d. Het te ontwikkelen leisure-aanbod heeft de kwaliteit om de (inter)nationale bezoeker te ontvangen, inclusief meertaligheid.
- e. Het te ontwikkelen aanbod is primair bezoekbaar en beschikbaar, met voldoende volume en/of exporteerbaar en daardoor versterkend voor de regionale economie.
- f. Het project is onderscheidend en sluit aan bij kansrijke ontwikkelingen in de sector.
- g. De nadruk ligt op projecten waarvan de werking van het product of de dienst technisch bewezen is. De investeringen zijn gericht op het 'uitrollen' daarvan en dus niet op verkennende studies.

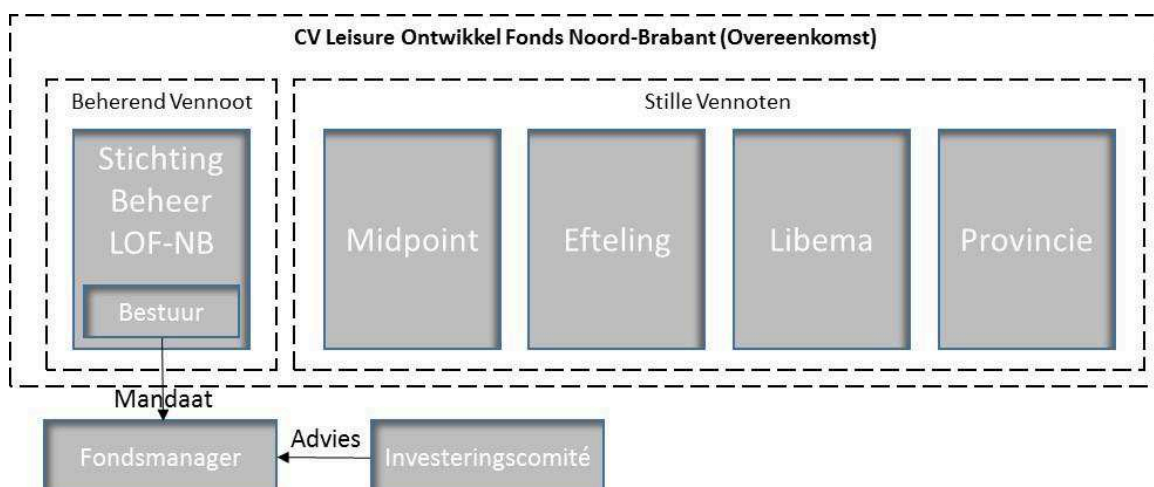
Hoofdstuk 2 Governance & werking

Op 16 december 2015 tekenden Midpoint Brabant, Visit Brabant, Libéma, Efteling en de Provincie Noord-Brabant een overeenkomst (LOI) waarin zij afspraken om een Leisure Ontwikkelfonds (hierna: het Fonds) te starten. De LOI vormt de basis voor die uitwerking.

Ten behoeve van het beheer van het Fonds wordt de **Stichting Beheer Leisure Fonds Noord-Brabant** opgericht. In een overeenkomst spreken Midpoint, Libéma, Efteling en Provincie af dat zij ieder een bepaald bedrag inleggen en geven zij de Stichting opdracht om dat geld voor hen te beheren.

In de uitwerking is ervan uitgegaan dat die overeenkomst tussen partijen de vorm krijgt van een commanditaire vennootschap (CV). De keuze voor de CV heeft een aantal belangrijke voordelen:

1. Het verlies dat de Midpoint, Libéma, Efteling en Provincie kunnen leiden is gemaximeerd tot hun inbreng.
2. Het geld dat partijen investeren blijft van partijen. Dat:
 - a. maakt de constructie eenvoudig en overzichtelijk,
 - b. voorkomt belastingdruk (bijvoorbeeld BTW, schenkingsbelasting, dividendbelasting, etc.), waardoor meer geld beschikbaar blijft voor het doel.
 - c. Zorgt ervoor dat bij opheffing van het Fonds partijen vrijelijk kunnen beschikken over de vrijgekomen middelen.
3. In- en uitreden gaat eenvoudig. Er worden deelnemingsrechten uitgegeven (vergelijkbaar met aandelen), die relatief gemakkelijk te waarderen en te verhandelen zijn.
4. De Stille Vennoten mogen geen daden van beheer verrichten. Dat draagt bij aan de door de Provincie gestelde voorwaarde dat zij niet wil worden aangesproken op dagelijkse besluiten van het Fonds en verkleint bovendien het risico dat het Fonds wordt gezien als bestuursorgaan, hetgeen leidt tot bureaucratie en rigiditeit en bovendien de laagdrempeliger gang naar de administratieve rechter open zou stellen.
5. Het leidt niet tot extra (transactie)kosten.
6. Het sluit aan bij het model dat is afgesproken in de LOI en waarmee Provinciale Staten heeft ingestemd.



Governance

De Vennoten:

1. Benoemen en ontslaan van het bestuur van de Stichting.
2. Moeten instemmen met:
 - a. toetreding van nieuwe vennoten.
 - b. Wijzigingen in statuten en investeringsreglement.
 - c. Samenstelling/profiel van het Investeringscomité.
 - d. Het Investeringsbeleid en de strategie van het Fonds.
 - e. Het verstrekken van leningen groter dan 400 duizend euro.

Het Investeringsreglement (bijlage 2) beschrijft de eisen aan financieringsaanvragen, de criteria waarlangs zij worden beoordeeld en de procedure die daarbij wordt doorlopen. Stemverhoudingen zijn een weerspiegeling van het geïnvesteerde vermogen. Voor sommige besluiten is een gekwalificeerde meerderheid of zelfs unanimité vereist. In de Vergadering van Vennoten wordt niet besloten over individuele aanvragen.

Het Bestuur van de Stichting (Beherend Vennoot):

1. Vertegenwoordigt de CV en de Stichting en is verantwoordelijk voor de dagelijkse gang van zaken.
2. Legt verantwoording af aan de Vennoten.
3. Benoemt en mandateert de Fondsmanager.
4. Benoemt de leden van de IC.
5. Is bevoegd statuten en reglementen te wijzigen (na instemming van de Vennoten)
6. Bepaalt de strategie en het investeringsbeleid van het fonds (na instemming van de Vennoten).
7. Besluit over financieringsaanvragen als het voorgenomen besluit van de Fondsmanager afwijkt van het advies van de IC.
8. Besluit tot het uitschrijven van een calls waarin partijen worden uitgenodigd om binnen de doelstellingen en criteria van het fonds passende aanvragen voor financiering in te dienen.

De bestuursleden zijn verplicht het belang van het Fonds te dienen. Bestuursleden mogen niet optreden als vertegenwoordiger van de individuele Vennoten of via hun bestuurslidmaatschap het belang van de individuele Vennoten dienen.

De Fondsmanager:

1. Besluit over toelating van initiatieven tot de procedure.
2. Besluit over aanvragen nemen indien zijn oordeel in lijn is met het advies van de IC.
3. Legt een voorgenomen besluit voor aan het Bestuur indien het afwijkt van het advies van de IC.
4. Legt verantwoording af door middel van een rapportage aan het Bestuur.

Procedure lening aanvraag

1. Fondsmanager stimuleert aanvragen van ondernemers (bijvoorbeeld door het uitzetten van een call).
2. Doelonderneming dient voorlopig projectplan in.
3. Fondsmanager besluit over toelating tot de procedure
4. Indienen van de lening aanvraag door de doelonderneming.
5. Bespreken lening aanvraag en voorgenomen besluit van de Fondsmanager in Investeringscomité.
6. Advies op voorgenomen besluit van het Investeringscomité.
7. Besluit van de Fondsmanager/Bestuur, vertaalt in een financieringsaanbod aan de doelonderneming.
8. Ondertekening van het financieringsaanbod door het Fonds en de doelonderneming.
9. Implementatie van het financieringsaanbod door het Fonds en de doelonderneming.

Welke ondernemingen komen in aanmerking?

Het fonds verstrekt geen lening aan:

- a. Publiekrechtelijke rechtspersonen.
- b. Een onderneming ten aanzien waarvan er een uitstaand bevel tot terugvordering is ingevolge een eerdere beschikking van de Europese Commissie waarin de steun onrechtmatig en onverenigbaar met de gemeenschappelijke markt is verklaard.
- c. Een onderneming die geen geldige verklaring omtrent het gedrag kan overleggen.
- d. Een onderneming waarover door het Bureau Bibob een negatief Bibob -advies wordt gegeven.
- e. De Vennoten of hun dochterondernemingen.

Het fonds kan besluiten geen lening te verstrekken aan een onderneming:

- a. die verkeert in staat van faillissement of liquidatie, wiens werkzaamheden zijn gestaakt, jegens wie een surseance van betaling of een (faillissements) akkoord geldt, of die verkeert in een andere vergelijkbare toestand ingevolge een soortgelijke procedure die voorkomt in de op hem van toepassing zijnde wet- of regelgeving;
- b. jegens wie een onherroepelijk geworden rechterlijke uitspraak is gedaan op grond van de op hem van toepassing zijnde wet- en regelgeving wegens overtreding van een voor hem relevante beroepsgedragsregel;
- c. die in de uitoefening van zijn beroep een ernstige fout heeft begaan die door de Het Fonds aannemelijk kan worden gemaakt;
- d. die niet voldaan heeft aan verplichtingen op grond van op hem van toepassing zijnde wettelijke bepalingen met betrekking tot betaling van sociale zekerheidspremies of belastingen;
- e. die zich in ernstige mate schuldig heeft gemaakt aan valse verklaringen bij het verstrekken van inlichtingen die door het Fonds van hem waren verlangd of die die inlichtingen niet heeft verstrekt.

Het Fonds verstrekt slechts een lening als de onderneming kan aantonen dat zij zich naar het oordeel van het Fonds in voldoende mate heeft ingespannen om het initiatief op andere wijze gefinancierd te krijgen - bijvoorbeeld via een commerciële bank of crowdfunding - maar daar niet of slechts gedeeltelijk in is geslaagd.

Welke Initiatieven komen in aanmerking?

Het Fonds kan een lening verstrekken ten behoeve van de financiering van Initiatieven die bijdragen aan de doelstelling van het Fonds.

In aanmerking voor het verstrekken van een lening door het Fonds komen Initiatieven die:

- a. Een hefboomwerking hebben: het initiatief draagt bij aan de versterking van de *leisure sector* in Noord-Brabant, hetgeen inhoudt dat ook andere ondernemingen die actief zijn in de *leisure sector* profiteren van het Initiatief.
- b. Passen binnen de investeringsstrategie van het Fonds, waarbij het Fonds ook nadrukkelijk toetst aan zijn visie op hoe de *leisure sector* in Noord-Brabant duurzaam versterkt moet worden.
- c. Binnen een periode van 2 jaar worden gerealiseerd.

Er wordt geen lening verstrekt ten behoeve van de algemene bedrijfsvoering of investeringen in vastgoed van een doelonderneming. De lening wordt uitsluitend gebruikt voor het realiseren van het Initiatief.

