

Document-nummer(s): 01406069 01406066 01406049		Zaaknummer: 2012-011086		55		<b>Minuut</b> Niet openbaar		provincie <b>Gelderland</b>	
Doc.nrs. bijlagen:				Besluitnemer: <input checked="" type="checkbox"/> GS <input checked="" type="checkbox"/> CvdK <input type="checkbox"/> BA					
Doc.nrs. bijlagen te bewerken door DIV:				<input type="checkbox"/> Anders <input type="checkbox"/> Mandatering					
Beslissing uiterlijk d.d. 10 juli 2012		Motivering: Spoedige besluitvorming vereist							
Openbaarheid inliggende documenten:		Motivering: art. 10, lid 2 onderdeel f Wob							
<input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nee <input checked="" type="checkbox"/> Openbaar nadat belanghebbende(n) in kennis is (zijn) gesteld				<b>Bevoegdheidsgrondslag:</b> GS: Artikel 158, lid 1, onderdeel e van de Provinciewet CdK: Artikel 176 van de Provinciewet					
Georganiseerd Overleg <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/> Nee		Ondernemingsraad <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/> Nee		Inspraak <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/> Nee					
Onderwerp: Buitengewone AVA Oost NV i.v.m. rol PPM Oost bij implementatie Dutch Venture Initiative/DVI van het Innovatiefonds MKB+ en wijzigingen statuten PPM Oost									
<input checked="" type="checkbox"/> Advies:									
<b>Aan GS:</b> 1) Instemmen met de door PPM Oost NV voorgestelde Statutenwijziging en 2) Instemmen met het als aandeelhouder van Oost NV af te zien van de doorpak-bevoegdheden richting PPM Oost NV als het DVI of andere dochterondernemingen betreft onder de voorwaarde dat de staat der Nederlanden de Provincie Gelderland als aandeelhouder van Oost NV vrijwaart van alle financiële aanspraken jegens de provincie die het gevolg zijn van het handelen van PPM Oost NV in het kader van "Dutch Venture Initiative" (DVI)									
<b>Aan CdK:</b> Volmacht ondertekenen voor elk van de medewerkers van Hekkelman Notarissen N.V. te Nijmegen om in de bijzondere AVA Oost NV boven genoemde aandeelhoudersbesluiten te nemen en alles verder te doen wat ter realisering en uitvoering daarvan nodig mocht zijn.									
Beslissing: <input checked="" type="checkbox"/> Conform <input type="checkbox"/> In afwijking <input type="checkbox"/> Aangehouden									
Opmerkingen:									
Terinzagelegging <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/> Nee		Waarmerken <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/> Nee							
Meerjarige Subsidie <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/> Nee		OLO <input type="checkbox"/> Ja <input checked="" type="checkbox"/> Nee							
Routing minuut na eindparaaf (bij gezien doorstrepen): <input type="checkbox"/> FIN/FAB, H3.30 <input checked="" type="checkbox"/> Servicedesk DIV, M1.52									
Invordering <input type="checkbox"/> Ja <input type="checkbox"/> Nee		Service DIV Collationeren <input checked="" type="checkbox"/>		Secretaris Eindparaaf LET OP! Twee eindparaaf					



Documentnr.

01406069

01406066

01406049

**OPENBARE SAMENVATTING (indien GS-besluit)**

GS van de provincie Gelderland hebben in haar vergadering van 10 juli 2012 besloten onder voorwaarden akkoord te gaan met een wijziging van de statuten van PPM Oost. Hierdoor kan PPM Oost in opdracht van het EIF en het ministerie van EL&I eventueel een rol gaan spelen in het beheer van het Dutch Venture Initiative fonds en zo een impuls geven aan de beschikbaarheid van voldoende investeringskapitaal voor ondernemingen.

**TOELICHTING CONCLUSIE/ADVIES:****INLEIDING/AANLEIDING:** (wat is de aanleiding, de voorgeschiedenis en de feitelijke situatie?)

