



Ministerie van Economische Zaken  
en Klimaat

> Retouradres Postbus 20401 2500 EK Den Haag

10.2.e

Per e-mail: 10.2.e

Datum

- 06 OKT. 2021 -

Betreft 10.2.e

Geachte 10.2.e,

In uw brief van 16 maart 2021, ontvangen op 17 maart 2021, heeft u met een beroep op de Wet openbaarheid van bestuur (hierna: Wob) verzocht om alle documenten over de subsidiëring – in meest ruime zin – van FEIST, Kapitaal Plaza en Compakboard.

Het Wob-verzoek heeft betrekking op zowel documenten bij het kerndepartement van het ministerie van Economische Zaken en Klimaat als op documenten die zich bevinden bij de Rijksdienst voor Ondernemend Nederland (RVO). Met u is afgesproken dat uw verzoek aan de hand van deelbesluiten wordt afgedaan. Met dit Wob-besluit wordt voldaan aan het onderdeel subsidiëring van Kapitaal Plaza.

### Procedure

De ontvangst van uw verzoek is schriftelijk bevestigd bij brief van 15 april 2021, kenmerk DGBI-O / 21100752. In deze brief is tevens de beslistermijn met vier weken verdaagd tot 12 mei 2021.

Op 11 mei en 11 juni heb ik telefonisch contact gehad met u over de behandeling van uw verzoek. Op 11 juni heb ik u per mail toegezegd dat ik uiterlijk 11 juli 2021 op uw verzoek zou beslissen. Op 9 juli heb ik per mail aangegeven dat een belanghebbende partij zienswijzen heeft ingediend waarvan de verwerking veel tijd in beslag neemt en dat ik ernaar streefde om uiterlijk 26 juli 2021 te komen met een eerste besluit. Dat is niet gelukt. Hiervoor bied ik mijn excuses aan.

### Wettelijk kader

Uw verzoek valt onder de reikwijdte van de Wob. Voor de relevante Wob-artikelen verwijs ik u naar bijlage 1.

### Inventarisatie documenten

Op basis van uw verzoek zijn in totaal 98 (inclusief bijlagen) documenten aangetroffen. Deze documenten zijn opgenomen in een inventarislijst die als bijlage 2 bij dit besluit is gevoegd. In dit besluit wordt verwezen naar de

**Directoraat-generaal  
Bedrijfsleven & Innovatie**  
Directie Ondernemerschap

**Bezoekadres**

Bezuidenhoutseweg 73  
2594 AC Den Haag

**Postadres**

Postbus 20401  
2500 EK Den Haag

**Overheidsidentificatienr**

00000001003214369000

T 070 379 8911 (algemeen)

F 070 378 6100 (algemeen)

[www.rijksoverheid.nl/ezk](http://www.rijksoverheid.nl/ezk)

**Behandeld door**

10.2.e

10.2.e @minezk.nl

**Ons kenmerk**

DGBI-O / 21176002

**Uw kenmerk**

**Bijlagen**

3

corresponderende nummers uit de inventarislijst, zodat per document duidelijk is wat is besloten.

Het document met nummer 57.a is reeds openbaar. De Wob is niet van toepassing op reeds openbare documenten. De vindplaats van dit document staat aangegeven op de inventarislijst.

### **Zienswijzen**

U bent er over geïnformeerd dat er derde belanghebbenden zijn bij de openbaarmaking van de documenten en dat deze in de gelegenheid zijn gesteld hierover hun zienswijze te geven.

De ontvangen zienswijzen van de derde belanghebbenden heb ik in mijn belangenafweging meegenomen. Zie het onderdeel Overwegingen van dit besluit.

### **Besluit**

Ik heb besloten deels aan uw verzoek tegemoet te komen en de informatie waarom u verzocht, opgenomen in het document met nummer 77, openbaar te maken. Voor de motivering verwijs ik naar het onderdeel Overwegingen van dit besluit.

Ik heb besloten een deel van de door u gevraagde informatie opgenomen in de documenten met nummers 3, 4, 5, 6, 8, 10, 11, 12, 13, 16, 17, 19, 23, 24, 25, 26, 27, 32, 35, 38, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57.b, 58, 58.a, 59, 60, 61, 63, 64, 64.a.I, 68, 72, 73 en 74 gedeeltelijk openbaar te maken. Voor de motivering verwijs ik naar het onderdeel Overwegingen van dit besluit.

Ik heb besloten de documenten met nummers 1, 2, 7, 9, 18, 20, 21, 29, 30, 33, 34, 36, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 46.a, 47, 48, 64.a, 65, 66, 69, 70, 75 en 75.a openbaar te maken met uitzondering van de daarin vermelde persoonsgegevens. Voor de motivering verwijs ik naar onderdeel Overwegingen van dit besluit.

Ik heb besloten de documenten met 8.a, 14, 15, 37, 55.a en 78 niet openbaar te maken. Voor de motivering verwijs ik naar onderdeel Overwegingen van dit besluit.

### **Overwegingen**

Allereerst wil ik u wijzen op het volgende. Ingevolge artikel 3, vijfde lid, van de Wob, wordt een verzoek om informatie ingewilligd met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 10 en 11.

Het recht op openbaarmaking op grond van de Wob dient uitsluitend het publieke belang van een goede en democratische bestuursvoering. Het komt iedere burger in gelijke mate toe. Daarom kan ten aanzien van de openbaarheid geen onderscheid worden gemaakt naar gelang de persoon of de bedoeling of belangen van de verzoeker. Bij de te verrichten belangenafweging worden dan ook betrokken het algemene belang bij openbaarmaking van de gevraagde informatie

en de door de weigeringsgronden te beschermen belangen, maar niet het specifieke belang van de verzoeker.

Evenmin kent de Wob een beperkte vorm van openbaarmaking. Dit betekent dat openbaarmaking van de gevraagde documenten uitsluitend aan u op grond van de Wob niet mogelijk is. Indien ik aan u de betreffende documenten verstrek, moet ik deze ook aan anderen geven indien zij daarom verzoeken. In dat licht vinden de onderstaande belangenafwegingen dan ook plaats.

### ***Bedrijfs- en fabricagegegevens***

Artikel 10, eerste lid, aanhef en onder c, van de Wob bepaalt dat het verstrekken van informatie achterwege blijft voor zover dit bedrijfs- en fabricagegegevens betreft, die door natuurlijke personen of rechtspersonen vertrouwelijk aan de overheid zijn medegedeeld. Onder bedrijfsgegevens moet blijkens bestendige jurisprudentie worden verstaan: al die gegevens waaruit wetenswaardigheden kunnen worden afgelezen of afgeleid met betrekking tot de technische bedrijfsvoering of het productieproces dan wel met betrekking tot de afzet van producten of de kring van afnemers of leveranciers. Cijfers of gegevens die de financiële bedrijfsvoering en financiële stromen betreffen, worden eveneens als bedrijfs- en fabricagegegevens aangemerkt.

In de documenten met nummers 4, 5, 6, 8, 8a, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 23, 24, 25, 27, 32, 35, 37, 38, 49, 50, 51, 52, 53, 55, 55a, 56, 57b., 58, 58.a, 59, 60, 63, 64, 64.a.I, 68, 72, 73, 74 en 78 staan bedrijfs- en fabricagegegevens. Deze gegevens zijn vertrouwelijk aan mij medegedeeld. Uit deze gegevens kunnen wetenswaardigheden worden afgeleid met betrekking tot de technische bedrijfsvoering, de afzet van producten en kring van afnemers en leveranciers van een bedrijf.

Het betreft onder andere informatie over een bedrijf met betrekking tot begrotingen, gedetailleerde financiële gegevens en informatie over afnemers en leveranciers, rekenmethodieken die worden gehanteerd in het kader van de dienstverlening die bedrijven verrichten, de kring van kredietverleners en financieringsvoorwaarden. Uit deze informatie, die in het kader van subsidieverlening aan mij diende te worden overhandigd en waarvan de vertrouwelijkheid dient te kunnen verondersteld, kunnen wetenswaardigheden worden afgeleid over de financiële bedrijfsvoering van het betrokken bedrijf en inzicht worden verkregen in de bedrijfsstrategie, operationele aspecten van de bedrijfsvoering en in de kring van afnemers en zakenrelaties. Openbaarmaking van deze informatie zou de concurrentiepositie van het bedrijf kunnen schaden. Ik zal deze informatie dan ook niet openbaar maken.

### ***De eerbiediging van de persoonlijke levenssfeer***

Op grond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder e, van de Wob blijft verstrekking van informatie achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen het belang dat de persoonlijke levenssfeer wordt geëerbiedigd.

In de documenten met nummers 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 8.a, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 21, 24, 25, 26, 27, 29, 30, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40,

41, 42, 43, 44, 45, 46, 46.a, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 53, 54, 55, 55.a, 56, 57.b, 58, 58.a, 59, 60, 61, 63, 64, 64.a, 64.a.I, 65, 66, 68, 69, 70, 72, 73, 74, 75, 75.a en 78 staan persoonsgegevens, zoals namen, e-mailadressen, telefoonnummers, bankrekeningnummers en handtekeningen. Ik ben van oordeel dat t.a.v. deze gegevens het belang dat de persoonlijke levenssfeer wordt geëerbiedigd, zwaarder moet wegen dan het belang van openbaarheid. Ik zal daarom deze persoonsgegevens niet verstrekken.

Voor zover het de namen van ambtenaren betreft is hierbij het volgende van belang. Weliswaar kan, waar het gaat om beroepshalve functioneren van ambtenaren, slechts in beperkte mate een beroep worden gedaan op het belang van eerbiediging van hun persoonlijke levenssfeer. Dit ligt anders indien het betreft het openbaar maken van namen van ambtenaren.