Hoofdstuk 3 Investerings en rendement

Het Fonds verstrekt uitsluitend leningen. Hierbij gaat het om zowel reguliere als achtergestelde leningen met een korte tot middellange looptijd. De focus ligt op leningen van minimaal € 75.000 en maximaal € 400.000 en de lening zal nooit groter zijn dan 50% van de totale investering. De hoogte van de rente wordt bepaald door het risicoprofiel en de looptijd van de lening.

Met behulp van een financieel model is een prognose gemaakt van de ontwikkeling van het fonds. Gepresenteerd worden een behoudend en een optimistisch scenario. Daarbij worden de volgende uitgangspunten gehanteerd:

Aannamen	Behoudend	Optimistisch
Totaal ingelegd vermogen	€ 4.869.000	€ 9.989.000 ^[1]
Uitgezet leningbedrag per jaar	€ 0,8 miljoen	€ 2,4 miljoen
Gemiddelde looptijd leningen	7 jaar	5 jaar ^[2]
Gemiddelde rente op leningen	5%	5%
Rente op niet uitgeleend geld	0%	0%
Default percentage	33%	20%
Jaarlijkse overheadkosten	€ 75.000	€ 90.000

Resultaten	Behoudend	Optimistisch
Bedrag geïnvesteerd in projecten	€ 7,4 miljoen	€ 22,8 miljoen
Waarde van het Fonds na 10 jaar ^[3]	€ 2,1 miljoen	€ 7,7 miljoen

^[1] Aangenomen is dat EUR 1,75 miljoen euro extra wordt ingelegd door andere regio's en bedrijven en EUR 0,81 miljoen door Midpoint. Conform de gemaakte afspraken verdubbelt de provincie de som van deze bedragen tot EUR 5,12 miljoen.

^[2] Aanname is dat de leningen gemiddeld in jaar 5 worden gefinancierd. Daardoor komt het beschikbaar gestelde vermogen 2 jaar eerder vrij voor herfinanciering dan in het behoudende scenario.

^[3] De waarde van het Fonds is gelijk gesteld aan de waarde van de leningportefeuille vermeerderd met het geld dat nog in kas is.

Hoofdstuk 4 Risicomatrix

Bij de uitvoering van het Leisure Ontwikkefonds Brabant wordt rekening gehouden met de beheersing van geïdentificeerde risico's.

Bij de uitvoering van het Leisure Ontwikkefonds Brabant wordt rekening gehouden met de beheersing van geïdentificeerde risico's. De volgende risico's en beheersmaatregelen zijn waargenomen.

Risico omschrijving	Risico- drager	Preventieve beheersmaatregel	Correctieve beheersmaatregel
Doel LOF wordt niet gehaald	P/LOF	Portfolio management, Investeringscommissie adviseert, Monitoring, Aanvragers worden begeleid door de fondsmanager.	De Vennoten kunnen jaarlijks een of meerdere keren de strategie en of criteria bijstellen
Onbetrouwbare aanvragers van een lening	LOF	Er zal zo nodig een bibob check worden gedaan.	
Onvoldoende zicht op ontwikkelingen en/of mogelijkheden tot bijsturing door de vennoten	P/LOF	Er wordt twee maal per jaar door het bestuur van de stichting gerapporteerd over de voortgang aan de vennoten, De voortgangsrapportage wordt voorzien van een advies door de investeringscommissie en het bestuur over het al dan niet bijsturen van de investeringsstrategie. In de eerste vergadering van vennoten worden afspraken gemaakt over de vorm en reikwijdte van de rapportage.	
Optreden van belangenverstremgeling bij investeringen	P/LOF	IC bestaat uit externe experts die geen belang hebben en mogen hebben bij een investering. Als FM en IC van mening verschillen wordt het besluit voorgelegd aan het bestuur. De vennoten hebben geen directe invloed op beslissingen over projecten. Er wordt een klachtenprocedure ingericht die er voor zorgt dat eenieder gelijk wordt behandeld.	
Onvoldoende kennis van de fondsmanager over de leisure sector	LOF	Opleiding, Nauwe samenwerking met andere leisure-instellingen in Brabant zoals VisitBrabant. Een investeringscommissie adviseert de fondsmanager met betrekking tot de ingediende aanvragen in het beoordelingsproces, beheer en exit van investeringen, Handleiding staatssteun: de	

**LEISURE
ONTWIKKELFONDS
BRABANT**

		fondsmanager krijgt kaders aangedragen over het voldoen aan staatssteun regels bij investeringen. De staatssteun adviseur van de provincie is incidenteel beschikbaar om te adviseren over vraagstukken.	
Revolverendheid valt lager uit dan verwacht	P/LOF	Spreiding in portfolio: door een portfolio in verschillende fasen van bedrijfs/product ontwikkeling te selecteren kan voor projecten met verschillende risicoprofielen worden gekozen.	Bijsturing van het portfolio naar een Later Stage investeringen, hier wordt een hoger rendement op verwacht
	P/LOF	Kortere leningperiode aanbieden, zodat ondernemers eerder moeten herfinancieren bij een normale bank.	
Overheadkosten vallen hoger uit	P/LOF	Er wordt rekening gehouden met relatief aflopende overheadkosten naar mate het fonds beter gevuld wordt. Ook door het herinvesteren van middelen als de totale mate van revolverendheid dit toelaat kan een positief effect hebben op de relatieve overheadkosten. Overhead kosten worden gerapporteerd.	vennoten kunnen hier via het bestuur van de stichting op sturen
Liquiditeitstekort	LOF	Middelen moeten door de vennoten beschikbaar worden gesteld aan de stichting. Afspraken over proceduretijden worden tijdig gemaakt. Renteopbrengsten kunnen worden gebruikt om kosten mee te financieren die uit nog niet ontvangen baten betaald zouden worden. Inkomsten en uitgaven worden continue gemonitord door de fondsmanager en zijn onderdeel van het rapportage en verantwoordingsproces.	
Uitgangspunten financieel model zijn niet goed gekozen	P/LOF	Monitoren.	Bijsturen
Besluiten FM/bestuur/vennoten zijn niet conform de regels of in overeenstemming met behoorlijk bestuur	LOF	Bij de start van het LOF wordt uitgebreid stilgestaan bij de werking van de structuur en good governance. Bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering wordt afgesloten.	
Fonds wordt niet volledig benut	LOF		
Fonds wordt overvraagd	LOF	Procedure selectie bij overvraging vaststellen.	

Monitoring en verantwoording

Heldere afspraken over monitoring, rapportage en verantwoording zijn van groot belang. Die zijn nodig om de fondsen op afstand te kunnen (bij)sturen en beheersen. Het bestuur en de Vergadering van Vennoten leggen voorafgaand aan de eerste rapportage vast hoe de rapportages er uit zien en waar op gerapporteerd wordt. De fondsmanager doet hiertoe een voorstel.

Er zal een begroting, jaarrekening en een voortgangsrapportage per kwartaal worden opgesteld. In deze voortgangsrapportage zullen de volgende zaken worden opgenomen;

- *Projecten in beheer*
(beschikbare middelen, aantal en omvang van investeringen, resterende looptijd leningen, aantal lopende projecten en geplande exits, liquiditeitsprognose, gerealiseerd en verwacht rendement per project, kredietrisico, eventuele betalingsachterstanden, getroffen voorzieningen, beheerskosten, doelstellingen en categorisering van projecten)
- *Projecten in voorbereiding*
(aantal ingediende projecten en verwachte omvang van de investering, aantal afgewezen projecten, beschrijving reden van afwijzing)
- *Financieel*
(mate van voeding van het fonds tov de beoogde € 10 mln, mate van uitputting fonds, resterend te investeren bedrag, mate van revolverendheid, verwachte eindwaarde fonds)

Advies met betrekking tot investeringsstrategie/focus fondsmanager

De fondsmanager bespreekt deze 4x per jaar met Investeringscomité /bestuur. Het bestuur bespreekt deze 2 keer per jaar met de Vergadering van Vennoten.

Bijlage 1 Akte van oprichting Stichting beheer LOF

Kenmerk 20372vw

Akte van Oprichting Stichting Beheer Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant

Op * verscheen voor mij, mr. VICTOR LOUIS WOLFS, notaris met plaats van vestiging Tilburg:

mevrouw HELEEN ANNEMIEKE HUISJES-KROESEN, wonende te 5236 WT 's-Hertogenbosch, Tarweakker 20, geboren te Enschede op drie en twintig april negentienhonderd twee en zeventig, gehuwd, zich identificerende met een * met nummer *, afgegeven te * op (*),

handelend als zelfstandig bevoegd bestuurder van stichting STICHTING BRBNT (VisitBrabant), gevestigd te Gemeente Oisterwijk, kantoorhoudende te Oisterwijk, Almystraat 14 (postcode 5061 PA), ingeschreven onder nummer 17236428 in het ;

hierna te noemen: Oprichter.

De comparant heeft mij als volgt verklaard:

De oprichter richt hierbij op een stichting (hierna te noemen: Stichting) met de volgende statuten:

OVERWEGINGEN

1. De *leisure sector* is van grote maatschappelijke en economische betekenis voor de inwoners van en bedrijven in de provincie Noord-Brabant.
2. Uit onderzoek blijkt dat de *leisure sector* in de provincie Noord-Brabant verder versterkt kan worden door de toegang tot financieringsbronnen voor ondernemers in de *leisure sector* te verbeteren.
3. VisitBrabant wenst hier een bijdrage aan te leveren door onder meer een stichting in het leven te roepen die zich zal belasten met het beheren van gelden die worden ingezet ten behoeve van de financiering van initiatieven die bijdragen aan de versterking van de *leisure sector* in de provincie Noord-Brabant.

STATUTEN

1. DEFINITIES

CV: de CV Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant.

CV-overeenkomst: De Overeenkomst van Vennootschap voor het eerst getekend op ***, welke toeziet op oprichting van de CV Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant en zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Fonds: de CV Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant.

Fondsmanager: Benoemd door het Bestuur en verantwoordelijk voor het dagelijks beheer van het Fonds, waaronder begrepen het acquireren van nieuwe leningverzoeken, het begeleiden van de aanvraag- en beoordelingsprocedure, het besluiten tot het verstrekken van leningen, het beheer van leningdocumentatie, het actief monitoren van uitstaande leningen en het voorbereiden en uitvoeren van besluiten van het Bestuur.

Investeringscomité: Benoemd door het Bestuur en belast met gevraagd en bevoegd om ongevraagd vanuit een onafhankelijke deskundige positie advies te geven aan de Fondsmanager en het Bestuur over het al dan niet verstrekken van een lening, het al dan niet beëindigen van een leningovereenkomst of het algemene investeringsbeleid.

Investeringsstrategie: De operationalisatie van de visie en strategie die de Stichting volgt om het doel van Het Fonds te bereiken, uitmondend in de criteria die de Stichting hanteert bij de inhoudelijke beoordeling van Initiatieven.

Stille Vennoten: De Stille Vennoten als bedoeld in de CV-overeenkomst.

