

**Het Investeringsreglement
Stichting Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant**

Versie 3

Vastgesteld door het bestuur van de Stichting Leisure Ontwikkelfonds Noord-Brabant bij besluit van D.D. met in acht name van de akte van oprichting (statuten) d.d. 26 juli 2017

INHOUD:

Overwegingen

Artikel 0	Uitleg
Artikel 1	Algemene bepalingen
Artikel 2	Eisen aan de Initiatieven ten behoeve waarvan het Fonds een Lening verstrekt
Artikel 3	Eisen aan de Doelondernemingen waaraan het Fonds een lening verstrekt
Artikel 4	Kenmerken van de Leningen die het Fonds verstrekt
Artikel 5	Beoordelingsprocedure Leningaanvraag
Artikel 6	Bepalen van het financieringsaanbod
Artikel 7	Verstrekken Lening en verantwoording
Artikel 8	Onmiddellijke beëindiging
Artikel 9	Voorlichting en publiciteit
Artikel 10	Wijziging van het reglement
Artikel 11	Hardheidsclausule
Artikel 12	Diversen

Artikel 0 Uitleg

0.1 In dit Investeringsreglement wordt verstaan onder:

Besluit:	Besluit van het Bestuur of namens hem het Fondsmanagement om een Leningaanvraag al dan niet te honoreren.
Bestuur:	het bestuur van de Stichting Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant.
Commissiemededeling:	Mededelingen van de Commissie over de herziening van de methode waarmee de referentie- en disconteringspercentages worden vastgesteld (2008/C 14/02), publicatieblad van de Europese Unie, 19 januari 2008, C14/6.
Doelonderneming:	rechtspersoon die in aanmerking wil komen voor Financiering door het Fonds en hiertoe een Leningaanvraag heeft ingediend bij het Fondsmanagement, dan wel een Leningsovereenkomst met het Fonds heeft gesloten.
Doelonderneming in moeilijkheden	een Doelonderneming die voldoet aan de voorwaarden uit randnummer 20 van de mededeling van de Commissie van 31 juli 2014 inzake de richtsnoeren voor reddings- en herstructureringssteun aan niet-financiële ondernemingen in moeilijkheden (2014/C 249/01).
Due Diligence onderzoek	een boekhoudkundig onderzoek dat zich richt op het vaststellen van de juistheid van de gepresenteerde informatie en het in beeld brengen van risico's en kansen.
Initiatief:	een activiteit waaraan het Fonds middelen ter beschikking kan stellen ter Financiering van de ten behoeve van de uitvoering van de activiteit noodzakelijke investeringsuitgaven.
Investeringscomité:	orgaan zoals bedoeld in artikel 13 van de Statuten, dat het Bestuur en de Fondsmanager met gevraagd en ongevraagd advies bijstaat vanuit een onafhankelijke deskundige positie over het al dan niet verstrekken van een Lening, het al dan niet beëindigen van een Leningsovereenkomst en/of het algemene investeringsbeleid.
Investeringsreglement:	dit reglement.
Investeringsstrategie:	strategie die het Fonds volgt om het doel van het Fonds te bereiken.

- Leningaanvraag: het verzoek van een Doelonderneming aan Stichting Leisure Ontwikkelfonds Noord-Brabant om een geldlening te verstrekken.
- Lening: de door Stichting Leisure Ontwikkelfonds Noord-Brabant verstrekte geldlening aan een Doelonderneming.
- Leningsovereenkomst: overeenkomst met betrekking tot een toe te kennen lening en hiermee verband houdende wederzijdse verplichtingen.
- Financiering: het verstrekken van financiële middelen door het Fonds aan een Doelonderneming in de vorm van een Lening.
- Fonds: Stichting Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant, zoals beschreven in de Statuten.
- Fondsmanagement: conform artikel 15 van de Statuten verantwoordelijk voor het dagelijks beheer van het Fonds onder verantwoordelijkheid van het Bestuur.
- Ontwikkelfase: Met 'ontwikkelfase' van een project wordt bedoeld dat het project als concept en businesscase al geheel is uitgewerkt en geschreven, maar nog financiering behoeft voor zaken als werk/bouwtekeningen, constructietekeningen, definitief ontwerp documentatie, aanbestedingsprocedure en aanverwante zaken.
- Raad van deelnemers: orgaan van de Stichting Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant, zoals bedoeld in artikel 10 van de Statuten, waarin de deelnemers die gelden ter beschikking stellen aan het Fonds verenigd zijn.
- Statuten: de Statuten neergelegd in artikel 1 tot en met 22 van de akte van oprichting van 26 juli 2017 van de Stichting Leisure Ontwikkel Fonds Noord-Brabant.
02. Verwijzingen naar artikelen zijn steeds verwijzingen naar artikelen van dit Investeringsreglement, behoudens indien uitdrukkelijk naar een ander document is verwezen.