Namen zijn immers persoonsgegevens en het belang van eerbiediging van de persoonlijke levenssfeer kan zich tegen het openbaar maken daarvan verzetten. Daarbij is van belang dat het hier niet gaat om het opgeven van een naam aan een individuele burger die met een ambtenaar in contact treedt, maar om openbaarmaking van de naam in de zin van de Wob.

***Weigeren o.g.v. artikel 11, eerste lid, van de Wob***

Artikel 11, eerste lid, van de Wob bepaalt dat in geval van een verzoek om informatie uit documenten, opgesteld ten behoeve van intern beraad, geen informatie wordt verstrekt over daarin opgenomen persoonlijke beleidsopvattingen.

Uitgangspunt van de Wob is dat overheidsinformatie openbaar is. Dit geldt in beginsel ook voor documenten opgesteld ten behoeve van intern beraad. Dit is het beraad over een bestuurlijke aangelegenheid binnen een bestuursorgaan, dan wel binnen een kring van overheden in het kader van de gezamenlijke verantwoordelijkheid voor een bestuurlijke aangelegenheid. Uit de wetsgeschiedenis blijkt dat onder het begrip 'documenten opgesteld ten behoeve van intern beraad' onder meer moeten worden begrepen: nota's van ambtenaren aan hun politieke en ambtelijk leidinggevend, correspondentie tussen de onderdelen van een ministerie en tussen ministeries onderling, concepten van stukken, agenda's, notulen, samenvattingen en conclusies van interne besprekingen en rapporten van ambtelijke adviescommissies. Degene die de stukken heeft opgesteld moet de bedoeling hebben gehad dat ze zouden dienen voor intern beraad.

Artikel 11, eerste lid, van de Wob bepaalt dat uit documenten die zijn opgesteld ten behoeve van intern beraad geen informatie wordt verstrekt over persoonlijke beleidsopvattingen. Onder 'persoonlijke beleidsopvattingen' wordt verstaan: ambtelijke adviezen, visies, standpunten en overwegingen. Dergelijke opvattingen worden niet openbaar gemaakt omdat een zekere mate van veiligheid en vertrouwelijkheid noodzakelijk is om te kunnen komen tot een effectieve besluitvorming. Ambtenaren en bestuurders moeten onderling en met bewindspersonen kunnen brainstormen. Feiten, prognoses, beleidsalternatieven, de gevolgen van een bepaald beleidsalternatief of andere onderdelen met een overwegend objectief karakter worden door mij niet beschouwd als persoonlijke

beleidsopvattingen. De totstandkoming van beleid en regelgeving wordt met de openbaarheid van dergelijke informatie inzichtelijk.

De documenten met nummers 3, 19, 54, 58, 59, 60, 61 en 73 zijn opgesteld ten behoeve van intern beraad en bevat persoonlijke beleidsopvattingen. Ik verstrek daarover geen informatie. De documenten op de inventarislijst die niet openbaar zijn gemaakt betreffen notities en e-mails waarin wordt gecorrespondeerd over de wijze waarop de Staat zich in financiële zin verhoudt of dient te verhouden tot een particulier.

Ik acht het niet in het belang van een goede en democratische bestuursvoering indien deze standpunten van ambtenaren zelfstandig worden betrokken in de publieke discussie. Ik zie dan ook geen aanleiding om met toepassing van artikel 11, tweede lid, van de Wob in niet tot personen herleidbare vorm informatie te verstrekken over deze persoonlijke beleidsopvattingen. Voor zover de geweigerde informatie ouder is dan vijf jaar, overweeg ik dat het subsidieverleningsdossier nog steeds loopt en ik het niet wenselijk acht dat persoonlijke beleidsopvattingen over lopende financiële dossiers in de openbaarheid komen. Ik acht het belang dat ambtenaren vrijelijk en binnen een zekere bestuurlijke intimiteit van gedachten kunnen wisselen over de desbetreffende dossiers, zonder te hoeven vrezen voor openbaarmaking van informatie die de in het desbetreffende dossier betrokken externe relaties zou kunnen schaden.

### **Zienswijze**

Een belanghebbende heeft aangevoerd dat de informatie over het subsidiebedrag, de opbouw daarvan en de terugbetalingsvoorwaarden en het terugbetalingsproces dienen te worden geweigerd. De belanghebbende geeft daarbij aan dat deze gegevens inzage zouden geven in de kredietbehoefte van Kapitaal Plaza. Artikel 10, eerste lid, onderdeel c, en het tweede lid, onderdeel g, van de Wob, staan volgens belanghebbende aan openbaarmaking in de weg. Ik heb de zienswijze op onderdelen overgenomen.

Voor zover ik de zienswijze niet heb overgenomen, overweeg ik ten aanzien van het beroep op artikel 10, eerste lid, onderdeel c, van de Wob, als volgt. Hoewel gegevens over de financiële bedrijfsvoering van een bedrijf onder omstandigheden onder de reikwijdte van deze bepaling kunnen worden geschaard, dient rekening te worden gehouden met de bedoeling van de wetgever dat het begrip 'bedrijfs- en fabricagegegevens' restrictief dient te worden uitgelegd. Niet alle informatie over de financiële bedrijfsvoering van een bedrijf valt binnen de reikwijdte van artikel 10, eerste lid, onderdeel c, van de Wob. De wetgever heeft bedoeld te voorkomen dat de bedrijfsgegevens die bedrijven met het oog op concurrentie geheim willen houden, maar wel genoodzaakt zijn aan bestuursorganen te verstrekken, openbaar moeten worden gemaakt (zie Kamerstukken II, 1986/87, 19 859, nr. 3, blz. 33). Naar mijn oordeel heeft de wetgever niet beoogd om zeer algemene en niet concurrentiegevoelige bedrijfsstrategische informatie onder de reikwijdte van artikel 10, eerste lid, onderdeel c, van de Wob te laten vallen.

De opvatting van belanghebbenden dat het bestaan, de omvang en de voorwaarden van de verstrekte subsidie bedrijfs- en fabricagegegevens zijn, zou in

essentie betekenen dat Wob-verzoeken zoals het onderhavige op voorhand integraal geweigerd zou moeten worden, omdat met openbaarmaking van documenten prijs zou worden gegeven dat een partij überhaupt een financieringsbehoefte heeft gehad. Dat zou betekenen dat subsidiebeschikkingen categorisch geweigerd zouden moeten worden en er dus nauwelijks publieke controle mogelijk zou zijn op de omvang van door de overheid verstrekte subsidies. De wetgever heeft naar mijn oordeel niet beoogd om een dusdanig breed toepassingsbereik aan deze weigeringsgrond toe te kennen.

Ik heb, het voorgaande indachtig, ter zake van gegevens over de financiële bedrijfsvoering slechts toepassing gegeven aan deze weigeringsgrond voor zover er concrete gegevens kunnen worden afgeleid uit de door mij beoordeelde documenten over bijvoorbeeld de omvang van vermogen of schulden of het bestaan van bijzondere schuldenposten, de voorwaarden waartegen door derden financiering is of kan worden verstrekt, de kring van (potentiële) kredietverstrekkers en onderhandelingsstrategieën van betrokken partijen.

Ten aanzien van het beroep op artikel 10, tweede lid, onderdeel g, van de Wob, overweeg ik als volgt. In hetgeen belanghebbende stelt, zie ik onvoldoende aanleiding om te veronderstellen dat openbaarmaking de belangen van belanghebbende onevenredig zou schaden of derden onevenredig zou bevoordelen. De belanghebbende heeft geen inzicht gegeven in de concrete, niet louter speculatieve benadeling die hij zou lijden indien de informatie waar de zienswijze betrekking op heeft, openbaar zou worden gemaakt. Ambtshalve zie ik ook niet in welke benadeling te duchten zou zijn bij openbaarmaking.

### **Wijze van openbaarmaking**

De documenten die met dit besluit gedeeltelijk openbaar worden gemaakt treft u bij dit besluit in kopie aan.

### *Plaatsing op internet*

Dit besluit en de stukken die met dit besluit voor eenieder openbaar worden, worden geanonimiseerd op [www.rijksoverheid.nl](http://www.rijksoverheid.nl) geplaatst.

### *Verstrekking van afschrift*

Een afschrift van dit besluit zend ik aan belanghebbenden.

### *Uitgestelde verstrekking*

Aangezien naar verwachting belanghebbenden bezwaar hebben tegen de openbaarmaking van een passage, vindt de feitelijke openbaarmaking van de passages die zijn gemarkeerd met de codering 'uitgestelde verstrekking' niet eerder plaats dan twee weken na dagtekening van deze beschikking, conform artikel 6, vijfde lid, van de Wob. Op deze wijze wordt aan deze belanghebbenden de mogelijkheid geboden om te proberen de openbaarmaking tegen te houden. Dit kan door het indienen van een bezwaarschrift op de in de bezwaarclausule vermelde wijze en door gelijktijdig de bevoegde rechtbank te verzoeken om, bij wijze van voorlopige voorziening, het onderhavige besluit tot openbaarmaking te schorsen. Indien binnen twee weken na dagtekening van dit besluit een bezwaarschrift is ingediend en een verzoek om voorlopige voorziening is gedaan,

wordt de uitspraak van de voorzieningenrechter afgewacht, voordat tot daadwerkelijke openbaarmaking wordt overgegaan.