2. NAAM EN ZETEL

2.1 De Stichting draagt de naam: **Stichting Beheer Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant.**

2.2 De Stichting heeft haar zetel in Oisterwijk.

3. DOEL EN MIDDELEN

3.1 De Stichting heeft ten doel: Het optreden als beherend vennoot in CV Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant (hierna: de CV) en in dat kader het verkrijgen en beheren van gelden en andere goederen voor rekening en risico van de CV, welke de CV zal aanwenden voor het verstrekken van leningen ten behoeve van de financiering van Initiatieven die bijdragen aan de doelstellingen van de CV en voorts al hetgeen te doen

dat met het voorgaande verband houdt of daaraan bevorderlijk kan zijn, dit alles in de ruimste zin van het woord.

3.2 De stichting tracht het in artikel [3.1] genoemde doel te bereiken door:

Het sluiten van een overeenkomst tot het aangaan van de CV;

- a. Het doen van een geldelijke inbreng in de CV;
- b. Het verrichten van rechtshandelingen in naam van en voor rekening en risico van de CV;
- c. Het in ontvangst nemen van uitkeringen op haar inbreng in de CV en
- d. Al hetgeen dat aan de verwezenlijking van het bovenstaande kan bijdragen, dit alles in de ruimste zin van het woord.

4. VERMOGEN

4.1 Het vermogen van de Stichting wordt gevormd door:

- a. Financiële bijdragen van de stille vennoten van de CV;
- b. Winstuitkeringen en overige uitkeringen door de CV;
- c. Andere baten.

5. BESTUUR

5.1 De Stichting wordt bestuurd door het Bestuur.

5.2 Het Bestuur bestaat uit een door de Stille Vennoten vast te stellen aantal van ten minste drie bestuurders.

5.3 De bestuurders worden benoemd, geschorst en ontslagen door de Stille Vennoten bij meerderheid van stemmen (en waarbij op hun besluitvorming voorts de CV-overeenkomst van toepassing is). In vacatures wordt zo spoedig mogelijk voorzien.

5.4 Een bestuurslid defungeert:

- a. Door zijn overlijden
- b. Door zijn aftreden
- c. Doordat hij failliet wordt verklaard, surseance van betaling aanvraagt of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet.
- d. Door zijn ondercuratelestelling, alsmede door een rechterlijke beslissing waarbij een bewind over één of meer van zijn goederen wordt ingesteld;

- e. Door zijn ontslag, verleend door de rechtbank in de gevallen in de wet voorzien.
 - f. Door zijn ontslag verleend door degene die op dat moment bevoegd is tot zijn benoeming.
 - g. Door de aanvaarding van een benoeming tot lid van het Investeringscomité of toetreding tot de CV.
- 5.5 Mocht(en) in het bestuur om welke reden dan ook een lid ontbreken dan vormen de overblijvende bestuurders niettemin een wettig bestuur.
- 5.6 De bestuurders ontvangen geen beloning voor hun werkzaamheden. Zij hebben wel recht op vergoeding van de door hen in de uitoefening van hun functie gemaakte kosten conform het Reglement [...NAAM...] zoals vastgesteld door [ORGAAN] van de Provincie Noord-Brabant.
- 5.7 Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het bestuur belast met het besturen van de stichting.
- 5.8 Het Bestuur stelt de Investeringsstrategie voor de CV vast en actualiseert deze.
- 5.9 Aan de goedkeuring van de Stille Vennoten zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent:
- a. Wijziging van deze statuten zoals bedoeld in art. [10] deze akte.
 - b. Wijziging van het Investeringsreglement zoals bedoeld in art. [9.2] van deze akte.
 - c. Wijzigingen in de Investeringsstrategie zoals bedoeld in art. [5.8] van deze akte.
 - d. Wijzigingen in het Reglement Samenstelling Investeringscomité zoals bedoeld in bijlage [3] van de CV-overeenkomst.
 - e. Vaststelling van de jaarstukken als bedoeld in art. [6.3] van deze akte.
 - f. Ontbinding van de Stichting als bedoeld in art. [11] van deze akte.
- 5.10 Het ontbreken van de in art. [5.9] bedoelde goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur niet aan.
- 5.11 De Stichting wordt vertegenwoordigd door het Bestuur. Indien een bestuurslid een direct tegenstrijdig belang heeft met de Stichting, wordt de Stichting vertegenwoordigd door de andere bestuursleden. Indien alle bestuursleden een direct tegenstrijdig belang hebben met de Stichting, wordt de Stichting vertegenwoordigd door een daartoe door de Stille Vennoten aangewezen persoon.
- 5.12 Het Bestuur kan besluiten tot het verlenen van volmacht aan één of meer derden, om de Stichting binnen de grenzen van die volmacht te vertegenwoordigen.

6. BOEKJAAR EN STUKKEN

- 6.1 Het boekjaar van de Stichting valt samen met het kalenderjaar. Het eerste boekjaar eindigt op een en dertig december tweeduizendzeventien.
- 6.2 Het Bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de Stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de Stichting naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de Stichting kunnen worden gekend.
- 6.3 Het Bestuur is verplicht jaarlijks binnen drie maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de Stille Vennoten op grond van bijzondere omstandigheden, een balans en een staat van baten en lasten van de Stichting te maken en op papier te stellen.
- 6.4 De Stille Vennoten kunnen bepalen dat de in art. [6.3] genoemde stukken worden onderzocht door een door hen aan te wijzen accountant. Deze dient alsdan omtrent zijn bevindingen verslag uit te brengen.
- 6.5 Het Bestuur stelt de in art. [6.3] bedoelde stukken vast.
- 6.6 Het Bestuur is verplicht de in de voorgaande leden bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaren te bewaren, onverminderd het in art. [6.7] bepaalde.
- 6.7 De op een gegevensdrager aangebrachte gegevens, uitgezonderd de op papier gestelde balans en staat van baten en lasten, kunnen op een andere gegevensdrager worden overgebracht en bewaard, mits de overbrenging geschiedt met de juiste en volledige weergave van gegevens en deze gegevens gedurende de volledige bewaartijd beschikbaar zijn en binnen redelijke tijd leesbaar kunnen worden gemaakt.

7. INVESTERINGSCOMITÉ

- 7.1 Het Bestuur stelt een Investeringscomité in waarvan de samenstelling overeenkomstig het bepaalde in bijlage [3] bij de CV-overeenkomst is. Het Investeringscomité staat het Bestuur en de Fondsmanager met advies terzijde.
- 7.2 Het Investeringscomité opereert onafhankelijk, beoordeelt alle Leningaanvragen die met een positief voorgenomen besluit door de Fondsmanager aan hem worden voorgelegd en adviseert de Fondsmanager over het te nemen besluit.

7.3 Het Bestuur en de Fondsmanager verschaffen het Investeringscomité op zijn verzoek alle voor de uitoefening van zijn taak relevante gegevens.

8. FONDSMANAGER

8.1 Het Bestuur wordt in de uitvoering van haar taak bijgestaan door de Fondsmanager.

8.2 Het Bestuur benoemt en ontslaat de Fondsmanager.

8.3 De Fondsmanager rapporteert zijn werkzaamheden aan het bestuur.

9 REGLEMENT

9.1 Het Bestuur is bevoegd reglementen vast te stellen, waarin die onderwerpen worden geregeld, die naar het oordeel van het bestuur (nadere) regeling behoeven.

9.2 Het Bestuur stelt in ieder geval een Investeringsreglement op dat vastlegt:

- a. Eisen aan de initiatieven ten behoeve waarvan het Fonds een lening kan verstrekken.
- b. Eisen aan ondernemingen waaraan het Fonds een lening kan verstrekken.
- c. De voorwaarden waaronder het Fonds een lening kan verstrekken.
- d. De wijze waarop het Fonds besluit over het verstrekken van een lening.
- e. De producten waarover het Fonds dient te beschikken ter onderbouwing van haar besluit over het verstrekken van een lening en de eisen die het daaraan stelt.

9.3 Het bestuur is met inachtneming van het bepaalde in art. [5.9] van deze akte bevoegd het reglement te wijzigen of te beëindigen.

10 STATUTENWIJZIGING

10.1 Het bestuur is, met inachtneming van het bepaalde in art. [5.9], bevoegd deze statuten te wijzigen.

10.2 Een besluit tot statutenwijziging moet met een meerderheid van tenminste twee/derde van de geldig uitgebrachte stemmen worden genomen in een vergadering waarin alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, zonder dat in het bestuur enige vacature bestaat. Indien niet alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, wordt een tweede vergadering bijeen geroepen. Deze vergadering kan tot wijziging van de statuten

besluiten met een meerderheid van tenminste twee/derde van de geldig uitgebrachte stemmen, ongeacht het aantal aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders.

10.3 Een statutenwijziging treedt eerst in werking nadat daarvan een notariële akte is opgemaakt. Tot het doen verlijden van die akte is het bestuur gemachtigd, alsmede iedere persoon die daartoe door het bestuur is gemachtigd.

10.4 Het Bestuur is verplicht een authentiek afschrift van de wijziging en de gewijzigde statuten neer te leggen ten kantore van het handelsregister.

10.5 Het hiervoor bepaalde is van overeenkomstige toepassing op een juridische fusie of splitsing.

11 ONTBINDING EN VEREFFENING

11.1 Het bestuur is bevoegd de Stichting te ontbinden. Bij of zo spoedig mogelijk na het besluit tot ontbinding, wordt het liquidatiesaldo toegevoegd aan het vermogen van de CV.

11.2 Na ontbinding geschiedt de vereffening door de bestuurders. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht.

11.3 Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden stichting gedurende de door de wet voorgeschreven termijn onder berusting van de door de vereffenaars aangewezen persoon.

11.4 Op de vereffening zijn overigens de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

12 SLOTBEPALINGEN

12.1 In alle gevallen, waarin zowel de wet als deze statuten niet voorzien, beslist het Bestuur.

12.2 Onder schriftelijk wordt in deze statuten verstaan elk via de gangbare communicatiekanalen overgebracht bericht, waarvan uit geschrift blijkt.

12.3 Totdat de Stille Vennoten een bestuur hebben benoemd conform artikel 5 lid 3 zal als eerste bestuurder van de Stichting optreden mevrouw Huisjes- Kroesen voornoemd.

Identiteit

De identiteit van de bij deze akte betrokken comparant is door mij, notaris, aan de hand van het hiervoor gemelde en daartoe bestemde document vastgesteld.

De comparant is mij, notaris, bekend.

WAARVAN AKTE IN MINUUT.

Verleden te Tilburg, op de datum in het hoofd dezer akte vermeld.

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en toelichting op de inhoud daarvan aan de comparant heeft deze verklaard van de inhoud van de akte te hebben kennis genomen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen.

Vervolgens is deze akte onmiddellijk na beperkte voorlezing door de comparant ondertekend.

Tot slot heb ik, notaris, de akte ondertekend.

Bijlage 2 Investeringsreglement

Vastgesteld op [DATUM] door het Bestuur van de Stichting Beheer Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant, handelend als Beherend Venoot van de CV Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant (hierna: het Fonds), statutair gevestigd te Oisterwijk, kantoor houdend aan de Almijstraat 14 te Oisterwijk.

OVERWEGINGEN

1.