Artikel 1 Algemene bepalingen

- 1.1 Het Fonds heeft als doel om de ontwikkeling van een nieuw vrijetijdsaanbod in Noord-Brabant te stimuleren dat bijdraagt aan ofwel structureel meer bezoekers van verder weg naar de provincie te trekken ofwel dat bijdraagt om het leef- en vestigingsklimaat in de provincie Noord-Brabant te verbeteren. Meer bezoekers die langer blijven en meer besteden betekent meer inkomsten en groei van de werkgelegenheid. Binnen de vrijetijdssector zelf, maar ook in aanverwante sectoren.

- 1.2 Het Fonds kan overeenkomstig dit Investeringsreglement Leningen verstrekken aan Doelondernemingen.
- 1.3 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 Doelondernemingen waarvan voldoende aannemelijk is dat zij ná 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. Geen andere overwegingen een rol spelen dan het dienen van de doelstelling van het Fonds.
- 1.4
 - a. Het Fonds opereert naar analogie van de kaders die gelden met betrekking tot het staatssteunrecht. Dat wil zeggen dat een marktconforme rentevergoeding wordt gehanteerd.
 - b. De rentevergoeding zoals bedoeld onder a, zal in geen geval lager zijn dan de geldende referentierente, welke wordt bepaald op basis van de door de Europese Commissie vastgestelde methodiek.¹
 - c. De referentierente die wordt gehanteerd, is de rente die geldt op de dag van het aanbieden van de Leningsovereenkomst.

Artikel 2 Eisen aan de Initiatieven ten behoeve waarvan het Fonds een Lening kan verstrekken

- 2.1 Een Leningaanvraag voldoet in ieder geval aan de volgende vereisten:
 - a. Een Leningaanvraag wordt ingediend bij het Fondsmanagement.
 - b. Een Leningaanvraag wordt ingediend met gebruikmaking van het daartoe door het Fondsmanagement vastgestelde aanvraagformulier.
 - c. Een Leningaanvraag bevat ten minste het volledig ingevulde aanvraagformulier en de daarin voorgeschreven bijlagen, waaronder een projectplan, waarin in ieder geval is opgenomen op welke wijze wordt voldaan aan de vereisten uit dit Investeringsreglement, de Investeringsstrategie, een begroting en een sluitend financieringsplan.
- 2.2 Het Fonds kan een Lening verstrekken ten behoeve van de Financiering van Initiatieven die bijdragen aan de doelstelling van het Fonds.
- 2.3 Voor het verstrekken van een Lening door het Fonds komen Initiatieven in aanmerking die naar het oordeel van het Investeringscomité:
 - a. Een projectplan hebben van voldoende kwaliteit, en
 - b. Een businesscase hebben van voldoende kwaliteit, en
 - c. Passen binnen de Investeringsstrategie en voldoen aan onder meer de volgende criteria:

¹ De referentierente wordt bepaald op basis van de methodiek uit de mededeling van de Commissie met nummer 2008/C 14/02 of, indien van toepassing, een actuelere door de Commissie vastgestelde methodiek.