Hoogachtend,

De Minister van Economische Zaken en Klimaat,  
namens deze:

10.2.e

Een belanghebbende die bezwaar heeft tegen de weigering om informatie openbaar te maken kan binnen zes weken na de dag waarop dit is bekend gemaakt een bezwaarschrift indienen. Het bezwaarschrift moet door de indiener zijn ondertekend en bevat ten minste zijn naam en adres, de dagtekening, een omschrijving van het besluit waartegen het bezwaar is gericht en de gronden waarop het bezwaar rust. Dit bezwaarschrift moet worden gericht aan: de Minister van Economische Zaken en Klimaat, directie Wetgeving en Juridische Zaken, Postbus 20401, 2500 EK 's-Gravenhage. Dit besluit is verzonden op de in de aanhef vermelde datum.

## **Bijlage 1 – Relevante artikelen uit de Wob**

### Artikel 1

In deze wet en de daarop berustende bepalingen wordt verstaan onder:

- a. document: een bij een bestuursorgaan berustend schriftelijk stuk of ander materiaal dat gegevens bevat;
- b. bestuurlijke aangelegenheid: een aangelegenheid die betrekking heeft op beleid van een bestuursorgaan, daaronder begrepen de voorbereiding en de uitvoering ervan;
- c. intern beraad: het beraad over een bestuurlijke aangelegenheid binnen een bestuursorgaan, dan wel binnen een kring van bestuursorganen in het kader van de gezamenlijke verantwoordelijkheid voor een bestuurlijke aangelegenheid;
- d. niet-ambtelijke adviescommissie: een van overheidswege ingestelde instantie, met als taak het adviseren van een of meer bestuursorganen en waarvan geen ambtenaren lid zijn, die het bestuursorgaan waaronder zij ressorteren adviseren over de onderwerpen die aan de instantie zijn voorgelegd. Ambtenaren, die secretaris of adviserend lid zijn van een adviesinstantie, worden voor de toepassing van deze bepaling niet als leden daarvan beschouwd;
- e. ambtelijke of gemengd samengestelde adviescommissie: een instantie, met als taak het adviseren van één of meer bestuursorganen, die geheel of gedeeltelijk is samengesteld uit ambtenaren, tot wier functie behoort het adviseren van het bestuursorgaan waaronder zij ressorteren over de onderwerpen die aan de instantie zijn voorgelegd;
- f. persoonlijke beleidsopvatting: een opvatting, voorstel, aanbeveling of conclusie van een of meer personen over een bestuurlijke aangelegenheid en de daartoe door hen aangevoerde argumenten;
- g. milieu-informatie: hetgeen daaronder wordt verstaan in artikel 19.1a van de Wet milieubeheer;
- h. hergebruik: het gebruik van informatie die openbaar is op grond van deze of een andere wet en die is neergelegd in documenten berustend bij een overheidsorgaan, voor andere doeleinden dan het oorspronkelijke doel binnen de publieke taak waarvoor de informatie is geproduceerd;
- i. overheidsorgaan:
  - 1°. een orgaan van een rechtspersoon die krachtens publiekrecht is ingesteld, of
  - 2°. een ander persoon of college, met enig openbaar gezag bekleed.

### Artikel 3

1. Eenieder kan een verzoek om informatie neergelegd in documenten over een bestuurlijke aangelegenheid richten tot een bestuursorgaan of een onder verantwoordelijkheid van een bestuursorgaan werkzame instelling, dienst of bedrijf.
2. De verzoeker vermeldt bij zijn verzoek de bestuurlijke aangelegenheid of het daarop betrekking hebbend document, waarover hij informatie wenst te ontvangen.
3. De verzoeker behoeft bij zijn verzoek geen belang te stellen.

4. Indien een verzoek te algemeen geformuleerd is, verzoekt het bestuursorgaan de verzoeker zo spoedig mogelijk om zijn verzoek te preciseren en is het hem daarbij behulpzaam.

5. Een verzoek om informatie wordt ingewilligd met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 10 en 11.

#### Artikel 6

1. Het bestuursorgaan beslist op het verzoek om informatie zo spoedig mogelijk, doch uiterlijk binnen vier weken gerekend vanaf de dag na die waarop het verzoek is ontvangen.

2. Het bestuursorgaan kan de beslissing voor ten hoogste vier weken verdagen. Van de verdaging wordt voor de afloop van de eerste termijn schriftelijk gemotiveerd mededeling gedaan aan de verzoeker.

3. Onverminderd artikel 4:15 van de Algemene wet bestuursrecht wordt de termijn voor het geven van een beschikking opgeschort gerekend vanaf de dag na die waarop het bestuursorgaan de verzoeker mededeelt dat toepassing is gegeven aan artikel 4:8 van de Algemene wet bestuursrecht, tot de dag waarop door de belanghebbende of belanghebbenden een zienswijze naar voren is gebracht of de daarvoor gestelde termijn ongebruikt is verstreken.

4. Indien de opschorting, bedoeld in het derde lid, eindigt, doet het bestuursorgaan daarvan zo spoedig mogelijk mededeling aan de verzoeker, onder vermelding van de termijn binnen welke de beschikking alsnog moet worden gegeven.

5. Indien het bestuursorgaan heeft besloten informatie te verstrekken, wordt de informatie verstrekt tegelijk met de bekendmaking van het besluit, tenzij naar verwachting een belanghebbende bezwaar daar tegen heeft, in welk geval de informatie niet eerder wordt verstrekt dan twee weken nadat de beslissing is bekendgemaakt.

6. Voor zover het verzoek betrekking heeft op het verstrekken van milieu-informatie:

- a. bedraagt de uiterste beslistermijn in afwijking van het eerste lid twee weken indien het bestuursorgaan voornemens is de milieu-informatie te verstrekken terwijl naar verwachting een belanghebbende daar bezwaar tegen heeft;
- b. kan de beslissing slechts worden verdaagd op grond van het tweede lid, indien de omvang of de gecompliceerdheid van de milieu-informatie een verlenging rechtvaardigt;
- c. zijn het derde en vierde lid niet van toepassing.

#### Artikel 7

1. Het bestuursorgaan verstrekt de informatie met betrekking tot de documenten die de verlangde informatie bevatten door:

- a. kopie ervan te geven of de letterlijke inhoud ervan in andere vorm te verstrekken,
- b. kennisneming van de inhoud toe te staan,
- c. een uittreksel of een samenvatting van de inhoud te geven, of
- d. inlichtingen daaruit te verschaffen.

2. Het bestuursorgaan verstrekt de informatie in de door de verzoeker verzochte vorm, tenzij:

- a. het verstrekken van de informatie in die vorm redelijkerwijs niet geveerd kan worden;
  - b. de informatie reeds in een andere, voor de verzoeker gemakkelijk toegankelijke vorm voor het publiek beschikbaar is.
3. Indien het verzoek betrekking heeft op milieu-informatie als bedoeld in artikel 19.1a, eerste lid, onder b, van de Wet milieubeheer, verstrekt het bestuursorgaan, zo nodig, en indien deze informatie voorhanden is, tevens informatie over de methoden die zijn gebruikt bij het samenstellen van eerstbedoelde informatie.

#### Artikel 10

1. Het verstrekken van informatie ingevolge deze wet blijft achterwege voor zover dit:

- a. de eenheid van de Kroon in gevaar zou kunnen brengen;
  - b. de veiligheid van de Staat zou kunnen schaden;
  - c. bedrijfs- en fabricagegegevens betreft, die door natuurlijke personen of rechtspersonen vertrouwelijk aan de overheid zijn meegedeeld;
  - d. persoonsgegevens betreft als bedoeld in de artikelen 9, 10 en 87 van de Algemene verordening gegevensbescherming, tenzij de verstrekking kennelijk geen inbreuk op de persoonlijke levenssfeer maakt.
2. Het verstrekken van informatie ingevolge deze wet blijft eveneens achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen de volgende belangen:
- a. de betrekkingen van Nederland met andere staten en met internationale organisaties;
  - b. de economische of financiële belangen van de Staat, de andere publiekrechtelijke lichamen of de in artikel 1a, onder c en d, bedoelde bestuursorganen;
  - c. de opsporing en vervolging van strafbare feiten;
  - d. inspectie, controle en toezicht door bestuursorganen;
  - e. de eerbiediging van de persoonlijke levenssfeer;
  - f. het belang, dat de geadresseerde erbij heeft als eerste kennis te kunnen nemen van de informatie;
  - g. het voorkomen van onevenredige bevoordeling of benadeling van bij de aangelegenheid betrokken natuurlijke personen of rechtspersonen dan wel van derden.
3. Het tweede lid, aanhef en onder e, is niet van toepassing voorzover de betrokken persoon heeft ingestemd met openbaarmaking.
4. Het eerste lid, aanhef en onder c en d, het tweede lid, aanhef en onder e, en het zevende lid, aanhef en onder a, zijn niet van toepassing voorzover het milieu-informatie betreft die betrekking heeft op emissies in het milieu. Voorts blijft in afwijking van het eerste lid, aanhef en onder c, het verstrekken van milieu-informatie uitsluitend achterwege voorzover het belang van openbaarmaking niet opweegt tegen het daar genoemde belang.
5. Het tweede lid, aanhef en onder b, is van toepassing op het verstrekken van milieu-informatie voor zover deze handelingen betreft met een vertrouwelijk karakter.
6. Het tweede lid, aanhef en onder g, is niet van toepassing op het verstrekken van milieu-informatie.

7. Het verstrekken van milieu-informatie ingevolge deze wet blijft eveneens achterwege voorzover het belang daarvan niet opweegt tegen de volgende belangen:

- a. de bescherming van het milieu waarop deze informatie betrekking heeft;
- b. de beveiliging van bedrijven en het voorkomen van sabotage.