Het Fonds is opgericht om leningen te verstrekken aan ondernemingen ten behoeve van de financiering van initiatieven die bijdragen aan de versterking van de *leisure sector* in de provincie Noord-Brabant.

2.

Dit Reglement legt vast:

- a. Eisen aan de initiatieven ten behoeve waarvan het Fonds een lening kan verstrekken.
- b. Eisen aan ondernemingen waaraan het Fonds een lening kan verstrekken.
- c. De voorwaarden waaronder het Fonds een lening kan verstrekken.
- d. De wijze waarop het Fonds besluit over het verstrekken van een lening.
- e. De producten waarover het Fonds dient te beschikken ter onderbouwing van haar besluit over het verstrekken van een lening en de eisen die het daaraan stelt.

HET REGLEMENT

1 Definities

Besluit: Besluit het Bestuur of namens hem de Fondsmanager om een Leningaanvraag al dan niet te honoreren.

CV-overeenkomst: De Overeenkomst van Vennootschap voor het eerst getekend op [DATUM], welke toeziet op oprichting van de CV Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant en zoals van tijd tot tijd gewijzigd.

Doelonderneming: rechtspersoon die in aanmerking wil komen voor financiering door Het Fonds hiertoe een Leningaanvraag heeft bij de Fondsmanager, dan wel een leningovereenkomst met Het Fonds heeft gesloten.

Leningaanvraag: Dossier aangeleverd door de Doelonderneming met alle relevante informatie (technisch financieel, organisatorisch en anderszins) op nodig voor beoordeling en besluitvorming door Het Fonds.

Fonds: CV Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant.

Fondsmanager: Benoemd door het Bestuur en verantwoordelijk voor het dagelijks beheer van het Fonds, waaronder begrepen het acquireren van nieuwe leningaanvragen, het begeleiden van de aanvraag- en beoordelingsprocedure, het besluiten tot het verstrekken van leningen, het beheer van leningdocumentatie, het actief monitoren van uitstaande leningen en het voorbereiden en uitvoeren van besluiten van het Bestuur.

Onderneming in moeilijkheden: een onderneming die voldoet aan de volgende voorwaarden uit artikel 1, lid 7, van de AGVV:

1. In het geval van een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: wanneer meer dan de helft van het maatschappelijke kapitaal is verdwenen en meer dan een kwart van dit kapitaal tijdens de afgelopen 12 maanden is verloren gegaan, of;
2. In het geval van een vennootschap waarvan ten minste enkele vennoten onbeperkte aansprakelijkheid voor de schulden van de vennootschap hebben: wanneer meer dan de helft van het eigen vermogen, zoals in de jaarrekening van de vennootschap wordt vermeld, is verdwenen en meer dan een kwart van dit vermogen tijdens de afgelopen twaalf maanden is verloren gegaan, of
3. Ongeacht de vorm van de betrokken onderneming: wanneer de onderneming aan de voorwaarden voldoet om aan een collectieve insolventieprocedure te worden onderworpen. Een Doelonderneming die voor minder dan drie jaar is opgericht, wordt voor de toepassing van deze verordening met betrekking tot die periode niet geacht in moeilijkheden te zijn, tenzij zij aanwijsbaar in betalingsproblemen verkeert.

Initiatief: een activiteit waaraan Het Fonds middelen ter beschikking kan stellen ter van de ten behoeve van de uitvoering van de activiteit noodzakelijke investeringsuitgaven.

Investeringscomité: Benoemd door het Bestuur en belast met gevraagd en bevoegd om ongeraagd vanuit een onafhankelijke deskundige positie advies te geven aan de Fondsmanager en het Bestuur over het al dan niet verstrekken van een lening, het al dan niet beëindigen van een lening, het algemene investeringsbeleid of de bepalingen in dit reglement.

Investeringsstrategie: De operationalisatie van de visie en strategie die de Stichting volgt om het doel van Het Fonds te bereiken, uitmondend in de criteria die de Stichting hanteert bij de inhoudelijke beoordeling van Initiatieven.

Stille Vennoten: De Stille Vennoten als bedoeld in de CV-overeenkomst.

2 Algemene bepalingen

2.1

Het Fonds kan overeenkomstig dit reglement leningen verstrekken aan Doelondernemingen.

2.2

Een Besluit tot het verstrekken van een lening wordt genomen op basis van zakelijke overwegingen, hetgeen onder meer inhoudt dat

- a. uitsluitend leningen worden verstrekt aan ondernemingen waarvan voldoende aannemelijk is dat zij na het verstrekken van de lening levensvatbaar zijn en zullen voldoen aan de voorwaarden en financiële verplichtingen die voortvloeien uit het verstrekken van de lening en
- b. leningen worden verstrekt op basis van zakelijke voorwaarden en
- c. geen andere overwegingen een rol spelen dan het dienen van de doelstelling van het Fonds.

2.3

Het Fonds opereert binnen de kaders van:

- a. Verordening (EU) Nr. 1407/2013 van de Commissie van 18 december 2013 betreffende de toepassing van de artikelen 107 en 108 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie op de de-minimissteun, Pb L 352/1 van 24 december 2013; , waarbij onder voorwaarden de-minimissteun mag worden verleend; dan wel
- b. Verordening (EU) Nr. 651/2014 van de Commissie van 17 juni 2014 waarbij bepaalde categorieën steun op grond van de artikelen 107 en 108 van het Verdrag met de interne markt verenigbaar worden verklaard, Pb L 187/1 van 26 juni 2014.

3 Eisen aan de initiatieven ten behoeve waarvan het fonds een lening verstrekt

3.1

Het Fonds kan een lening verstrekken ten behoeve van de financiering van Initiatieven die bijdragen aan de doelstelling van het Fonds.

3.2

In aanmerking voor het verstrekken van een lening door het Fonds komen Initiatieven die:

- a. Een hefboomwerking hebben: het Initiatief draagt bij aan de versterking van de *leisure sector* in Noord-Brabant, hetgeen inhoudt dat ook andere ondernemingen die actief zijn in de *leisure sector* profiteren van het Initiatief.
- b. Passen binnen de Investeringsstrategie van het Fonds, waarbij het Fonds ook nadrukkelijk toetst aan zijn visie op hoe de *leisure sector* in Noord-Brabant duurzaam versterkt moet worden.
- c. Binnen een periode van 2 jaar worden gerealiseerd.

3.3

Er wordt geen lening verstrekt ten behoeve van de algemene bedrijfsvoering van een Doelonderneming. De lening wordt uitsluitend gebruikt voor het realiseren van het Initiatief.

3.4

Er wordt geen lening verstrekt indien sprake is van staatsteun en niet kan worden voldaan aan de voorwaarden genoemd in de Algemene Groepsvrijstellingsverordening of in de de-minimusverordening.

4 Eisen aan de ondernemingen waaraan het fonds een lening verstrekt

4.1

Het fonds verstrekt geen lening aan:

- a. Publiekrechtelijke rechtspersonen.
- b. een Onderneming in Moeilijkheden.
- c. Een Onderneming ten aanzien waarvan er een uitstaand bevel tot terugvordering is ingevolge een eerdere beschikking van de Europese Commissie waarin de steun onrechtmatig en onverenigbaar met de gemeenschappelijke markt is verklaard.
- d. Een Onderneming die geen geldige Verklaring Omtrent het Gedrag kan overleggen.
- e. Stille Vennoten of hun dochterondernemingen.

4.2

Het fonds kan besluiten geen lening te verstrekken aan een onderneming:

- a. jegens wie een onherroepelijk geworden rechterlijke uitspraak is gedaan op grond van de op hem van toepassing zijnde wet- en regelgeving wegens overtreding van een voor hem relevante beroepsgedragregel;
- b. die in de uitoefening van zijn beroep een ernstige fout heeft begaan die door de Het Fonds aannemelijk kan worden gemaakt;
- c. die niet voldaan heeft aan verplichtingen op grond van op hem van toepassing zijnde wettelijke bepalingen met betrekking tot betaling van sociale zekerheidspremies of

- belastingen;
- d. die zich in ernstige mate schuldig heeft gemaakt aan valse verklaringen bij het verstrekken van inlichtingen die door Het Fonds van hem waren verlangd of die die inlichtingen niet heeft verstrekt.
 - e. waartegen een integriteitsonderzoek loopt.

4.3

Het Fonds verstrekt slechts een lening als de Onderneming kan aantonen dat zij zich naar het oordeel van Het Fonds in voldoende mate heeft ingespannen om het initiatief op andere wijze gefinancierd te krijgen - bijvoorbeeld via een commerciële bank of crowdfunding - maar daar niet of slechts gedeeltelijk in is geslaagd.

5 Kenmerken van de leningen die het Fonds verstrekt

5.1

Het Fonds verstrekt in beginsel leningen met een omvang van tussen 75 duizend en 400 duizend euro. In uitzonderlijke gevallen kan hiervan bij projecten met een grote impact op de doelstellingen van het Fonds worden afgeweken.

5.2

De looptijd van een lening bedraagt maximaal 7 jaar.

5.3

De lening is nooit groter dan 50% van de totale investering die met het Initiatief is gemoeid.

5.4

De lening kan achtergesteld zijn ten opzichte van andere financieringsvormen, maar niet ten opzichte van het eigen vermogen van de Doelonderneming.

6 Aanvraag- en beoordelingsprocedure

6.1

De beoordeling van een Leningaanvraag kent de volgende stappen:

- a. Indienen Voorlopig Projectplan door de Doelonderneming bij de Fondsmanager. De eisen aan het Voorlopig Projectplan zijn opgenomen in bijlage [1]
- b. Besluit toelating tot de procedure van de Fondsmanager.
- c. Indienen van de Leningaanvraag door de Doelonderneming. De eisen aan de Leningaanvraag zijn opgenomen in bijlage [2]
- d. Het bespreken van de Leningaanvraag en het Voorgenomen Besluit van de Fondsmanager in het Investeringscomité.
- e. Het Advies op het Voorgenomen Besluit van het Investeringscomité.
- f. Het Besluit van het Bestuur, vertaald in een Financieringsaanbod aan de Doelonderneming.

- g. Ondertekening van het Financieringsaanbod door Het Fonds en de Doelonderneming.
- h. Implementatie van het Financieringsaanbod door Het Fonds en de Doelonderneming.

6.2

Het Fonds kan besluiten tot het uitschrijven van een call waarin ondernemingen worden uitgenodigd om binnen de doelstellingen en criteria van het fonds passende aanvragen voor financiering in te dienen.

6.3

Het Voorlopig Projectplan vormt de basis van het overleg tussen de Fondsmanager en de Doelonderneming. De Fondsmanager borgt vertrouwelijkheid binnen de wettelijke kaders. Het Fonds en de Doelonderneming tekenen daartoe een vertrouwelijkheidsverklaring (zie bijlage [3]) die de volledige procedure beslaat.

De Doelonderneming geeft bij indiening van het voorlopig projectplan aan:

- a. Welke inspanningen reeds zijn verricht ten behoeve van de financiering van het Initiatief.
- b. Waarom zonder lening van het Fonds de doelstellingen van het Fonds niet of minder goed worden bereikt.
- c. Wat, zoveel mogelijk meetbaar gemaakt, de verwachte impact is op de doelstellingen van het Fonds.