Het Rijk heeft dit jaar het Innovatiefonds MKB+ gestart, waaruit innovatieve bedrijven risicokapitaal en leningen kunnen verkrijgen. Met dit fonds is voor de komende jaren € 500 mln budget beschikbaar om een impuls te geven aan de beschikbaarheid van voldoende investeringskapitaal voor deze ondernemingen. Met het geld uit dit MKB+fonds wil het ministerie van EL&I samen met het EIF een apart fonds (Dutch Venture Initiative, DVI) oprichten, waarin beide partijen geld storten. Op deze manier komen er forse bedragen uit Europa beschikbaar voor het Nederlandse bedrijfsleven.

Gelet op de onzekere kabinetssituatie wil het ministerie van EL&I dit fonds zo snel mogelijk gerealiseerd hebben. Juridisch gezien is de snelste weg daartoe het oprichten van een zogenaamd Special Purpose Vehicle (SPV). Het ministerie van EL&I heeft daarvoor vanwege haar uitstekende naam voor PPM Oost gekozen. Het voordeel voor Gelderland is dat we op deze wijze het Gelderse bedrijfsleven optimaal aan kunnen laten sluiten op deze nieuwe fondsmogelijkheid.

Om PPM Oost deze mogelijkheid te geven dienen de statuten aangepast te worden, daarvoor dient dit voorstel aan u.

Van cruciale voorwaarde daarbij is dat voorafgaande aan deze statutenwijziging de staat der Nederlanden de Provincie Gelderland als aandeelhouder van Oost NV vrijwaart van alle financiële aanspraken jegens de provincie die het gevolg zijn van het handelen van PPM Oost NV in het kader van "Dutch Venture Initiative" (DVI).

**VRAAG- EN/OF PROBLEEMSTELLING EN AFWEGING:** (welke argumenten zijn van belang voor het advies?)**Belang provincie Gelderland samenwerking ihkv DVI**

Bij de implementatie en uitvoering van dit initiatief is PPM Oost door het ministerie van EL&I en EIF gevraagd een belangrijke faciliterende rol te spelen door met EIF en de Staat (EL&I) een samenwerking aan te gaan en daarvoor met deze partijen een samenwerkingsovereenkomst te sluiten.

Langs de voorgestelde weg wordt het mogelijk dat zowel van de zijde van het EIF als van de kant van EL&I nog dit jaar middelen beschikbaar komen voor investeringen op marktconforme wijze van Nederlandse investeringsfondsen.

Wat nu gevraagd wordt door MinELI en EIF aan PPM Oost ligt in het verlengde van activiteiten die nu al tot PPM's kerntaken behoren: het doen van investeringen in de Gelderse / Overijsselse economie.

Dat betekent dat zij op de hoogte zal komen van veel wat in de Nederlandse cq. Gelderse economie speelt, in toevoeging op de huidige taak die zij daarin nu al hebben. PPM-Oost, maar ook Gelderse bedrijven en de provincie Gelderland krijgen veel makkelijker toegang tot het EIF. Daarmee ontstaat zicht op toekomstige co-investeringen vanuit het EIF in Gelderland en toegang tot de expertise van het EIF, hiervan kan de gelderse economie profiteren. Dit is voor de provincie het belangrijkste positieve effect van de samenwerking van PPM Oost met het EIF en het ministerie van EL&I in het kader van het DVI.



### **Tijdpad**

Voor het EIF en EL&I is het van groot belang dat de DVI plannen nog dit jaar kunnen leiden tot het feitelijk doen van de eerste financieringen. De private markt vraagt nadrukkelijk om het zo snel mogelijk starten van het DVI. Om dat te bereiken wordt op dit moment gemikt op het nog voor september ondertekenen van alle nodige overeenkomsten.

De minister wil besluitvorming over deze SPV rond hebben voor de verkiezingen en Prinsjesdag. De verwachting is dat het een stuk moeilijker, zo niet onmogelijk wordt om dergelijke besluiten nog te nemen in de periode dat de kabinetsformatie loopt. Bovendien wil men nog dit jaar vanuit het MKB+ fond (DVI) de eerste investeringen in marktfondsen doen. 1 van die marktfondsen is het Nationale AgriFood Fonds. Gelderland heeft groot belang bij dat fonds vanuit Food Valley en praat al sinds begin 2011 met het ministerie van EL&I over co-investment in dat fonds door de provincie en het Rijk via MKB+. Dat betekent dat ook Gelderland gebaat is bij een snelle besluitvorming en implementatie van MKB+/DVI.