Investeringsreglement d.d. 23 september 2021

- 1° Het Initiatief leidt ofwel tot structureel meer bezoekers en/of tot een verlenging van de verblijfsduur van bezoekers en/of een verhoging van de bestedingen van bezoekers aan of in de provincie Noord-Brabant ofwel bevordert het leef- en vestigingsklimaat in de provincie Noord-Brabant; 3° Het Initiatief verbindt vrijetijdsaanbod aan een of meer van de drie kernthema's "Brabantse meesters en erfgoed", "Design en innovatie" en "Attractieparken en evenementen" zoals beschreven in de Investeringsstrategie en houdt rekening met trends in de toerismesector; Dit is een pre en geen verplichting.
 - 4° Het te ontwikkelen leisure aanbod is inpasbaar in een breder arrangement en de initiatiefnemers richten hun inspanningen er op om de inpassing in een breder arrangement te realiseren;
 - 5° Indien het Initiatief zich richt op het structureel aantrekken van meer bezoekers heeft het te ontwikkelen leisure aanbod de kwaliteit om (inter)nationale bezoekers te ontvangen en ziet onder meer op meertalige communicatie;
 - 6° Het te ontwikkelen leisure aanbod is primair bezoekbaar en beschikbaar, met voldoende volume en/of exporteerbaar en daardoor versterkend voor de regionale economie;
 - 7° Het initiatief is onderscheidend en sluit aan bij kansrijke ontwikkelingen in de sector;
 - 8° De nadruk ligt op Initiatieven waarvan de werking van het product of de dienst technisch bewezen is en waarbij de investeringen zijn gericht op de implementatie van het Initiatief, en
 - d. Binnen een periode van twee jaar worden gerealiseerd.
 - e. Indien het Initiatief beschikt over een bovenregionale scope mag ook de ontwikkelfase worden gefinancierd.
- 2.4 Het Fonds verstrekt geen Lening:
- a. Ten behoeve van de algemene bedrijfsvoering van een Doelonderneming;
 - b. Ten behoeve van activiteiten van de Doelonderneming die geen rechtstreeks verband houden met het realiseren van het Initiatief;
 - c. Indien sprake is van staatssteun.

Artikel 3 Doelondernemingen waaraan het Fonds geen Lening verstrekt

- 3.1 Het Fonds verstrekt geen Lening aan:
 - a. Publiekrechtelijke rechtspersonen.
 - b. Een Doelonderneming in moeilijkheden².
 - c. Deelnemende partijen in het Fonds.
- 3.2 Het Fonds kan besluiten geen Lening aan een Doelonderneming te verstrekken die zich schuldig heeft gemaakt aan valse verklaringen bij het verstrekken van inlichtingen die door het Fonds van haar waren verlangd of die die inlichtingen niet heeft verstrekt.

² Dit betekent dat geen leningen worden verstrekt aan Doelondernemingen met een kredietstatus CCC (of een vergelijkende kredietstatus volgens een alternatieve rating methodiek).

- 3.3 Het Fonds verstrekt geen Leningen aan Initiatieven die reeds zijn uitgevoerd of waarvan met de uitvoering is gestart voorafgaand aan het indienen van de Leningaanvraag.
- 3.4 Het Fonds verstrekt slechts een Lening als de Doelonderneming naar het oordeel van het Fonds voldoende heeft onderbouwd dat zij het Initiatief niet, of niet geheel, op andere wijze gefinancierd kan krijgen, bijvoorbeeld via een commerciële bank of crowdfunding.