6.4

Op basis van het Voorlopig Projectplan en de gesprekken die naar aanleiding daarvan plaatsvinden besluit de Fondsmanager tot toelating van het Initiatief tot de procedure. De Fondsmanager informeert het Investeringscomité over zijn besluit en zijn overwegingen daarbij.

6.5

De Fondsmanager stuurt de Leningaanvraag minimaal twee weken voorafgaand aan de bijeenkomst van het Investeringscomité toe aan de leden van het Investeringscomité, voorzien van:

- a. Een oplegnotitie waarin hij de kernpunten van de Leningaanvraag uitlicht en aangeeft wat naar zijn idee de belangrijkste aandachtspunten in de beoordeling van deze Leningaanvraag zijn en
- b. Een concept Financieringsaanbod waarover reeds overeenstemming bestaat met de Doelonderneming.

6.6

Na bespreking adviseert het Investeringscomité de Fondsmanager over hoe te reageren op de Leningaanvraag of dient het Investeringscomité een verzoek in bij de Fondsmanager voor meer informatie. Bij het advies om een Leningaanvraag (nog) niet te honoreren, kan het Investeringscomité de Fondsmanager ook adviseren over aanpassingen in het concept Financieringsaanbod.

6.7

Op basis van het advies van het Investeringscomité neemt de Fondsmanager namens het Bestuur een Besluit. De Fondsmanager informeert het Bestuur en het Investeringscomité over het Besluit en vertaalt het Besluit in een Financieringsaanbod aan de Doelonderneming.

6.8

Ingeval de Fondsmanager voornemens is een besluit te nemen dat afwijkt van het Advies van het Investeringscomité bespreekt de Fondsmanager het concept Financieringsaanbod en het advies van het Investeringscomité met het Bestuur. Op basis daarvan neemt het Bestuur een besluit.

6.9

De Fondsmanager kan een verzoek om meer informatie indienen bij de Doelonderneming of eisen dat aanvullende onderzoeken worden verricht, zoals bijvoorbeeld een Due Diligence onderzoek.

7 Beëindiging en herfinanciering

7.1

De Fondsmanager rapporteert voor iedere uitstaande lening tenminste eenmaal per jaar over de mogelijkheid om een lening al dan niet te beëindigen en legt een gemotiveerd voorstel ter advisering voor aan het Investeringscomité.

7.2

Na bespreking van het voorstel adviseert het Investeringscomité de Fondsmanager over het voorstel of dient het een verzoek in bij de Fondsmanager voor meer informatie.

7.3

Op basis van het advies van het Investeringscomité neemt de Fondsmanager namens het Bestuur een Besluit. De Fondsmanager informeert het Bestuur en het Investeringscomité over het Besluit.

7.4

Ingeval de Fondsmanager voornemens is een besluit te nemen dat afwijkt van het Advies van het Investeringscomité bespreekt de Fondsmanager het voorgenomen besluit en het advies van het Investeringscomité met het Bestuur. Op basis daarvan neemt het Bestuur een besluit.

8 Onmiddellijke Beëindiging

8.1

In iedere leningovereenkomst legt het Fonds tenminste vast dat een lening met onmiddellijke ingang opeisbaar is indien:

- a. de Doelonderneming verkeert in staat van faillissement of liquidatie, diens werkzaamheden zijn gestaakt, jegens hem een surseance van betaling of een (faillissements) akkoord geldt, of die verkeert in een andere vergelijkbare toestand ingevolge een soortgelijke procedure die voorkomt in de op hem van toepassing zijnde wet- of regelgeving;
- b. jegens de Doelonderneming een onherroepelijk geworden rechterlijke uitspraak is gedaan op grond van de op hem van toepassing zijnde wet- en regelgeving wegens overtreding van een voor hem relevante beroepsgedragsregel;
- c. de Doelonderneming in de uitoefening van zijn beroep een ernstige fout heeft begaan die door de Het Fonds aannemelijk kan worden gemaakt;
- d. de Doelonderneming niet heeft voldaan aan verplichtingen op grond van op hem van toepassing zijnde wettelijke bepalingen met betrekking tot betaling van sociale zekerheidspremies of belastingen;
- e. De Doelonderneming zich in ernstige mate schuldig heeft gemaakt aan valse verklaringen bij het verstrekken van inlichtingen die door Het Fonds van hem waren verlangd of die die inlichtingen niet heeft verstrekt.

8.2

Het opeisen van een lening gebeurt op basis van de leningovereenkomst.

9 Communicatie

9.1

De Doelonderneming en het Fonds maken afspraken over de wijze waarop de Doelonderneming aan derden kenbaar maakt dat het Initiatief mogelijk is gemaakt door het Fonds.

10 Wijziging van het Reglement

10.1

Het Bestuur is bevoegd dit reglement te wijzigen of in te trekken, doch slechts na het horen van de Fondsmanager en het Investeringscomité en instemming van de stille Vennoten conform art. [5.9] van de Statuten. De Fondsmanager kan op eigen initiatief wijzigingsvoorstellen aan het Bestuur voorleggen voorzien van een advies van het Investeringscomité.

10.2

Het Bestuur bepaalt het moment van inwerkingtreding van de intrekking of wijziging. De intrekking of wijziging heeft geen gevolgen voor bestaande leningovereenkomsten.

11 diversen

11.1

Dit reglement kent geen rechten aan derden toe.

11.2

Op dit reglement is het Nederlands recht van toepassing.

11.3

Doelondernemingen kunnen klachten indienen bij de Fondsmanager. De Fondsmanager is verplicht deze klachten te bespreken met het Investeringscomité en het Bestuur.

11.4

Geschillen naar aanleiding van dit reglement worden aanhangig gemaakt bij de daartoe bevoegde rechter te 's-Hertogenbosch.

Bijlage 3 Overeenkomst van vennootschap

Overeenkomst van vennootschap

ONDERGETEKENDEN

1. **Stichting Beheer Leisure Fonds Noord-Brabant**, statutair gevestigd en kantoorhoudende te Oisterwijk,

- hierna te noemen ‘Beherend Vennoot’,

en

2. De Commanditaire Vennoten zoals opgenomen in bijlage [1] van deze overeenkomst,

- hierna te noemen ‘Stille Vennoten’,

partijen genoemd onder 1 en 2 hierna gezamenlijk te noemen ‘Vennoten’.

OVERWEGINGEN

1.

De Beherend Vennoot en de Stille Vennoten wensen een commanditaire vennootschap (hierna: CV) op te richten die leningen verstrekt aan ondernemingen ten behoeve van de financiering van initiatieven die bijdragen aan de versterking van de *leisure sector* in de provincie Noord-Brabant.

2.

Vennoten wensen de voorwaarden met betrekking tot de CV vast te leggen in deze overeenkomst (hierna: CV-overeenkomst).

2 Definities

CV: De CV Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant.

CV-overeenkomst: Deze overeenkomst

Bestuur: Het Bestuur van de Beherend Vennoot.

Deelnemingswaarde: Netto vermogenswaarde gedeeld door het aantal uitstaande deelnemingsrechten.

Fondsmanager: Benoemd door het Bestuur en verantwoordelijk voor het dagelijks beheer van het Fonds, waaronder begrepen het acquireren van nieuwe leningverzoeken, het begeleiden van de aanvraag- en beoordelingsprocedure, het besluiten tot het verstrekken van leningen, het beheer van leningdocumentatie, het actief monitoren van uitstaande leningen en het voorbereiden en uitvoeren van besluiten van het Bestuur.

Netto vermogenswaarde: Som van de activa van de CV minus de schulden van de CV.

Inschrijvingsovereenkomst: een overeenkomst aangaan tussen een (potentiële) Commanditaire Vennoot enerzijds en de Beherend Vennoot (voor rekening en risico van de Vennootschap) anderzijds waarin de voorwaarden voor en wijze van toetreding tot de Vennootschap nader zijn overeengekomen.

Investeringscomité: Benoemd door het Bestuur en belast met gevraagd en bevoegd om ongevraagd vanuit een onafhankelijke deskundige positie advies te geven aan de Fondsmanager en het Bestuur over het al dan niet verstrekken van een lening, het al dan niet beëindigen van een leningovereenkomst en het algemene investeringsbeleid.

Investeringsstrategie: De operationalisatie van de visie en strategie die de Stichting volgt om het doel van Het Fonds te bereiken, uitmondend in de criteria die de Stichting hanteert bij de inhoudelijke beoordeling van Initiatieven.

Statuten: de statuten van de **Stichting Beheer Leisure Ontwikkelfonds Noord-Brabant**.

Stichting: de **Stichting Beheer Leisure Ontwikkelfonds Noord-Brabant**.

Vennootschapsvermogen: het gedurende de looptijd van de CV-overeenkomst in de Vennootschap ingebrachte c.q. door de Beherend Vennoot voor rekening en risico van de Vennootschap verkregen vermogen.

2 De vennootschap

2.1

De Vennoten gaan bij deze een commanditaire vennootschap aan als bedoeld in art. 19 Wetboek van Koophandel, onder de voorwaarden als bepaald in deze CV-overeenkomst.

2.2.

Het is de uitdrukkelijke intentie van de Vennoten dat de CV kwalificeert en zal blijven kwalificeren als een besloten commanditaire vennootschap in fiscale zin en daarmee niet als een open commanditaire vennootschap in de zin van art. 2 lid 3 onder c, van de Algemene wet inzake rijksbelastingen. Het is uitdrukkelijk de intentie van de Vennoten dat de CV voor overdrachtsdoeleinden een ‘in aandelen verdeeld kapitaal’ heeft.

2.3

De CV draagt de naam: **CV Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant.**

2.4

De CV heeft ten doel het voeren van een onderneming, ondermeer door het vaststellen en van tijd tot tijd actualiseren van de Investeringsstrategie en het vragen en verkrijgen van gelden ter collectieve belegging, het revolverend inzetten van deze middelen in de activiteiten die daarvoor op grond van de Investeringsstrategie in aanmerking komen en alle andere handelingen te verrichten die in de ruimste zin van het woord dienstig zijn aan het doel van de CV, zulks ter vrije beoordeling van de Beherend Vennoot, teneinde de Vennoten in de opbrengst van de belegging te doen delen.

2.5

De CV heeft haar zetel in Oisterwijk en zal worden ingeschreven in het handelsregister.

2.6

De CV is aangegaan voor onbepaalde tijd en zal blijven bestaan tot de beëindiging van de CV in overeenstemming met deze overeenkomst.

3 Toetreding en inbreng

3.1

De Beherend Vennoot brengt zijn werkzaamheden en deskundigheid in de CV, alsmede een bedrag van EUR [BEDRAG] in *cash*.

3.2

De inbrengverplichtingen en de bij de inbreng toe te kennen Deelnemingsrechten van de Stille Vennoten zijn opgenomen in bijlage [1] van deze overeenkomst.

3.3

Stille Vennoten kunnen zijn rechtspersonen of vennootschappen van rechtspersonen.