### **Oprichting aparte dochter in relatie tot aandeelhouderschap Oost NV**

Om besluitvorming op aandeelhoudersniveau bij PPM Oost te kunnen binden aan goedkeuring van aandeelhouders van Oost NV, is in de statuten van Oost NV een zogenaamde 'doorpakregeling' opgenomen, of te wel: ten aanzien van een aantal voorstellen die aan de aandeelhouders van PPM Oost worden voorgelegd mag Oost NV als aandeelhouder alleen akkoord gaan als Oost NV eerst van haar eigen vergadering van aandeelhouders een goedkeuring heeft gekregen.

PPM Oost maakt onderdeel uit van de Ontwikkelingsmaatschappij Oost Nederland NV (Oost NV), één van de vier regionale ontwikkelingsmaatschappijen in Nederland. Anders dan bij de andere regionale ontwikkelingsmaatschappijen zijn de participatieactiviteiten van PPM Oost ondergebracht in een separate vennootschap: Participatiemaatschappij Oost Nederland NV. Naast Oost NV is ook Universiteit Twente aandeelhouder van PPM Oost (belang: 3,16%) en heeft Stichting Saxion vruchtgebruik op 2,32 % van de aandelen, van welke aandelen Oost NV bloot eigenaar is.

In de voorliggende situatie van de samenwerking met het EIF en EL&I is sprake van besluiten waarmee Oost NV als aandeelhouder pas kan instemmen als daarvoor goedkeuring is verkregen van de aandeelhouders. Naar verwachting zal de Universiteit Twente instemmen met de voorgelegde plannen. Stichting Saxion heeft als voormalige juridisch aandeelhouder nog het vruchtgebruik van door haar aan Oost NV verkochte aandelen. Het aan dit vruchtgebruik gekoppelde stemrecht geldt alleen als er sprake is van besluitvorming over andere onderwerpen dan het ontslag, de schorsing of de benoeming van bestuurders. Evenals bij de Universiteit Twente is ook de verwachting dat Stichting Saxion zal instemmen met het voorgelegde aandeelhoudersbesluit.

Zoals al genoemd, dienen de aandeelhouders van Oost NV eerst in te stemmen met de voorgelegde aandeelhoudersbesluiten, alvorens Oost NV kan instemmen met het aandeelhoudersbesluit van PPM Oost. De aandeelhouders van Oost NV zijn De Nederlandse Staat via EL&I (57,62 %), de provincie Gelderland (33,56 %) en de Provincie Overijssel (8,82 %). De aandeelhouders hebben hun onderlinge werkwijze met betrekking tot stemgedrag vastgelegd in de Aandeelhoudersovereenkomst van 30 mei 2003 (fusiedatum van Gelderse Ontwikkelingsmaatschappij met Overijsselse Ontwikkelingsmaatschappij in Oost NV). Indien wij als aandeelhouder van Oost NV akkoord gaan met de voorgestelde statutenwijziging zien wij bij het DVI af van de doorpakregeling, waardoor we daar onze invloed niet op uit kunnen oefenen (tegelijkertijd hebben we hier ook geen kosten/baten van).

### **Kosten van de activiteiten/personele inzet**

Het ministerie van EL&I vrijwaart PPM Oost, Oost NV en de provincies Gelderland en Overijssel van alle financiële en juridische risico's, die uit de werkzaamheden als SPV voort kunnen vloeien. De minister zou bereid zijn dat te doen door middel van een brief namens hem. Deze vrijwaring is noodzakelijk omdat er nog niets geregeld is ten aanzien van mogelijke kosten, die hangen ook af van de exacte taken die het SPV gaat verrichten. Tussen het ministerie van EL&I, EIF en PPM Oost bestaat geen misverstand dat het SPV zichzelf financieel moet bedruipen en dat te maken kosten ten laste komen van het MKB+ / DVI, als zijnde fondsmanagementkosten. Er komen geen kosten ten laste van PPM Oost, Oost NV en/of de provincie.