8. Voorzover het vierde lid, eerste volzin, niet van toepassing is, wordt bij het toepassen van het eerste, tweede en zevende lid op milieu-informatie in aanmerking genomen of deze informatie betrekking heeft op emissies in het milieu.

#### Artikel 11

1. In geval van een verzoek om informatie uit documenten, opgesteld ten behoeve van intern beraad, wordt geen informatie verstrekt over daarin opgenomen persoonlijke beleidsopvattingen.
2. Over persoonlijke beleidsopvattingen kan met het oog op een goede en democratische bestuursvoering informatie worden verstrekt in niet tot personen herleidbare vorm. Indien degene die deze opvattingen heeft geuit of zich erachter heeft gesteld, daarmee heeft ingestemd, kan de informatie in tot personen herleidbare vorm worden verstrekt.
3. Met betrekking tot adviezen van een ambtelijke of gemengd samengestelde adviescommissie kan het verstrekken van informatie over de daarin opgenomen persoonlijke beleidsopvattingen plaatsvinden, indien het voornemen daartoe door het bestuursorgaan dat het rechtstreeks aangaat aan de leden van de adviescommissie voor de aanvang van hun werkzaamheden kenbaar is gemaakt.
4. In afwijking van het eerste lid wordt bij milieu-informatie het belang van de bescherming van de persoonlijke beleidsopvattingen afgewogen tegen het belang van openbaarmaking. Informatie over persoonlijke beleidsopvattingen kan worden verstrekt in niet tot personen herleidbare vorm. Het tweede lid, tweede volzin, is van overeenkomstige toepassing.

**Bijlage 2 – Inventarislijst**

| <b>Nummer</b> | <b>Datum</b>        | <b>Soort document</b> | <b>Onderwerp</b>                                                                              | <b>Beoordeling</b> | <b>Wob</b>       | <b>Afzender</b> | <b>Ontvanger</b>      |
|---------------|---------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| 1.            | 2010-02-18<br>09.22 | E-mail                | 20100218<br>DOMUS-<br>10031250-v1-<br>Brief_inzake_EZ<br>-<br>_Introductie_Ka<br>pitaal_Plaza | Deels<br>openbaar  | 10.2.e           | Kapitaal Plaza  | EZK<br>Kapitaal Plaza |
| 2.            | 2010-04-16          | Brief                 | 20100416<br>Verzoek EZ FIN<br>inzake Kapitaal<br>Plaza                                        | Deels<br>openbaar  | 10.2.e           | Kapitaal Plaza  | EZK                   |
| 3.            | 2010-05-27          | Nota                  | 20100527<br>DOMUS-<br>10083014-v2-<br>Nota_aan_Hoof<br>d_Coördinatiece<br>ntrum               | Deels<br>openbaar  | 10.2.e<br>11.1   | EZK             | EZK                   |
| 4.            | 2010-06-30          | Brief                 | 20100630<br>Projectbeschrijvi<br>ng Kapitaal<br>Plaza                                         | Deels<br>openbaar  | 10.2.e<br>10.1.c | Kapitaal Plaza  | EZK                   |
| 5.            | 2010-07-01          | Brief                 | 20100701<br>DOMUS-<br>10096459-v2-<br>Toekenning_sub<br>sidieverzoek_                         | Deels<br>openbaar  | 10.2.e<br>10.1.c | EZK             | Kapitaal Plaza        |
| 6.            | 2010-07-15<br>18.17 | E-mail                | 20100715<br>DOMUS-<br>10114538-v2-<br>Beschikkingsbrie<br>f_nr_1_7541                         | Deels<br>openbaar  | 10.2.e<br>10.1.c | Kapitaal Plaza  | EZK<br>Kapitaal Plaza |
| 7.            | 2010-08-03          | Brief                 | 20100929<br>DOMUS-<br>10143791-v1-<br>Brief_met_verzo<br>ek_betaalbaarst<br>elling            | Deels<br>openbaar  | 10.2.e           | Kapitaal Plaza  | EZK                   |

|     |                        |          |                                                                                                             |                   |                  |                                                |                       |
|-----|------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|------------------------------------------------|-----------------------|
| 8.  | 2010-11-08<br>10.30.49 | E-mail   | Fw_<br>Budgetoverzicht<br>Kapitaal Plaza                                                                    | Deels<br>openbaar | 10.2.e<br>10.1.c | EZK<br>Kapitaal Plaza                          | EZK<br>Kapitaal Plaza |
| 8.a | 2010-11-08<br>10.30.49 | Bijlage  | bijlage bij Fw_<br>Budgetoverzicht<br>Kapitaal Plaza                                                        | Niet openbaar     | 10.2.e<br>10.1.c | EZK<br>Kapitaal Plaza                          | EZK<br>Kapitaal Plaza |
| 9.  | 2010-11-17             | Brief    | 20101117<br>DOMUS-<br>10159468-v4-<br>Voorschot_pilotf<br>ase_marktintrod<br>uctie_VP_1_754<br>1            | Deels<br>openbaar | 10.2.e           | EZK                                            | Kapitaal Plaza        |
| 10. | 2011-04-13<br>11.18    | E-mail   | Verantwoording<br>pilot Kapitaal<br>Plaza                                                                   | Deels<br>openbaar | 10.2.e<br>10.1.c | Kapitaal Plaza                                 | EZK                   |
| 11. | 2011-04-19             | Brief    | 20110419<br>DOMUS-<br>11060668-v1-<br>Brief_met_verzo<br>ek_uitstel_gevra<br>agde_accountan<br>tsverklaring | Deels<br>openbaar | 10.2.e<br>10.1.c | Kapitaal Plaza                                 | EZK                   |
| 12. | 2011-05-04             | Brief    | 20110504<br>DOMUS-<br>11061090-v2-<br>Uitstelverlening<br>_inzake_verant<br>woording_pilotfa<br>se          | Deels<br>openbaar | 10.2.e<br>10.1.c | EZK                                            | Kapitaal Plaza        |
| 13. | 2011-06-30             | Brief    | 20110630<br>DOMUS-<br>11104020-v1-<br>Brief_over_aanv<br>ulling_op_eindv<br>erantwoording_<br>van           | Deels<br>openbaar | 10.2.e<br>10.1.c | Kapitaal Plaza<br>Visser&Visser<br>Accountants | EZK<br>Kapitaal Plaza |
| 14. | 2012-02                | Document | DLF<br>Memorandum<br>feb 2012                                                                               | Niet openbaar     | 10.2.e<br>10.1.c | Kapitaal Plaza                                 | EZK                   |
| 15. | 2012-05                | Document | Documentation<br>Set May 2012                                                                               | Niet openbaar     | 10.1.c           | Kapitaal Plaza                                 | EZK                   |
| 16. | 2012-05-11             | Brief    | 20120511<br>Verzoek lening<br>KP pfd                                                                        | Deels<br>openbaar | 10.2.e<br>10.1.c | Kapitaal Plaza                                 | EZK                   |

|      |                     |         |                                                                                           |                                                                                                             |                  |                       |     |
|------|---------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-----|
| 17.  | 2012-06-13          | E-mail  | 20120613<br>Verzoek met<br>referte aan<br>kamerbrief<br>bedrijfsfinancieri<br>ng          | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | Kapitaal Plaza        | EZK |
| 18.  | 2012-06-13<br>14.25 | E-mail  | FW Verzoek met<br>referte aan<br>kamerbrief<br>bedrijfsfinancieri<br>ng                   | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e           | EZK<br>Kapitaal Plaza | EZK |
| 18.a | 2012-06-13<br>14.25 | Bijlage | bijlage 1 bij FW<br>Verzoek met<br>referte aan<br>kamerbrief<br>bedrijfsfinancieri<br>ng  | Identiek aan<br>document-<br>nummer 17.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                  | EZK<br>Kapitaal Plaza | EZK |
| 18.b | 2012-06-13<br>14.25 | Bijlage | bijlage 2 bij FW<br>Verzoek met<br>referte aan<br>kamerbrief<br>bedrijfsfinancieri<br>ng  | Identiek aan<br>document-<br>nummer 14.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                  | EZK<br>Kapitaal Plaza | EZK |
| 18.c | 2012-06-13<br>14.25 | Bijlage | bijlage 3 bij FW<br>Verzoek met<br>referte aan<br>kamerbrief<br>bedrijfsfinancieri<br>ng  | Identiek aan<br>document-<br>nummer 15.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                  | EZK<br>Kapitaal Plaza | EZK |
| 19.  | 2012-06-28          | Nota    | 20120628<br>DOMUS-<br>12079415-v1-<br>Eenmalig_overb<br>ruggingskrediet<br>_kapitaalplaza | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>11.1   | EZK                   | EZK |
| 20.  | 2012-06-28          | Brief   | 20120628<br>DOMUS-<br>12350685-v1-                                                        | Identiek aan<br>document-<br>nummer 19.                                                                     |                  | EZKE                  | EZK |