Toetreding van nieuwe Stille Vennoten zal geschieden door ondertekening van de Inschrijvingsovereenkomst. Elke Stille Vennoot zal alsdan zijn gebonden en onderworpen aan de CV-overeenkomst.

3.4

Tussen een Stille Vennoot en de Beherend Vennoot kan een aanvullende kapitaalbreng van de desbetreffende Stille Vennoot worden overeengekomen. De voorwaarden daarvoor zullen worden vastgelegd in een addendum bij de met de desbetreffende Stille Vennoot gesloten Inschrijvingsovereenkomst. En daarvan voortaan deel uitmaken. Voor zover in de CV-overeenkomst en/of Inschrijvingsovereenkomst niet uitdrukkelijk anders is bepaald, kan een Stille Vennoot niet worden verplicht tot verdere kapitaalbreng dan in verhouding tot de Deelnemingsrechten.

3.5

Toetreding is uitsluitend mogelijk indien gewaarborgd is dat de CV niet kwalificeert of zal kwalificeren als een open commanditaire vennootschap als bedoeld in artikel 2, lid 3 sub c van de Algemene wet inzake rijksbelastingen.

3.6

Elke Stille Vennoot stelt de Beherend Vennoot onverwijld schriftelijk in kennis van wijzigingen in zijn juridische of fiscale status. Indien de CV en/of de Beherend Vennoot schade leiden/leidt door wijziging in de fiscale status van een Stille Vennoot, is de desbetreffende Stille Vennoot jegens degene die schade lijdt aansprakelijk voor zover die schade rechtstreeks het gevolg is van deze wijziging. Onverminderd het voorgaande zal de Beherend Vennoot zich inspannen om schade ten gevolge van de statuswijziging voor de CV, de Beherend Vennoot of andere Stille Vennoten zoveel mogelijk beperken.

4 Vermogen

4.1

Het CV-vermogen staat op naam van de Beherend Vennoot die dit houdt voor rekening en risico van de Vennoten, naar evenredigheid van de door hen gehouden Deelnemingsrechten.

4.2

De Beherend Vennoot is hoofdelijk aansprakelijk (jegens derden) voor de verplichtingen van de CV.

4.3

Stille Vennoten zijn (jegens derden) niet aansprakelijk voor verplichtingen van de CV. De Stille Vennoten zijn draagplichtig voor de verplichtingen van de CV in de verhouding van de door hen gehouden Deelnemingsrechten met dien verstande dat hun draagplicht hun inbrengverplichting uit hoofde van de CV-overeenkomst en de Inschrijvingsovereenkomst

niet te boven zal kunnen gaan en de Stille Vennoten niet gehouden zijn tot teruggave van genoten winsten.

5 Deelnemingsrecht, register

5.1

Deelnemingsrechten luiden op naam. Een Vennoot ontvangt één Deelnemingsrecht voor iedere euro die hij ten titel van kapitaalbreng aan de CV heeft voldaan. Elke Vennoot wordt door iedere van de door hem gehouden Deelnemingsrechten gecrediteerd in de boeken van de CV.

5.2

Er worden geen bewijs- of toonderstukken voor Deelnemingsrechten uitgegeven. De Beherend Vennoot houdt een register (hierna: het Register) bij van namen, adressen, telefoonnummers, bankrekeningnummers en e-mailadressen van de Vennoten, alsmede het aantal gehouden Deelnemingsrechten. Voor zover daaraan niet wordt voldaan zal onjuiste of onvolledige vermelding in het Register van zijn gegevens voor rekening en risico komen van de desbetreffende Vennoot. De Beherend Vennoot verstrekt op verzoek van een Stille Vennoot een opgaaf van het aantal door hem gehouden Deelnemingsrechten en een overzicht van de in het Register opgenomen gegevens. Tegenover iedere Stille Vennoot strekt de inhoud van het Register tot volledig bewijs, behoudens door de Stille Vennoot geleverd tegenbewijs.

5.3

Indien meerdere personen tot één deelnemingsrecht gerechtigd zijn, zijn de gezamenlijk gerechtigden verplicht één persoon aan te wijzen om hen tegenover de Beherend Vennoot te vertegenwoordigen. De naam en contactgegevens van de aldus aangewezen vertegenwoordiger zullen schriftelijk worden meegedeeld aan de Beherend Vennoot. De Beherend Vennoot zal deze gegevens onverwijld opnemen in het Register.

6 Inkoop deelnemingsrechten

6.1

Inkoop van Deelnemingsrechten door de CV vindt plaats op de voorwaarden als overeengekomen in de Inschrijvingsovereenkomst en met inachtneming van artt. [6 en 7] van deze CV-overeenkomst.

6.2

Stille Vennoten kunnen met inachtneming van het bepaalde in deze CV-overeenkomst Deelnemingsrechten door de CV doen inkopen door een schriftelijk verzoek daartoe in te

dienen bij de Beherend Vennoot. De Beherend Vennoot is niet verplicht een verzoek tot inkoop in te willigen indien:

1. Het belang van de gezamenlijke Vennoten zich hier naar de mening van de Beherend Vennoot tegen verzet.
2. De CV naar het oordeel van de Beherend Vennoot niet over voldoende liquide middelen beschikt.
3. Naar het oordeel van de Beherend Vennoot de continuïteit van de CV in gevaar zou kunnen komen.

Indien de Beherend Vennoot een verzoek tot inkoop honoreert of afwijst dient hij de Stille Vennoten onderbouwd te informeren over de honorering of afwijzing.

7 Overdracht en bezwaring deelnemingsrechten

7.1

Toetreding tot de CV is uitsluitend mogelijk na verkregen unanieme schriftelijke toestemming – verkregen in een Vergadering of door schriftelijke raadpleging buiten Vergadering – van alle Vennoten.

7.2

Indien voor een toetreding toestemming is verzocht door schriftelijke raadpleging buiten Vergadering en die toestemming niet binnen 4 weken door één of meerdere Stille Vennoten of door de Beherend Vennoot wordt geweigerd, wordt toestemming geacht door alle Vennoten te zijn verleend. Bedoelde termijn van 4 weken vangt aan op de dag na die waarop aan alle Vennoten schriftelijke toestemming is verzocht.

7.3

Een Deelnemingsrecht kan niet worden belast met een pandrecht of recht van vruchtgebruik.

7.4

De uitoefening van rechten verbonden aan een Deelnemingsrecht is slechts mogelijk na ontvangst door de Beherend Vennoot van een rechtsgeldig door de aspirant-Stille Vennoot ondertekende Inschrijvingsovereenkomst.

/8 Bestuur en vertegenwoordiging

8.1

De CV wordt in en buiten rechte vertegenwoordigd door de Beherend Vennoot. Het beleid van de CV wordt uitgevoerd door de Beherend Vennoot. Alle daarmee verband houdende beheers- en beschikkingshandelingen ter zake van het Vennootschapsvermogen, waaronder begrepen de rechtshandelingen als bedoeld in dit art. [8] van deze overeenkomst met

uitsluiting van enig ter zake geldend recht van de Stille Vennoten, worden uitsluitend verricht door de Beherend Vennoot.

8.2

Elke Stille Vennoot zal zich onthouden van het verrichten van beheers- en beschikkingshandelingen ten behoeve van de CV, zal niet optreden als gevolmachtigde van de Beherend Vennoot en is niet bevoegd rechtshandelingen te verrichten in naam van de CV.

8.3

Onder het beheer van de CV vallen in ieder geval de volgende (rechts)handelingen:

1. het zorgdragen voor het administratieve beheer, financiële en commerciële beheer van de Investerings en de CV, alsmede de instandhouding van de CV en
2. het verrichten van het dagelijks beheer van de CV, waaronder begrepen het verrichten van rechtshandelingen en aangaan van verplichtingen ter zake.

9 kosten en vergoeding

9.1

De Beherend Vennoot heeft geen recht op een vergoeding.

9.2

De volgende kosten komen ten laste van de CV:

1. de bij de Beherend Vennoot gedeclareerde kosten van het Investeringscomité
2. kosten van beheer van de CV, daaronder begrepen alle kosten, vergoedingen en schades welke de Beherend Vennoot verschuldigd is aan de Fondsmanager, bankkosten en kosten in verband met de Kamer van Koophandel en
3. kosten voor met goedkeuring van het Investeringscomité ingewonnen advies van derden.

9.3

Indien op verzoek van een Stille Vennoot Deelnemingsrechten worden ingekocht en de CV als gevolg daarvan kosten maakt of aan de CV kosten in rekening worden gebracht, worden deze kosten gedragen door de desbetreffende Stille Vennoot.

10 Vrijwaring

10.1

Behoudens op grond van bepalingen van dwingend recht, worden de Fondsmanager, de leden

van het Investeringscomité en de bestuurders, werknemers en adviseurs van de Beherend Vennoot door de CV gevrijwaard voor alle aansprakelijkheden, verplichtingen, verliezen, schade, boetes, rechterlijke uitspraken, vorderingen, kosten en onkosten van welke aard dan ook die hen of een van hen wordt opgelegd, tenzij dit een gevolg is van grove schuld, opzet of onmiskenbare tekortkomingen – waarbij sprake is van ernstige verwijtbaarheid – in de behoorlijke uitvoering van de taken en verplichtingen ingevolge de CV-overeenkomst.

11 Vervanging Beherend Vennoot

11.1

De relatie met de Beherend Vennoot wordt beëindigd door:

1. Ontbinding van de Beherend Vennoot;
2. Eigen aanvraag van surseance van betaling of faillissement door de Beherend Vennoot;
3. (Onherroepelijke) faillietverklaring van de Beherend Vennoot; en
4. Onherroepelijke beëindiging van de CV, nadat het Vennootschapsvermogen is vereffend en de Stille Vennoten het hun toekomende deel in de liquidatieopbrengst hebben verkregen.

11.2

De ontbindingsgronden van artikel 7A:1683 van het Burgerlijk Wetboek zijn niet van toepassing op deze CV-overeenkomst.

11.3

De Vennoten doen hierbij afstand van het recht verdeling van de gemeenschap te vorderen die ontstaat na de ontbinding van de CV.

11.4

De Beherend Vennoot is gehouden om bij beëindiging van zijn relatie met de CV alle medewerking te verlenen die voor een deugdelijke overdracht van zijn taak aan een nieuwe beherend vennoot noodzakelijk, nuttig of wenselijk is.

12 Uittreding

12.1

Een Stille Vennoot treedt uit de CV door:

1. Vervreemding van alle door hem gehouden Deelnemingsrechten;
2. Inkoop door de CV van alle door hem gehouden Deelnemingsrechten;

3. Opzegging aan hem door de andere Vennoten wegens gewichtige redenen als bedoeld in artikel 7A:1684 Burgerlijk Wetboek;
4. Aanvraag van surseance van betaling of faillissement door de Stille Vennoot;
5. (Onherroepelijke) faillietverklaring van de Stille Vennoot en
6. Door de rechter in de gevallen die de wet bepaalt.

12.2

Onverminderd het bepaalde in Artikel 7 en Artikel 19 kan een Stille Vennoot in andere gevallen dan hierboven bepaald niet uittreden.