### **Juridische aanpassingen en garanties voor aandeelhouders PPM Oost**

De samenwerking van PPM Oost met het EIF en EL&I vraagt ten eerste om een aanpassing van de statuten van PPM Oost. De huidige doelomschrijving biedt onvoldoende zekerheid dat het samenwerken met EIF en EL&I past binnen het doel en daarin verwerkte geografische beperking. Het doel moet daarom iets verruimd worden.

In samenwerking met de notaris van PPM Oost (Hekkelman Notarissen in Nijmegen) en de Directie Wetgeving



en Juridische Zaken van het Ministerie EL&I zijn er concept aanpassingen van de statuten van PPM Oost opgesteld, zie hiervoor de bijlagen (wijzigingen zijn *cursief* weergegeven).

Alle financiële risico's zullen worden gedeeld door de partijen die met PPM Oost of haar dochter samenwerkingsovereenkomsten sluiten in het kader van het DVI. Dat zal juridisch worden vastgelegd in de te sluiten samenwerkingsovereenkomsten. Ook zal dat expliciet worden opgenomen in de voorstellen waarop de provincie handelende als aandeelhouder haar goedkeuring gevraagd zal worden.

**Advies:** In de buitengewone AVA Oost NV akkoord gaan met het bovengenoemde voorstel tot aanpassing van de statuten, onder de voorwaarde dat de staat der Nederlanden de Provincie Gelderland als aandeelhouder van Oost NV vrijwaart van alle financiële aanspraken jegens de provincie die het gevolg zijn van het handelen van PPM Oost BV in het kader van "Dutch Venture Initiative" (DVI). Daartoe bijgaande volmacht ondertekenen voor elk van de medewerkers van Hekkelman Notarissen N.V. te Nijmegen om in de bijzondere AVA Oost NV hietoe aandeelhoudersbesluiten te nemen en alles verder te doen wat ter realisering en uitvoering daarvan nodig mocht zijn.

#### TOELICHTING ASPECTEN

Aspecten: (wat zijn de consequenties van het besluit voor de onderstaande aspecten?, aanklikken om tekstvak te openen)

- ☒ Juridisch
- ☐ Financien
- ☐ Communicatie
- ☐ Overig

#### TOELICHTING ASPECTEN:

PPM Oost wordt door de statutenwijziging bevoegd om als intermediair voor overheden en internationale instellingen op te treden en overeenkomsten te sluiten ter bevordering van de economische ontwikkeling van Nederland of andere Europese landen. Tevens zien wij als aandeelhouder van Oost NV af van de doorpak-bevoegdheden richting PPM Oost als het DVI betreft. Het zelfde geldt voor eventuele dochterondernemingen van PPM.

Voor de eventuele aansprakelijkheden van de provincie als aandeelhouder Oost NV wordt nu verwezen naar nog te sluiten overeenkomsten waarvan de inhoud niet bekend is. Gezien het feit dat PPM in de voorgestelde nieuwe statuten in geheel Europa actief mag zijn en overeenkomsten mag sluiten is het niet uitgesloten dat een ander recht dan het Nederlandse recht van toepassing is in bepaalde zaken. Hierover is duidelijkheid vereist, daarom is het **advies:**

**akkoord te gaan onder de voorwaarde dat de staat der Nederlanden de Provincie Gelderland als aandeelhouder van Oost NV vrijwaart van alle financiële aanspraken jegens de provincie die het gevolg zijn van het handelen van PPM Oost BV in het kader van "Dutch Venture Initiative" (DVI). Zo wordt iedere vorm van financieel gevolg voor de provincie Gelderland uitgesloten.**

PERSOONLIJKE BELEIDSOPVATTINGEN (niet openbaar o.g.v. artikel 11 Wet openbaarheid van bestuur)

- ☐ (Opvattingen, voorstellen, risico's, aanbevelingen of conclusies van ambtenaren, bestuurders of derden en de daartoe door hen aangevoerde argumenten.)