|     |                        |          |                                                                                                          |                                                                                                             |                  |                |                |
|-----|------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|
|     |                        |          | staatsteun_med<br>eparaaf                                                                                | Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten.                                            |                  |                |                |
| 21. | 2012-07-09<br>13.29.49 | E-mail   | RE_ Lening<br>Kapitaalplaza                                                                              | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e           | EZK            | EZK            |
| 22. | 2012-10-23             | Document | 0121023<br>DOMUS-<br>12063920-v2-<br>Lening_ten_beh<br>oeve_van_het_o<br>pzetten_van_uw<br>_organisatie  | Identiek aan<br>document-<br>nummer 23.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                  | EZK            | Kapitaal Plaza |
| 23. | 2012-10-23             | Document | 20121023<br>DOMUS-<br>12355748-v2-<br>Krediet_Kapitaal<br>plaza_Licensie_<br>BV                          | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | EZK            | Kapitaal Plaza |
| 24. | 2012-10-23<br>23.01    | E-mail   | Lening<br>aanKapitaalplaz<br>a                                                                           | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | EZK            | EZK            |
| 25. | 2012-11-09             | Brief    | 20121109<br>DOMUS-<br>12356108-v2-<br>Lening_ten_beh<br>oeve_van_het_o<br>pzetten_van_uw<br>_organisatie | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | EZK            | Kapitaal Plaza |
| 26. | 2012-11-13             | Brief    | 20121113<br>DOMUS-<br>12373195-v1-<br>Aanvraag_1e_b<br>etaling_NEOS_                                     | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | Kapitaal Plaza | EZK            |
| 27. | 2012-11-26             | Brief    | 20121126 Brief<br>EZ 26 11 2012                                                                          | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | NEOS           | EZK            |
| 28. | 2012-11-26             | Brief    | 20121126<br>DOMUS-<br>12374098-v1-<br>Verzoek_om_re<br>sterende_deel_s                                   | Identiek aan<br>document-<br>nummer 27.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten                            |                  |                |                |

|      |                     |         |                                                                                                  |                                                                                                             |                  |                       |                               |
|------|---------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|
|      |                     |         | ubsidie_met_VP<br>_13_12628                                                                      | beschouwing<br>gelaten.                                                                                     |                  |                       |                               |
| 29.  | 2012-11-26<br>16.08 | E-mail  | Fw EZ 26 11<br>2012                                                                              | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e           | NEOS                  | EZK<br>Kapitaal Plaza         |
| 29.a | 2012-11-26<br>16.08 | Bijlage | Bijlage bij Fw<br>EZ 26 11 2012                                                                  | Identiek aan<br>document-<br>nummer 27.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                  |                       |                               |
| 30.  | 2012-12-10          | Brief   | 20121210<br>DOMUS-<br>12366677-v3-<br>Uw_verzoek_tot<br>_uitbetaling                             | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e           | EZK                   | Kapitaal Plaza                |
| 31.  | 2012-12-17          | Brief   | 20121217<br>Ministerie EZ -<br>verplichtingen<br>nr 13-12628 17-<br>12-2012                      | Identiek aan<br>document-<br>nummer 27.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                  |                       |                               |
| 32.  | 2012-12-17<br>13.20 | E-mail  | Re Neos                                                                                          | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | Kapitaal Plaza<br>EZK | EZK<br>NEOS<br>Kapitaal Plaza |
| 32.a | 2012-12-17<br>13.20 | Bijlage | bijlage bij Re<br>Neos                                                                           | Identiek aan<br>document-<br>nummer 27.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                  |                       |                               |
| 33.  | 2013-01-25          | Brief   | 20130125<br>DOMUS-<br>12389099-v2-<br>Tweede_voorsch<br>ot_verplichtinge<br>nnummer_13-<br>12628 | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | EZK<br>NEOS           | Kapitaal Plaza<br>EZK         |
| 34.  | 2013-03-07          | Brief   | 20130307<br>DOMUS-<br>13023174-v3-                                                               | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e           | EZK                   | Kapitaal Plaza                |

|      |                        |          |                                                                                   |                                                                 |                  |                |                       |
|------|------------------------|----------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------------|
|      |                        |          | Derde_voorschot_verplichtingennummer                                              |                                                                 |                  |                |                       |
| 35.  | 2013-10-01<br>11.08    | E-mail   | Verzoek NEOS inzake lening verplichtingsnummer 13-12628                           | Deels openbaar                                                  | 10.2.e<br>10.1.c | NEOS           | EZK                   |
| 36.  | 2013-11-22             | Brief    | 20131122 DOMUS-13179598-v5-Uitstel_aflossing_lening_verplichtingennummer_13-12628 | Deels openbaar                                                  | 10.2.e           | EZK            | Kapitaal Plaza EZK    |
| 37.  | 2014-03-11             | Document | 20140311 DOMUS-15006299-v1-berekening_rente_EZ_lening_NEOS                        | Niet openbaar                                                   | 10.2.e<br>10.1.c | NEOS           | EZK                   |
| 38.  | 2014-04-18             | Document | 20140418 DOMUS-14070723-v1-Verzoek_om_garantie_van_NEOS_Business_Finance          | Deels openbaar                                                  | 10.2.e<br>10.1.c | EZK            | EZK                   |
| 39.  | 2014-07-23             | Brief    | 20140723 DOMUS-14130069-v1-Brief_van_Kapitaal_Plaza_Licentie_B_V                  | Deels openbaar                                                  | 10.2.e           | Kapitaal Plaza | EZK                   |
| 40.  | 2014-11-19<br>14.08.30 | E-mail   | RE_Kapitaal plaza NEOS                                                            | Deels openbaar                                                  | 10.2.e           | EZK            | EZK                   |
| 41.  | 2015-01-13<br>13.52    | E-mail   | Rapport KPMG t.b.v. lening Min EZ - Kapitaal Plaza Licentie B.V.                  | Deels openbaar                                                  | 10.2.e           | NEOS           | EZK<br>Kapitaal Plaza |
| 41.a | 2015-01-13<br>13.52    | Bijlage  | Bijlage bij Rapport KPMG t.b.v. lening Min EZ - Kapitaal Plaza Licentie B.V.      | Identiek aan documentnummer 37. Derhalve is het document buiten |                  |                |                       |

|      |                        |          |                                                                                                          |                         |                  |             |                               |
|------|------------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------|-------------|-------------------------------|
|      |                        |          |                                                                                                          | beschouwing<br>gelaten. |                  |             |                               |
| 42.  | 2015-01-25             | Brief    | 20150122<br>DOMUS-<br>14125875-v3-<br>Verzoek_om_uit<br>stel_aflossing_K<br>apitaal_Plaza_Li<br>centie_  | Deels<br>openbaar       | 10.2.e           | EZK         | Kapitaal Plaza                |
| 43.  | 2015-11-11             | Nota     | 20151111<br>DOMUS-<br>15159920-v2-<br>Uitstel_aflossing<br>_lening_                                      | Deels<br>openbaar       | 10.2.e           | EZK         | EZK                           |
| 44.  | 2015-11-30             | Brief    | 20151130<br>DOMUS-<br>15159910-v2-<br>Uw_verzoek_om<br>_uitstel_aflossin<br>g                            | Deels<br>openbaar       | 10.2.e           | EZK         | NEOS                          |
| 45.  | 2016-03-31<br>15.12    | E-mail   | RE Aflossing en<br>rentebetaling<br>lening 13-12628<br>tnv NEOS                                          | Deels<br>openbaar       | 10.2.e           | EZK<br>NEOS | NEOS<br>Kapitaal Plaza<br>EZK |
| 46.  | 2016-04-01<br>14.11.00 | E-mail   | Bevestigingsbrie<br>f NEOS.docx                                                                          | Deels<br>openbaar       | 10.2.e           | EZK         | EZK                           |
| 46.a | 2016-04-01<br>14.11.00 | Bijlage  | Bijlage bij<br>Bevestigingsbrie<br>f NEOS                                                                | Deels<br>openbaar       | 10.2.e           | EZK         | EZK                           |
| 47.  | 2016-04-18             | Document | 20160418<br>DOMUS-<br>16061668-v1-<br>Gedeeltelijke_afl<br>ossing_lening_N<br>EOS_Business_F<br>inance 1 | Deels<br>openbaar       | 10.2.e           | EZK         | EZK                           |
| 48.  | 2016-04-28             | Brief    | 20160428<br>DOMUS-<br>16061429-v2-<br>Aflossing_op_u<br>w_lening 1                                       | Deels<br>openbaar       | 10.2.e           | EZK         | NEOS                          |
| 49.  | 2016-10-31             | Nota     | 20161031<br>DOMUS-<br>16167107-v2-                                                                       | Deels<br>openbaar       | 10.2.e<br>10.1.c | EZK         | EZK                           |

|      |                     |          |                                                                                                        |                                                                                                             |                  |             |             |
|------|---------------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-------------|
|      |                     |          | NEOS__uitstel_<br>van_betaling                                                                         |                                                                                                             |                  |             |             |
| 50.  | 2016-11-04          | Brief    | 20161104<br>DOMUS-<br>16178478-v1-<br>verzoekbrief_NE<br>OS_voor_een_g<br>esprek_met_DG                | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | NEOS        | EZK         |
| 51.  | 2016-11-08          | Document | 20161108<br>DOMUS-<br>16172928-v1-<br>NEOS__gesprek<br>_voor_verzoek_<br>tot_kwijtscheldi<br>ng_lening | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | EZK         | EZK         |
| 52.  | 2016-12-09          | Brief    | 20161209<br>DOMUS-<br>16167192-v2-<br>Uitstel_van_aflo<br>ssing_voor_leni<br>ng                        | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | EZK         | NEOS        |
| 53.  | 2016-12-15          | Brief    | 20161215 Brief<br>Min v EZ inz<br>lening                                                               | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | NEOS        | EZK         |
| 54.  | 2016-12-19<br>09.58 | E-mail   | FW reactie<br>Economische<br>Zaken op<br>verzoek NEOS 4<br>november jl.                                | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>11.1   | EZK<br>NEOS | EZK<br>NEOS |
| 54.a | 2016-12-19<br>09.58 | Bijlage  | Bijlage bij FW<br>reactie<br>Economische<br>Zaken op<br>verzoek NEOS 4<br>november jl.                 | Identiek aan<br>document-<br>nummer 53.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                  |             |             |
| 55.  | 2017-01-10<br>13.10 | E-mail   | Methodology<br>Paper                                                                                   | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | NEOS        | EZK<br>NEOS |
| 55.a | 2017-01-10<br>13.10 | Bijlage  | Bijlage bij<br>Methodology<br>Paper                                                                    | Niet openbaar                                                                                               | 10.2.e<br>10.2.g | NEOS        | EZK<br>NEOS |
| 56.  | 2017-05-24<br>14.33 | E-mail   | Rating NEOS<br>Finance Group                                                                           | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | NEOS        | EZK<br>NEOS |