12.3

Uittreding als bedoeld in Artikel 12 lid 1 sub 1 en 2 vindt plaats op de dag waarop de Deelnemingsrechten worden overgedragen aan de derde respectievelijk de CV.

12.4

De opzegging als bedoeld onder Artikel 12 lid 1 sub 3 dient schriftelijk te geschieden. Uittreding vindt plaats op de dag als in de opzegging bepaald.

12.5

Uittreding als bedoeld in Artikel 12 lid 1 sub 4 en 5 vindt plaats op respectievelijk de dag van aanvraag van surseance of faillissement en de dag van faillietverklaring.

12.6

Van de gevallen als bedoeld onder Artikelen 12 lid 1 sub 4 en 5 wordt de Beherend Vennoot onverwijld schriftelijk op de hoogte gesteld door (de bewindvoerder of curator van) de Stille Vennoot. Voorts wordt onverwijld een Vergadering bijeen geroepen waarin ten minste de voortzetting van de CV als bedoeld in Artikel 13 is geagendeerd dan wel vindt daarover onverwijld een schriftelijke raadpleging plaats.

13 Voortzetting

13.1

Bij toetreding of uittreding van Stille Vennoten bestaat de CV voort tussen de Beherend Vennoot, de bestaande en, in het geval van toetreding, de nieuwe Stille Venno(o)t(en) en verblijven alle rechten en verplichtingen van de CV bij de CV en de overblijvende Vennoten, tenzij er op enig moment naast de Beherend Vennoot minder dan één Stille Vennoot over is. In het laatste geval wordt de CV beëindigd en vereffend conform het bepaalde in Artikel 19.

13.2

Bij uittreding van een Stille Vennoot als bedoeld in Artikel 12.1 nemen de andere Stille

Vennoten die de CV, tezamen met de Beherend Vennoot, voortzetten de door de uittredende Stille Vennoot gehouden Deelnemingsrechten in onderling overleg over tegen betaling door laatstgenoemden aan de uittredende Stille Vennoot van de laatst vastgestelde Deelnemingsrechtwaarde van de Deelnemingsrechten van de betreffende Stille Vennoot en uitsluitend na verkregen unanieme schriftelijke toestemming - verkregen in een Vergadering of door schriftelijke raadpleging buiten Vergadering - van alle Vennoten in overeenstemming met Artikel 7.1. In het geval geen van de voortzettende Stille Vennoten interesse heeft in het overnemen van de Deelnemingsrechten van de uittredende Stille Vennoot, worden de Deelnemingsrechten pro rata verdeeld over de voortzettende Stille Vennoten onder voldoening van de verschuldigde koopprijs daartoe zoals voornoemd.

13.3

Onverminderd het bepaalde in art. 4.3, verleent ieder van de Stille Vennoten hierbij aan de Beherend Vennoot een onherroepelijke volmacht om bij (a) de eigen uittreding uit de CV en (b) uittreding uit de CV van een andere Stille Vennoot, voor en namens hem alle leveringshandelingen alsmede alle rechtshandelingen te verrichten die noodzakelijk, nuttig of wenselijk zijn in verband met de (i) uittreding van de desbetreffende Stille Vennoot, (ii) voortzetting van de CV alsmede (iii) overdracht van Deelnemingsrechten als bedoeld in art. 13.2. Ter voorkoming van enig misverstand, wordt uitdrukkelijk bepaald dat de hier bedoelde volmacht geen betrekking heeft op het verlenen van toestemming als bedoeld in art. [7.1].

13.4

Betaling van de overnameprijs aan de uittredende Stille Vennoot als bedoeld in art. 13.2 zal plaatsvinden in 5 gelijke jaarlijkse termijnen, onverminderd het recht van de verkrijgers van de Deelnemingsrechten om hun schuld ineens te voldoen of sneller af te lossen. Eventuele kosten zoals kosten ter vaststelling van de Deelnemingsrechtwaarde, verschuldigde overdrachtsbelasting en notariskosten worden in mindering gebracht op de overnameprijs.

13.5

Met uitsluiting van ieder ander hebben de overblijvende Stille Vennoten en de Beherend Vennoot die de CV voortzetten, het recht zulks te doen onder de naam van de CV.

14 Boekjaar, informatie en Jaarrekening

14.1

Het boekjaar van de Stichting valt samen met het kalenderjaar. Het eerste boekjaar eindigt op 31 december 2017.

14.2

De Beherend Vennoot is verplicht jaarlijks binnen drie maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de Stille Vennoten op grond van bijzondere omstandigheden, een balans en een staat van baten en lasten van de CV te maken en op papier te stellen.

14.3

De Beherend Vennoot verstrekt aan de Stille Vennoten uiterlijk op 15 september van ieder jaar een rapportage over de inhoudelijke en financiële prestaties van de CV over de periode januari tot en met juni van het betreffende jaar. De Stille Vennoten kunnen bepalen dat de in art. [14.2] genoemde stukken worden onderzocht door een door hen aan te wijzen accountant. Deze dient alsdan omtrent zijn bevindingen verslag uit te brengen.

15 Winst & verlies en uitkeringen

15.1

De winsten van de CV komen ten goede van de Vennoten in verhouding tot de door hen gehouden Deelnemingsrechten. Indien in een bepaald jaar winst is gemaakt zal de Beherend Vennoot slechts met inachtneming van het bepaalde in art. 15.2 kunnen besluiten tot uitkering van de hele winst of een gedeelte van de winst aan de Vennoten.

15.2

De uitkeringen als bedoeld in Artikel 15.1 worden op een door de Beherend Vennoot vast te stellen tijdstip gedaan, onder inhouding van eventueel verschuldigde belastingen. De Beherend Vennoot is bevoegd tot het doen van voorlopige uitkeringen indien, in aanmerking nemende de Investeringsstrategie, de liquiditeit en solvabiliteit van de CV dat toestaan.

15.3

De Beherend Vennoot stelt de Stille Vennoten schriftelijk aan hun adres als opgenomen in het Register op de hoogte van de betaalbaarstelling en de samenstelling van (voorlopige) uitkeringen. Uitkering vindt plaats in contanten door bijschrijving op de bankrekening van de Stille Vennoot als opgenomen in het Register.

15.4

Alle verliezen die voortvloeien uit, of verband houden met het beheer van het Vennootschapsvermogen, komen in de interne verhoudingen ten laste van de Vennoten in verhouding tot de door hen gehouden Deelnemingsrechten, met dien verstande dat Stille Vennoten niet draagplichtig zijn voor verplichtingen van de CV die het bedrag van hun Deelnemingsrechten te boven gaan.

16 Vergaderingen

16.1

Onverminderd het in deze overeenkomst bepaalde wordt een Vergadering door de Beherend Vennoot bijeengeroepen:

1. Op verzoek van één of meerdere Stille Vennoten nadat deze de schriftelijke instemming daartoe heeft of hebben verkregen van één of meer andere Stille Vennoten, tezamen ten minste 50 procent van het Vennootschapsvermogen vertegenwoordigend of
2. Op initiatief van de Beherend Vennoot.

16.2

Een verzoek als bedoeld onder art. 16.1 lid 1 wordt op schrift gesteld en gericht aan de Beherend Vennoot, vergezeld van een voorstel over welke agendapunten en voorstellen zal worden vergaderd. De Beherend Vennoot gaat onverwijld, en in elk geval binnen 5 werkdagen na de dag van ontvangst van het schriftelijk verzoek, over tot het uitroepen van een Vergadering.

16.3

De Beherend Vennoot roept een Vergadering bijeen door de Stille Vennoten daartoe uit te nodigen door verzending van een daartoe strekkende schriftelijke mededeling aan het adres van de Stille Vennoten als opgenomen in het Register, waarbij wordt aangegeven op welke datum, tijdstip en plaats de Vergadering wordt gehouden en over welke agendapunten en voorstellen zal worden beraadslaagd.

16.4

Besluiten van de Vergadering worden genomen bij gewone meerderheid van stemmen, tenzij in de CV-overeenkomst anders is bepaald. Elk Deelnemingsrecht geeft recht op één stem. De Beherend Vennoot heeft uitsluitend een adviserende stem, en draagt zorg voor de verslaglegging.

17 Investeringscomité

17.1

De Beherend Vennoot stelt uiterlijk vier weken na ondertekening van deze overeenkomst het Investeringscomité in, waarvan de samenstelling overeenkomstig het bepaalde in bijlage [3] bij deze overeenkomst en in lijn met de Statuten is.

17.2

Het Investeringscomité zal niet deelnemen aan het beheer of het bestuur van de CV en zal geen bevoegdheid hebben om namens de CV te handelen. Alle investeringsbeslissingen en de verantwoordelijkheid voor het fondsmanagement blijven rusten bij de Beherend Vennoot.

18 Beëindiging en vereffening

18.1

De CV kan slechts worden beëindigd:

1. Door een daartoe strekkend unaniem besluit van de Stille Vennoten, genomen in een Vergadering waarin honderd procent van het door de Stille Vennoten bijeengebrachte Vennootschapsvermogen is vertegenwoordigd;
2. Door een daartoe strekkend besluit van de Beherend Vennoot, nadat de Projecten zijn verkocht en overgedragen;
3. Door ontbinding van de CV krachtens onherroepelijke rechterlijke beslissing in overeenstemming met de wet of op verzoek van een Vennoot wegens gewichtige redenen;
4. Door het faillissement van de CV;
5. Door het faillissement of het einde van het bestaan van de Beherend Vennoot, daarbij in aanmerking genomen dat de Beherend Vennoot zijn faillissement niet vrijwillig zal aanvragen of zich zal ontbinden zonder unanieme goedkeuring van alle Vennoten, tenzij hij daartoe wettelijk verplicht is;
6. Op het moment dat er naast de Beherend Vennoot geen Stille Vennoot meer participeert in de CV.

18.2

Doet één of meer van de onder sub 2 of 3 hierboven omschreven omstandigheden zich voor, dan roept de Beherend Vennoot onverwijld een Vergadering uit op de wijze als bepaald in art. [16]. In de onder sub 4, 5, 6 en 7 bedoelde omstandigheden is de CV van rechtswege beëindigd.

18.3

Bij beëindiging van de CV wordt het Vennootschapsvermogen vereffend door de Beherend Vennoot. De CV zal alsdan voortbestaan ter fine van vereffening. De relevante bepalingen van deze overeenkomst blijven gelden totdat de vereffening is beëindigd.

18.4

Na beëindiging van de CV en voldoening van alle verplichtingen aan derden, waaronder de aan de liquidatie verbonden kosten en de onder financiering af te lossen bedragen, wordt het Vennootschapsvermogen uitgekeerd overeenkomstig het bepaalde in art. [15].

19 Berekening netto vermogenswaarde

19.1

De Netto Vermogenswaarde wordt in eerste instantie voorlopig vastgelegd door de Beherend Vennoot, steeds op een met de in art. [14] bedoelde financiële rapportages consistente wijze en op basis van een bestendige systematiek die in overeenstemming is met gangbare waarderingsgrondslagen en voorzien van een deugdelijke toelichting.