Artikel 4 Kenmerken van de Leningen die het Fonds verstrekt

- 4.1 Een door het Fonds verstrekte Lening heeft een omvang van een bedrag van minimaal 75 duizend tot maximaal één miljoen euro.
 - a. Maximaal 50% van de middelen van het fonds zullen worden besteed aan projecten die met meer dan € 500.000 door het fonds worden gefinancierd.
 - a. Initiatieven in de ontwikkelfase mogen worden gefinancierd tot maximaal € 150.000 per Initiatief op voorwaarde dat het Initiatief voor minimaal hetzelfde bedrag door andere externe organisaties wordt gefinancierd.
 - b. Maximaal 25% van de middelen in het fonds mogen worden besteed aan Initiatieven die zich bevinden in de ontwikkelfase.
- 4.2 De looptijd van een Lening bedraagt maximaal 7 jaar.
- 4.3 De Lening is nooit groter dan 50% van de totale investering die met het Initiatief is gemoeid.
- 4.4 De Lening kan achtergesteld zijn ten opzichte van andere financieringsvormen, maar niet ten opzichte van het eigen vermogen van de Doelonderneming.
- 4.5
 - a. In de Leningsovereenkomst wordt onder andere een regime voor betaling van rente en aflossing en aanspraken met betrekking tot zekerheden opgenomen.
 - b. De zekerheden als bedoeld onder a kunnen onder meer bestaan uit:
 - 1° Recht van hypotheek;
 - 2° Pandrechten op roerende zaken, rechten en vorderingen;
 - 3° Borgstellingen, bankgaranties en waarborgsommen.

Artikel 5 Beoordelingsprocedure Leningaanvraag

- 5.1 De Doelonderneming dient de Leningaanvraag in bij het Fondsmanagement.
- 5.2 Het Fondsmanagement kan in het kader van de beoordeling van de Leningaanvraag de Doelonderneming verzoeken om nadere of aanvullende informatie of verlangens dat aanvullende onderzoeken worden verricht, zoals bijvoorbeeld een Due Diligence onderzoek.
- 5.3 Het Fondsmanagement legt Leningaanvragen voor advies voor aan het Investeringscomité waarbij onder meer aan de elementen uit de artikelen 2.2, 2.3, 2.4 en 3 wordt getoetst.
- 5.4
 - a. Het Investeringscomité vergadert minimaal 2 keer per jaar.
 - b. De vergaderdata van het Investeringscomité worden gepubliceerd op www.LOFBrabant.nl.
 - c. Leningaanvragen die uiterlijk zes weken voorafgaand aan de eerstvolgende vergadering van het Investeringscomité bij het Fondsmanagement zijn ingediend, worden voor deze vergadering geagendeerd.
 - d. Het Investeringscomité adviseert het Fondsmanagement ten aanzien van de in haar vergadering geagendeerde Leningaanvragen over artikel 2.2, 2.3, 2.4 en 3.
 - e. Het Investeringscomité adviseert bij meerderheid van stemmen, waarbij unanimiteit wordt nagestreefd.
 - f. Het Investeringscomité kan het Initiatief aanhouden totdat er nadere informatie is ingewonnen door het Fondsmanagement.
- 5.5 Het Bestuur kan een Doelonderneming verzoeken om haar Leningaanvraag mondeling toe te lichten.
- 5.6 Het Bestuur kan besluiten dat in een door haar nader te bepalen periode, slechts een nader te bepalen maximaal deel van het totale Fondsvermogen beschikbaar wordt gesteld voor het verstrekken van Leningen.
- 5.7 In het geval het Fondsmanagement voornemens is een Besluit te nemen dat afwijkt van het advies van het Investeringscomité, legt het Fondsmanagement het voorgenomen Besluit en het advies van het Investeringscomité voor aan het Bestuur en neemt het Bestuur op basis daarvan een Besluit, dat door het Fondsmanagement wordt uitgevoerd.
- 5.8
 - a. Er wordt geen Lening aan een Doelonderneming verstrekt voor zover zulks het op dat moment beschikbare Fondsvermogen overschrijdt, dan wel voor zover dit het voor een bepaalde periode maximaal besteedbare deel van het totale Fondsvermogen, zoals bedoeld in artikel 5.6 van dit reglement zou overschrijden.
 - b. Indien het maximale besteedbare bedrag van het Fondsvermogen als bedoeld in lid a overschreden dreigt te worden, zullen voor zover het fondsvermogen dit toelaat Leningen worden verstrekt aan die Initiatieven die naar het oordeel van het Investeringscomité het meest bijdragen aan de doelstelling van het Fonds.