|      |                     |         |                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                          |      |             |
|------|---------------------|---------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------|-------------|
| 57.  | 2017-08-30<br>13.53 | E-mail  | RE rente<br>aanpassing<br>NEOS                  | Identiek aan<br>document-<br>nummer 61.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten.                                                                                                                                                                                                  |                          | NEOS | EZK<br>NEOS |
| 57.a | 2017-08-30<br>13.53 | Bijlage | Bijlage 1 bij RE<br>rente<br>aanpassing<br>NEOS | Reeds<br>openbaar<br><br>Zie:<br><a href="https://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TX/T/?uri=uriserv%3AOJ.C.2008.014.01.0006.01.NLD&amp;toc=OJ%3AC%3A2008%3A014%3AFULL">https://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TX/T/?uri=uriserv%3AOJ.C.2008.014.01.0006.01.NLD&amp;toc=OJ%3AC%3A2008%3A014%3AFULL</a> |                          | NEOS | EZK<br>NEOS |
| 57.b | 2017-08-30<br>13.53 | Bijlage | Bijlage 2 bij RE<br>rente<br>aanpassing<br>NEOS | Deels<br>openbaar                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10.2.e<br>10.1.c         | NEOS | EZK<br>NEOS |
| 58.  | 2017-08-30<br>14.50 | E-mail  | rente<br>aanpassing<br>NEOS                     | Deels<br>openbaar                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10.2.e<br>10.1.c<br>11.1 | EZK  | EZK         |
| 58.a | 2017-08-30<br>14.50 | Bijlage | Bijlage 1 bij<br>rente<br>aanpassing<br>NEOS    | Deels<br>openbaar                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 10.2.e<br>10.1.c         | EZK  | EZK         |
| 58.b | 2017-08-30<br>14.50 | Bijlage | Bijlage 2 bij<br>rente<br>aanpassing<br>NEOS    | Identiek aan<br>document-<br>nummer 56.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten.                                                                                                                                                                                                  |                          |      |             |

|         |                     |         |                                                                                                                        |                                                                                                               |                          |     |     |
|---------|---------------------|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----|-----|
| 58.c    | 2017-08-30<br>14.50 | Bijlage | Bijlage 3 bij<br>rente<br>aanpassing<br>NEOS                                                                           | Identiek aan<br>document-<br>nummer 61.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten.   |                          |     |     |
| 58.c.I  | 2017-08-30<br>14.50 | Bijlage | Bijlage 3.1 bij<br>rente<br>aanpassing<br>NEOS                                                                         | Identiek aan<br>document-<br>nummer 57.a.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                          |     |     |
| 58.c.II | 2017-08-30<br>14.50 | Bijlage | Bijlage 3.2 bij<br>rente<br>aanpassing<br>NEOS                                                                         | Identiek aan<br>document-<br>nummer 57.b.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                          |     |     |
| 59.     | 2017-09-11          | Nota    | 20170911<br>DOMUS-<br>17143057-v1-<br>NEOS_Business<br>_Finance__verz<br>oek_tot_renteve<br>rlaging_restant_<br>lening | Deels<br>openbaar                                                                                             | 10.2.e<br>10.1.c<br>11.1 | EZK | EZK |
| 60.     | 2017-09-22<br>12.15 | E-mail  | Re update NEOS<br>rente wijziging                                                                                      | Deels<br>openbaar                                                                                             | 10.2.e<br>10.1.c<br>11.1 | EZK | EZK |
| 61.     | 2017-09-26<br>14.58 | E-mail  | FW rente<br>aanpassing<br>NEOS                                                                                         | Deels<br>openbaar                                                                                             | 10.2.e<br>11.1           | EZK | EZK |
| 62.     | 2017-10-10<br>11.21 | E-mail  | RE Rating NEOS<br>Finance Group                                                                                        | Identiek aan<br>document-<br>nummer 64.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten                              |                          |     |     |

|        |                     |         |                                                                                                 |                                                                                                             |                  |             |                    |
|--------|---------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|--------------------|
|        |                     |         |                                                                                                 | beschouwing<br>gelaten.                                                                                     |                  |             |                    |
| 63.    | 2017-10-17          | Brief   | 20171017<br>DOMUS-<br>17161075-v2-<br>Aanpassing_ren<br>te_                                     | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | EZK         | NEOS               |
| 64.    | 2017-10-18<br>11.58 | E-mail  | RE Rating NEOS<br>Finance Group                                                                 | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | EZK<br>NEOS | EZK<br>NEOS        |
| 64.a   | 2017-10-18<br>11.58 | Bijlage | Bijlage 1 bij RE<br>Rating NEOS<br>Finance Group                                                | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e           | EZK         | EZK<br>NEOS        |
| 64.a.I | 2017-10-18<br>11.58 | Bijlage | Bijlage 1.1 bij<br>RE Rating NEOS<br>Finance Group                                              | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | EZK<br>NEOS | EZK<br>NEOS        |
| 65.    | 2018-08-20<br>17.35 | E-mail  | Re NEOS                                                                                         | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e           | EZK         | EZK                |
| 66.    | 2019-04-24          | Brief   | 20190424<br>DOMUS-<br>19105984-v2-<br>Aankondiging_v<br>ordering_uitstaa<br>nde_lening_NEO<br>S | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e           | EZK         | NEOS               |
| 67.    | 2019-05-03<br>13.56 | E-mail  | RE<br>Verplichtingenn<br>ummer<br>1300012628                                                    | Identiek aan<br>document-<br>nummer 68.<br>Derhalve is<br>het document<br>buiten<br>beschouwing<br>gelaten. |                  |             |                    |
| 68.    | 2019-05-03<br>14.19 | E-mail  | RE<br>Verplichtingenn<br>ummer<br>1300012628                                                    | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e<br>10.1.c | EZK<br>NEOS | NEOS<br>EZK<br>RvO |
| 69.    | 2019-05-14<br>11.30 | E-mail  | FW Voorstel<br>Uitstaande<br>lening<br>[subsidiebedrag<br>of -voorwaarde]                       | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e           | NEOS<br>EZK | EZK<br>NEOS        |
| 70.    | 2019-12-16          | Brief   | Scan_20200102<br>_104100_MFP-<br>1335_                                                          | Deels<br>openbaar                                                                                           | 10.2.e           | EZK         | NEOS               |

|      |                     |          |                                                                            |                                                                                       |                          |                    |                    |
|------|---------------------|----------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|--------------------|
| 71.  | 2020-03-18<br>15.24 | E-mail   | FW afwikkeling lening NEOS Kapitaalplaza betaling in termijnen.            | Identiek aan document-nummer 72. Derhalve is het document buiten beschouwing gelaten. |                          |                    |                    |
| 72.  | 2021-02-23<br>10.18 | E-mail   | Laatste termijn [subsidiebedrag of -voorwaarde]                            | Deels openbaar                                                                        | 10.2.e<br>10.1.c         | NEOS<br>EZK<br>RvO | EZK<br>NEOS        |
| 73.  | 2021-02-23<br>10.53 | E-mail   | RE Laatste termijn [subsidiebedrag of -voorwaarde]                         | Deels openbaar                                                                        | 10.2.e<br>10.1.c<br>11.1 | EZK<br>NEOS<br>RvO | NEOS<br>EZK        |
| 74.  | 2021-04-13<br>15.58 | E-mail   | RE Laatste termijn [subsidiebedrag of -voorwaarde]                         | Deels openbaar                                                                        | 10.2.e<br>10.1.c         | EZK<br>NEOS        | NEOS<br>EZK        |
| 75.  | 2021-05-04<br>09.50 | E-mail   | FW afwikkeling lening NEOS Kapitaalplaza betaling in termijnen             | Deels openbaar                                                                        | 10.2.e                   | EZK<br>NEOS<br>RvO | NEOS<br>EZK<br>RvO |
| 75.a | 2021-05-04<br>09.50 | Bijlage  | Bijlage bij FW afwikkeling lening NEOS Kapitaalplaza betaling in termijnen | Deels openbaar                                                                        | 10.2.e                   | EZK<br>NEOS<br>RvO | NEOS<br>EZK<br>RvO |
| 76.  | 2021-05-04<br>10.01 | E-mail   | FW afwikkeling lening NEOS Kapitaalplaza betaling in termijnen.            | Identiek aan document-nummer 75. Derhalve is het document buiten beschouwing gelaten. |                          |                    |                    |
| 77.  | onbekend            | Document | 20100416 Procesbeschrijving Kapitaal Plaza                                 | Openbaar                                                                              |                          | EZK                | Kapitaal plaza     |
| 78.  | onbekend            | Document | DOMUS-13021556-v1-cijfers_NEOS excel                                       | Niet openbaar                                                                         | 10.1.c                   | NEOS               | EZK                |

10.2.e

**Van:** 10.2.e@kapitaalplaza.nl  
**Verzonden:** donderdag 18 februari 2010 9:22  
**Aan:** 10.2.e  
**Onderwerp:** [FWD: Introductie Kapitaal Plaza]  
**Bijlagen:** Brief EZ-Introductie Kapitaal Plaza.pdf

10.2.e

19/2

→ dir. O  
die verzoekt MEZ

----- Original Message -----

**Subject:** Introductie Kapitaal Plaza  
**From:** 10.2.e@kapitaalplaza.nl  
**Date:** Thu, February 18, 2010 8:19 am  
**To:** 10.2.e@minez.nl, 10.2.e@minez.nl  
**Cc:** 10.2.e@mkb.nl, 10.2.e@kapitaalplaza.nl

graag jullie  
reacht

10.2.e

18/2

Zeer geachte mevrouw, heer,

In vervolg op constructief overleg met u, de 10.2.e, 10.2.e, 10.2.e, 10.2.e en 10.2.e (VNO/NCW) stellen wij het op prijs u voor te stellen aan Kapitaal Plaza: een schaalbaar platform voor leningen aan de MKB sector. Graag verwijs ik naar bijgaand schrijven (Brief EZ-Introductie Kapitaal Plaza).