19.2

Indien een Stille Vennoot bezwaar maakt tegen de door de Beherend Vennoot voorlopig vastgestelde Netto Vermogenswaarde en de Beherend Vennoot na overleg met de desbetreffende Stille Vennoot niet overgaat tot herziening van de voorlopige vaststelling van de Netto Vermogenswaarde, zullen de Beherend Vennoot en de desbetreffende Stille Vennoot elk een onafhankelijke partij aanwijzen die gedrieën met een door hen aangewezen derde onafhankelijke partij binnen een redelijke termijn bij wege van bindend advies finaal de Netto Vermogenswaarde zullen vaststellen. De kosten van deze onafhankelijke partijen komen voor rekening van de betrokken Stille Vennoot. Een onafhankelijke partij als hier bedoeld is een natuurlijke persoon die niet is een werknemer, bestuurder of commissaris van de betrokken Stille Vennoot respectievelijk de Beherend Vennoot dan wel anderszins aan de betrokken Stille Vennoot respectievelijk de Beherend Vennoot is gelieerd, al dan niet als adviseur, actuaris, accountant of consultant.

20 Diversen

20.1

Een Stille Vennoot zal geheimhouding betrachten omtrent informatie waarvan zij weet of redelijkerwijze moeten vermoeden dat deze een vertrouwelijk karakter heeft, waaronder begrepen informatie met betrekking tot de bedrijfsactiviteiten en intellectuele eigendomsrechten van de Beherend Vennoot en met betrekking tot Investerings en Projecten; één en ander tenzij openbaarmaking van dergelijke informatie geschiedt op grond van (i) de wet of andere regelgeving, (ii) een bindende uitspraak van een bevoegde rechter, (iii) toepasselijke regels van een beurs of soortgelijk handelsplatform, dan wel indien de desbetreffende informatie op andere wijze en zonder toedoen van de desbetreffende Stille Vennoot in het publieke domein terecht is gekomen en geheimhouding derhalve niet langer noodzakelijk is.

20.2

Op de CV-overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.

20.3

Alle geschillen die voortvloeien uit dan wel samenhangen met deze overeenkomst worden in eerste instantie voorgelegd aan de bevoegde rechter te Den Bosch.

ONDERTEKENING

ALDUS IN [AANTAL]VOUD OVEREENGEKOMEN TE [PLAATS] OP [DATUM]

BEHEREND VENNOOT

STILLE VENNOTEN

Bijlage 4 Profielschetsen

Profiel Investeringscomité

Het investeringscomité behandelt de projectvoorstellen en geeft advies aan de fondsmanager. Vooralsnog wordt uitgegaan van een kern van drie leden inclusief een voorzitter. Dit ligt echter niet op voorhand vast, bijvoorbeeld doorontwikkeling naar vijf leden is denkbaar. Mits een oneven aantal.

In het overzicht hierna worden de initiële drie profielen uiteen gezet. Daarnaast kan er een flexibele schil te zijn van specialisten die op ad hoc basis kunnen worden ingezet. Niet om het werk van de fondsmanager integraal over te doen maar wel om zo nodig een kundig oordeel over een (zeer specifiek) voorstel te kunnen vellen. Het is onmogelijk (en veel te kostbaar) om alle denkbare expertise 'alvast' zitting te laten nemen in het IC. De andere kant is dat het IC indien zij dit wenselijk acht expertise moet kunnen bijschakelen om zich een definitief oordeel te kunnen vormen omtrent risico's en impact van investeringen.

Integriteit

Integriteit is in de eerste plaats gelegen in de relatie met de fondsbeheerder. Er zal nooit discussie moeten kunnen bestaan over de positie van leden van het IC ten opzichte van de fondsbeheerder. In de tweede plaats moet het IC geen enkel belang hebben bij de al dan niet goedkeuring van een bepaald projectvoorstel. Omdat niet van tevoren bekend is welke initiatiefnemers zich aandienen, dient veiligheidshalve een individueel lid van het IC zich kunnen onttrekken van een oordeel over een bepaald project. Ook dit is een reden overigens om het IC zelf niet al te groot te maken, maar wel een flexibele schil te creëren van experts waar projectafhankelijk een beroep op kan worden gedaan.

Er dient te worden nagedacht over een vergoeding. De tijdsbesteding is sterk afhankelijk van kwaliteit en kwantiteit van de aangedragen voorstellen. Daarom kan met de leden een urencontract worden aangegaan. Over beschikbaarheid dienen scherpe afspraken worden gemaakt. De fondsbeheerder moet er van op aan kunnen tijdig na voorleggen van investeringsvoorstellen een advies in het bezit te hebben.

Enige kosten van het investeringscomité maken normaliter deel uit van een management- en beheervergoeding van de fondsbeheerder. Daar zal dan dus een voorziening voor opgenomen moeten worden.

**LEISURE
ONTWIKKELFONDS
BRABANT**

Voorzitter

- Communicatief vaardig (ondersteuning fondsbeheerder)
- Ervaring als (leisure) ondernemer, inzicht in business plannen, ontwikkelen privaat initiatief
- Bestuurlijk sensitief, bij voorkeur netwerk in Noord-Brabant en landelijk
- Gecombineerde bestuurlijke en bedrijfskundige ervaring (schakel functie richting grootbedrijf en overheid)
- Juridisch onderlegd (publiek-private context fonds, wet- en regelgeving, integriteit)
- Leidinggevende ervaring.
- Vrij/onafhankelijk ten opzichte van fondsbeheerder

Lid/ financieel

- Meerjarige en bewezen kennis rond financiering, bij voorkeur op het gebied van leisureprojecten
- Vaardigheden op financieel vlak; bekend met business cases en financiële dilemma's
- Netwerk in financiële sector
- In staat kwaliteit van fondsbeheer te doorgronden en beoordelen
- Vrij/onafhankelijk ten opzichte van fondsbeheerder

Lid/ maatschappelijk

- Kennis en ervaring op gebied van innovatie en ondernemen
- Profiel op leisure vraagstukken; "een gezicht in de sector"
- Overzicht over kansen en uitdagingen en ervaring met cross-overs
- Netwerk bij bedrijven/instellingen in de sector
- Gezaghebbend bij bepalen maatschappelijke impact projecten
- Vrij/onafhankelijk ten opzichte van fondsbeheerder

Profiel Bestuur Beheerstichting LeisureOntwikkelfonds

Het bestuur van de stichting ziet toe op de correcte uitvoering van het investeringsreglement en de investeringsstrategie. Het bestuur stelt de voortgang vast op basis van de rapportages en koppelt dit terug aan de vergadering van vennoten.

Hieronder wordt het profiel uitgezet waaraan het gezamenlijke Bestuur zou moeten voldoen. Het moge duidelijk zijn dat het belangrijk is dat het Bestuur als “team” kan opereren en gezamenlijk de benodigde competenties bezit en aan het verwachtingspatroon van de betrokken partijen kan voldoen. Dat wil zeggen dat er ruimte moet zijn bij de uiteindelijke selectie om te schuiven met individuele profielen, zolang het totale team maar klopt. Van de leden wordt inhoud, besluitvaardigheid en resultaatgerichtheid verwacht, in collegiaal verband. Het Bestuur dient voldoende ervaring te herbergen om met gezag naar buiten toe te kunnen opereren en via een relevant netwerk toegevoegde waarde te bieden voor de ontwikkeling van het fonds.

Benodigde competenties voor de gezamenlijke Bestuursleden:

- Communicatief vaardig (ondersteuning fondsbeheerder), netwerk in de sector en de regio
- Netwerk bij bedrijven/instellingen;
- Bestuurlijke en bedrijfskundige ervaring (schakel functie richting grootbedrijf en overheid)
- Achtergrond en netwerk in financiële sector, in staat kwaliteit van fondsbeheer te doorgronden en beoordelen. Kennis van financiering, bekend met business cases en financiële dilemma's
- Juridisch/bestuurlijk onderlegd (publiek-private context fonds)
- Profiel op leisure vraagstukken; gezaghebbend bij bepalen maatschappelijke impact projecten
- Schakel in cross-overs naar andere sectoren
- Sporen verdiend door meerjarige management functie
- Gericht op samenwerking/teamspelers, leidinggevende ervaring.

Integriteit

De integriteit van individuele leden van het Bestuur mag nooit in het geding zijn. Dat betekent in onderhavige casus dat er geen sprake kan en mag zijn van een belang in relatie tot de aanvragers bij het fonds, die niet verenigbaar is met het uitoefenen van de Bestuursfunctie. Datzelfde moet gelden voor echtgenoten/partners. Tevens moet uitgesloten zijn dat de organisatie waar enige Bestuurder werkzaam is, een beroep zal doen op het fonds.

Taken en profiel fondsmanager

Het fondsbeheer omvat de volgende kerntaken:

- Acquisitie/scouting/ontwikkelen pijplijn (instroom potentiële projecten)
- Screening en intake gesprekken
- Terugkoppeling feedback businessplannen, advisering rondom structurering en business case
- Toetsing en initiële beoordeling
- Uitbesteding due diligence cq. haalbaarheidsonderzoek (optie)
- Het identificeren en toegankelijk maken van evt. co-financiering (netwerkvorming kapitaalverschaffers)
- Uitwerking financieringsvoorstellen
- Voorleggen voorstellen aan InvesteringsComité
- Onderhandeling en contractering
- Beheer (leningen, garanties) (PM evt. beheer participatie i.g.v. aandeelhouderschap)
- Uitvoering van exits (afrondding lening, voorbereiding herfinanciering, evt. verkoop van participaties)
- Monitoring en verantwoording, via rapportage aan Bestuur,
- De kerntaken van de fondsbeheerder zijn ten dienste van de inhoudelijke doelstellingen en uitwerking in het investeringsreglement.

Wijze van opstellen fondsbeheerder

De fondsbeheerder zal:

- zich duidelijk moeten onderscheiden ten opzichte van reguliere private financiering; bij een te sterke focus op een (stevig) financieel rendement is dit lastig vorm te geven;
- naast financieel ook maatschappelijk rendement moeten behalen in de vorm van een bijdrage aan de gestelde doelen van het fonds in termen van bezoek, bestedingen en werkgelegenheid;
- moeten opereren binnen publieke randvoorwaarden voor zowel besteding en besluitvorming omtrent investeringen alsmede voor verantwoording en rapportage;
- energie dienen te steken in zowel relatief kleine projecten als projecten die de helpende hand nodig hebben bij de gehele financiële structurering in een vroegtijdig stadium.

De fondsbeheerder dient zich te kunnen concentreren op het financieringsaspect van de business case en niet op het overnemen van verantwoordelijkheden van de initiatiefnemer.

Profiel fondsbeheerder

De volgende vereisten zijn relevant:

- Ruime kennis en ervaring financiering & financieel beheer
- Kennis en ervaring leisure-sector
- Inzicht in kwaliteit en kansen/risico's business cases
- Ervaring als ondernemer met innovatie
- Zicht op verhouding financieel vs. maatschappelijk rendement
- Mens- en samenwerkingsgericht, communicatief vaardig
- Gevoel voor politiek-bestuurlijke verhoudingen