- 5.9 Financiering wordt slechts verleend onder de opschortende voorwaarde dat na de toekenning van de Financiering een door het Fondsmanagement en de Doelonderneming getekende Leningsovereenkomst tot stand komt ter zake de uitvoering van het Initiatief en de verstrekte Financiering

Artikel 6 Bepalen van het financieringsaanbod

- 6.1 a. Ten behoeve van het bepalen van de gevraagde rente wordt aangesloten bij de methodiek die de Europese Commissie in de mededeling 2008/C 14/02 heeft vastgesteld.
b. Het model voor het bepalen van de ratingcategorie wordt, naar analogie van de Commissiemededeling vastgesteld door het Bestuur en gecommuniceerd via www.LOFBrabant.nl.

Artikel 7 Verstrekken Lening en verantwoording

- 7.1 Het Fondsmanagement verstrekt na ondertekening van de Leningsovereenkomst door het Fondsmanagement en de Doelonderneming 100% van de Lening aan de Doelonderneming.
- 7.2 De Doelonderneming dient gedurende de looptijd van het Initiatief tweemaal per jaar een inhoudelijke voortgangsrapportage in bij het Fondsmanagement, uiterlijk op de in de Leningsovereenkomst bepaalde datum en maakt daarbij gebruik van het format voor de voortgangsrapportages zoals door het Fondsmanagement verstrekt.
- 7.3 Indien de Doelonderneming voorziet dat het Initiatief niet tijdig wordt uitgevoerd of niet geheel wordt uitgevoerd conform het projectplan, dan meldt de Doelonderneming dit direct aan het Fondsmanagement.
- 7.4 Na de realisatie van het Initiatief en binnen de in de Leningsovereenkomst bepaalde termijn dient de Doelonderneming een inhoudelijke eindrapportage in bij het Fondsmanagement, gebruik makend van het door het Fondsmanagement verstrekte format voor eindrapportages.

Artikel 8 Onmiddellijke beëindiging

- 8.1 In iedere Leningsovereenkomst legt het Fonds tenminste vast dat een Lening met onmiddellijke ingang opeisbaar is indien:
- a. De Doelonderneming in staat van faillissement of liquidatie verkeert, diens werkzaamheden zijn gestaakt, jegens hem een surseance van betaling of (faillissements)akkoord geldt, of die in een andere vergelijkbare toestand verkeert ingevolge een soortgelijke procedure die voorkomt in de op hem van toepassing zijnde wet- en regelgeving;
- b. 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.

Artikel 9 Voorlichting en publiciteit

- 9.1 De Doelonderneming en het Fondsmanagement maken nadere afspraken omtrent communicatie en publiciteit ten aanzien van het Initiatief en leggen deze vast in de Leningsovereenkomst.

Artikel 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 het Fondsmanagement en het Investeringscomité en overeenkomstig het volgen van de procedure als beschreven in artikel 18.2 van de Statuten.

Artikel 11 Hardheidsclausule

- 11.1 Het Bestuur kan in individuele gevallen bepalingen uit dit Reglement buiten toepassing laten of daarvan afwijken, mits sprake is van een zeer grote impact van het Initiatief op het realiseren van de doelstellingen van het Fonds, en strikte toepassing van het Reglement jegens aanvrager onbillijk zou zijn, mits het Bestuur dit gemotiveerd doet.

Artikel 12 Diversen

- 12.1 Dit Reglement kent geen rechten aan derden toe.
- 12.2 Op dit Reglement is het Nederlands recht van toepassing.
- 12.3 In alle gevallen waarin dit Reglement niet voorziet beslist het Bestuur.
- 12.4 a. Doelondernemingen kunnen klachten indienen bij het Fondsmanagement. Deze legt de klachten voor aan het Bestuur.
b. Het Bestuur besluit ten aanzien van de gegrondheid dan wel ongegrondheid van de klacht en diens gevolge te ondernemen maatregelen.
- 12.5 Geschillen naar aanleiding van dit reglement worden in beginsel door mediation beëindigd en indien zulks niet opportuun blijkt aanhangig gemaakt bij de daartoe bevoegde rechter te 's-Hertogenbosch.

Eindhoven, D.D.
Het Bestuur van de Stichting LOF Brabant

M.M.M. Horsten

Ch. C. M. De Mooij

N. Scheffers

BIJLAGE:

1. Beoordelingssysteem ratingcategorie.