Tegen de achtergrond van aanhoudende liquiditeitskrapte is Kapitaal Plaza een zeer welkome aanvulling en goedkoper en flexibeler alternatief voor lenen en beleggen in vergelijking met de bancaire infrastructuur, zonder dat dit ten koste gaat van aspecten als screening en beheer. Met een gerichte ondersteuning van en in partnership met EZ en partners zou de impact van dit initiatief nog aanzienlijk vergroot kunnen worden. Het zou ook bijdragen aan de succesvolle marktvertaling van initiatieven zoals die door EZ reeds in gang zijn gezet.

Hoogachtend,

10.2.e

10.2.e

**Kapitaal Plaza**

10.2.e

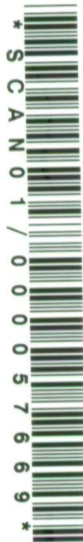
10.2.e

10.2.e

Direct: + 31 (0)10 10.2.e

Mobile: + 31 (0)6 10.2.e

10.2.e@kapitaalplaza.nl



Amsterdam, 18 februari 2010

10.2.e

10.2.e

Ministerie van Economische Zaken te Den Haag

Zeer geachte mevrouw, heer,

In vervolg op constructief overleg met u, de 10.2.e, 10.2.e, 10.2.e, 10.2.e en 10.2.e (VNO/NCW) stellen wij het op prijs u te introduceren aan Kapitaal Plaza: een schaalbaar platform voor leningen aan de MKB sector. Graag vatten wij de kernpunten van Kapitaal Plaza als volgt voor u samen.

**Achtergrond** Uit interactie met marktpartijen is ondergetekenden gebleken dat er significante vraag en navenante investeringsmogelijkheden zijn rond het Midden- en Kleinbedrijf (MKB). Dit is met name ingegeven door de beperkte financieringsmogelijkheden voor deze sector aan de ene kant, en interesse bij individuen en Family Offices in mogelijkheden voor belegging van gelden buiten beschikbare beleggingsproducten aan de andere kant. Ook Tang en Pieper verwijzen in hun motie - <https://zoek.officielebekendmakingen.nl/kst-32050-6.html> - naar de behoefte aan financiering in aanvulling op regulier bankkrediet en aan achtergestelde leningen (die het eigen vermogen versterken). Dit vraagt om een propositie gericht op het transparant maken van de leningenmarkt : Kapitaal Plaza.

**Business model** Kapitaal Plaza laat zich het beste typeren als een (virtuele) marktplaats waarin individuen met beschikbare gelden in staat worden gesteld leningen, zowel regulier als achtergesteld, te verstrekken aan een zorgvuldig opgebouwd en gescreend bestand van bedrijven uit de MKB sector. Kapitaal Plaza gaat uiterst prudent te werk om zowel de kandidaat leners en de leningverstrekkers optimaal te bedienen. Daartoe maakt Kapitaal Plaza op onderdelen gebruik van de dienstverlening van een gerenommeerde accountantsorganisatie met een sterke positie in het MKB. Dit resulteert in zorgvuldige, geverifieerde informatie, resulterend in zgn. 'qualified leads', heldere documentatie, afwikkeling van contracten en opvolging van aangegane verplichtingen.

**Perspectief lener** Kapitaal Plaza is een groot, klantvriendelijk platform voor financiering en een sterke aanvulling op bestaande bancaire partijen. Kandidaat-leners genieten via een lidmaatschap uitstekende presentatie en profileringmogelijkheden waarbij zij de benodigde faciliteit en eventuele zekerheden exact kunnen aangeven. Tevens kunnen zij rekenen op korte(re) doorlooptijden, lage(re) kosten, transparante prijsstelling en efficiënte afhandeling en beheer.

**Perspectief leningverstrekker** Kapitaal Plaza biedt een zeer uitgebreide database van leningen en staat de verstrekker in staat om met behulp van slimme zoekfuncties te zoeken naar (een combinatie van) leningen in sectoren van interesse. Belangrijke aspecten als bedrag, looptijd, en vergoeding kan men zelf met de tegenpartij overeenkomen. Ook is het mogelijk te diversifiëren door een serie van leningen te verstrekken dan wel om samen met anderen posities aan te gaan ('poolen').

Uit praktijk en onderzoek blijkt dat bemiddelde personen steeds vaker gebruik maken van internet en community based platforms voor het vinden van een passend rendement op beschikbare gelden. Uit hoofde van voorzichtigheid zullen de leningverstrekkers overigens een contributie maken aan een zgn. stroppenpot.

**Onderscheidend vermogen** Niettegenstaande de ter beschikking gestelde faciliteiten (waaronder de GO regeling) blijkt in de praktijk dat grote groepen ‘gezonde’ leningaanvragen door banken afgewezen worden. Het ophanden zijnde nieuwe kapitaalakkoord zal leiden tot verdere verkrapting bij banken en focus op niet-balansbelastende dienstverlening. In deze context is Kapitaal Plaza een zeer welkome aanvulling en goedkoper en flexibeler alternatief voor lenen en beleggen in vergelijking met de bancaire infrastructuur zonder dat dit ten koste gaat van aspecten als screening en beheer. Daarbij is een lening een eenvoudiger en minder risicovol product in vergelijking met private initiatieven uit de hoek van venture en angel capital. Ook kent Kapitaal Plaza niet de complicaties die een publieke notering met zich meebrengt zoals voorgesteld van de kant van Euronext.

**Team** Ondergetekenden, Principals, hebben diepe expertise in investment management, asset management, structureren en internationale advisory. 10.2.e heeft diverse senior Management posities bekleed en is thans Head of Benelux van een grote Amerikaanse vermogensbeheerder. Hij is tevens zelf een geslaagd ondernemer. 10.2.e heeft ruime internationale advisory en structuring ervaring en was eerder in zijn loopbaan verantwoordelijk voor de bouw van rating en pricing models bij Mees Pierson en later Fortis Bank. Recent was hij werkzaam in de US waar hij belangrijke know-how over directe financieringsmodellen heeft opgedaan. De overige teamleden betreffen senior professional op vlak van krediet- en risico management, media en Informatie Communicatie Technologie (ICT). In combinatie met de geselecteerde business partners zorgt dit voor afdekking van benodigde functies en infrastructuur.

Ondergetekende stellen zich op het standpunt dat de oligopolistische Nederlandse financiële markt dringend behoefte heeft aan verruiming zodat beschikbare financiële middelen meer efficiënt ten gunste van bedrijven ontsloten kunnen worden. Kapitaal Plaza betreft een gezonde eigenstandige business propositie. Echter, met een gerichte ondersteuning van en partnership met EZ en partners zou de impact van dit initiatief nog aanzienlijk vergroot kunnen worden, met name in de beginfase. Daarbij valt te denken aan een (beperkte) budgetbijdrage voor de marktintroductie en het ter beschikking stellen van een voorziening voor *bepaalde tijd*, meest logisch in de vorm van een fonds of een regeling als in voornoemde motie wordt gevraagd. Een dergelijke voorziening zou in sterke mate bijdragen aan de gewenste vliegende start en navenante stimulus voor de Nederlandse groei, werkgelegenheid en internationale competitieve positie. Het zou ook bijdragen aan de succesvolle marktvertaling van initiatieven zoals die door EZ reeds in gang zijn gezet (refereer naar de pilots/TK brief 31/12/09). Graag volgen wij een en ander met EZ en partners op met oog op een succesvolle marktintroductie in 2e kartaal 2010.

Hoogachtend,

10.2.e :

10.2.e

In kopie: Dhr drs. 10.2.e



Amsterdam, 16 april 2010

2

10.2.e

10.2.e

*Betref:* verzoek tot toekenning eenmalige budgetbijdrage en garantieregeling

Zeer geachte mevrouw, heer,

Kapitaal Plaza is strategisch en operationeel gepositioneerd om zowel de financieringsbehoefte van bedrijven als ook de vraag naar aantrekkelijke en prudente investeringsproposities bij private investeerders optimaal te accommoderen, nu en in de toekomst. In vervolg op constructief overleg met ambtenaren van de ministeries van Economische Zaken en Financiën en de 10.2.e vatten wij de kernpunten van Kapitaal Plaza graag nogmaals voor u samen:

- In tegenstelling tot andere landen wordt in Nederland de aanwending van aanzienlijke hoeveelheden van beschikbare gelden in het private domein voor het bedrijfsleven niet actief gefaciliteerd. Door hierin te voorzien, beoogt Kapitaal Plaza een significante bijdrage te leveren aan de invulling van de financieringsbehoefte bij en versterking van de concurrentiepositie van het Nederlandse bedrijfsleven.
- Essentieel in het proces is de begeleiding door gecertificeerde accountants tijdens de bemiddeling en de inhoudelijke validatie van proposities door de geselecteerde business partner, accountantsorganisatie BDO, de marktleider in het MKB segment.
- Kapitaal Plaza is tevens *de* adequate oplossing voor het ruim gesignaleerde knelpunt; het tekort van beschikbaarheid van faciliteiten aan de onderkant van het MKB segment. De impact van Kapitaal Plaza is aanzienlijk. **Kapitaal Plaza beoogt binnen 18 maanden na oprichting EUR 500 miljoen<sup>1</sup> te bemiddelen.**

Bij deze verzoeken wij u tot:

- Toekenning van een eenmalige budgetbijdrage van EUR 10.2.e voor de realisatie van Kapitaal Plaza in de context van EZ pilot projecten. Dit in aanvulling op financiering uit eigen middelen die wij begroten op EUR 10.2.e.
- Openstelling van de Garantie Ondernemingen (GO) regeling voor Kapitaal Plaza danwel de terbeschikkingstelling van een generieke regeling als besproken tijdens de meeting met uw ambtenaren van woensdag 7 april jl.

Ter volledigheid treft u in de navolgende tekst de beantwoording volgens de structuur van vragen als opgesteld door de betreffende ambtenaren en enkele procesoverzichten (zie bijlage). Wij vernemen graag.

Hoogachtend,

10.2.e

10.2.e

In kopie: 10.2.e, 10.2.e, 10.2.e

*Bijlage:* Procesoverzichten Kapitaal Plaza

<sup>1</sup> Op basis van 25.000 abonnees (ca 4% van totale populatie MKB bedrijven), een gemiddelde grootte van faciliteit van EUR 10.2.e, en een succesratio van 10%



| VRAAG | FORMULERING VRAAG & ANTWOORD |
|-------|------------------------------|
|-------|------------------------------|

|   | PROBLEEM EN MARKTANALYSE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | <p><b><i>Graag beschrijving van precieze probleem/marktsituatie</i></b></p> <p>Niettegenstaande diverse initiatieven en terbeschikkinggestelde faciliteiten (waaronder de GO regeling) blijkt in de praktijk dat grote groepen ‘gezonde’ leningaanvragen door banken afgewezen worden. Tijdens de meeting van woensdag 7 april jl. is <b>10.2.e 10.2.e</b> (lid Raad van Bestuur BDO) verder ingegaan op de financieringsbehoefte bij het MKB vanuit de ruime praktijkervaring van BDO.</p> <p>De kredietvoorziening aan het MKB komt verder onder druk te staan als gevolg van balansverkorting van banken en toename in en onzekerheid over regelgeving. Het ophandenzijnde nieuwe kapitaalakkoord (Basel III) zal leiden tot verdere verkrapping bij banken. Daarnaast resulteert de doelstelling van maximalisatie van totale klantremuneratie in toenemende mate op niet-balansbelastende producten c.q. dienstverlening en een aangescherpte focus op hoger renderende faciliteiten, zoals M&amp;A en Special Event Financing.</p> <p>Overleg met banken en pensioenfondsen heeft tot dusverre niet geleid tot verruiming van beschikbare middelen. Voorts wordt aan de oplossingskant de mogelijkheid om de aanzienlijke hoeveelheid van gelden in het private domein aan het MKB segment te koppelen niet actief gefaciliteerd. Het ontbreken van een goede infrastructuur voor informal capital in Nederland vormt een ernstige bedreiging voor de competitieve positie van het Nederlandse bedrijfsleven.</p>                                                                                                                                                                                                                     |
| 2 | <p><b><i>Graag onderbouwing hiervan (onderzoek, teamanalyse, cijfers, vergelijk met andere landen?)</i></b></p> <p>De problematiek rond het MKB (of SME; Small Medium Enterprises) in het buitenland is uitgebreid beschreven. Graag refereren wij naar enkele recente uitingen:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Uit de MKB Monitor van het EIM blijkt dat met name kleinere leningen vaak afgewezen worden.<br/><a href="http://www.mkb.nl/index.php?pageID=4&amp;messageID=3186&amp;ss">http://www.mkb.nl/index.php?pageID=4&amp;messageID=3186&amp;ss</a></li><li>2. Banken worden terughoudend met krediet omdat ze een vloedgolf aan nieuwe regels verwachten. Dit zal naar verwachting vele jaren aanhouden. Volgens Rabobank ‘zou er in de komende jaren niet of nauwelijks ruimte zijn om de kredietverlening uit te breiden’<br/><a href="http://www.fd.nl/artikel/14224923/verruiming-kredieten-laet-nog-jaren-zich-wachten">http://www.fd.nl/artikel/14224923/verruiming-kredieten-laet-nog-jaren-zich-wachten</a></li><li>3. <b>10.2.e</b> concludeert in haar proefschrift aan de Nyenrode Business Universiteit dat banken het kredietrisico van kleine en middelgrote ondernemingen onvoldoende in kaart hebben<br/><a href="http://www.pluspost.nl/banken-te-conservatief-bij-kredietverlening-mkb/30985">http://www.pluspost.nl/banken-te-conservatief-bij-kredietverlening-mkb/30985</a>. Daardoor zijn banken minder geneigd tot kredietverstrekking aan het MKB hetgeen de groei van deze ondernemingen belemmert. Haar onderzoek onderschrijft de problemen die MKB Nederland eerder aankaartte: namelijk dat bedrijven steeds vaker bij banken aankloppen voor krediet, maar met steeds minder</li></ol> |

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | <p>succes. Veel ondernemers, vooral in het MKB, klagen sinds het uitbreken van de economische crisis in het najaar van 2008 dat ze moeilijker aan krediet kunnen komen. Tot voor kort ontkenden de banken dat ze al geruime tijd stevig op de rem trappen bij het verlenen van kredieten. De Nederlandse Vereniging van Banken (NVB) heeft onlangs echter erkend dat er een probleem is: men voorziet ‘druk op de hoeveelheid krediet’.</p> <p>4. De <i>Telegraph</i> stelt in een recent artikel dat banken het zgn. SME segment niet optimaal bedienen met negatieve gevolgen voor de SME sector.</p> <p><a href="http://www.telegraph.co.uk/finance/businessclub/6133851/Business-Club-Inconsistent-bank-lending-practices-inhibits-SME-access-to-finance.html">http://www.telegraph.co.uk/finance/businessclub/6133851/Business-Club-Inconsistent-bank-lending-practices-inhibits-SME-access-to-finance.html</a></p>                                                                                                                                                                                    |
| 3 | <p><b><i>Precisering van deelproblemen van belang om aansluiting te begrijpen met uw verzoek om overheidsrol.</i></b></p> <p>Vanwege de onder 1 genoemde redenen achten wij de bancaire kanalen niet toereikend om adequaat in de huidige en toekomstige financieringsbehoefte van de MKB sector te voorzien. Dit heeft zeer nadelige consequenties voor de MKB sector als motor van economie en werkgelegenheid. Het niet of onvoldoende in staat zijn tot het aantrekken van faciliteiten voor essentiële zaken, zoals het realiseren van groei- en exportmogelijkheden, heeft verstekkende gevolgen voor het MKB en de concurrentiepositie van het Nederlandse bedrijfsleven.</p> <p>Daarnaast karakteriseren wij het Nederlandse financiële landschap als oligopolisch van aard. Ter vergelyk; Duitsland kent zo’n 20 (middel)grote banken, waar de Nederlandse top 3 banken ca 80% van de markt verdelen. Wij stellen ons dan ook voor dat overheid en samenleving baat hebben bij een hoogwaardige verrijking van de financiële sector, met name waar het bemiddeling van private gelden betreft.</p> |
| 4 | <p><b><i>Vooruitblik op markt: wanneer is situatie hersteld, probleem opgelost?</i></b></p> <p>De omstandigheden als onder 1 beschreven zullen vele jaren aanhouden en deels blijvend van aard zijn (gegeven het nieuwe kapitaalakkoord).</p> <p>In de sfeer van oplossingen zullen (vormen van) desintermediatie in het financiële landschap zich blijven ontwikkelen en hebben beleggers behoefte aan meer transparantie en toegang tot mogelijkheden buiten de bestaande, sterk productpush gedreven vermogensproducten van banken en vermogensbeheerders. Dit vindt ook in Nederland plaats via business clubs en private banking klanten events. De trend om via internet en sociale interactie toegang tot investeringsmogelijkheden te verkrijgen is recent beschreven in een nieuwsbrief van My Private banking <a href="http://www.myprivatebanking.com/article/wealth-new-trend-in-client-behavior-">http://www.myprivatebanking.com/article/wealth-new-trend-in-client-behavior-</a></p>                                                                                                         |

| KENMERKEN EN FUNCTIONEREN VAN OPLOSSING |                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                                       | <p><b><i>Hoe wordt funding garrangeerd, welk segment/profiel hebben uw target investeerders, welke specifieke eisen stellen investeerders, hoe is of wordt dit geïnventariseerd?</i></b></p> |

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | <p>De doelgroep van vragers van financiering betreft het MKB in brede zin. De type financieringen omvatten zowel vreemd, achtergesteld en eigen vermogen. De omvang is vanaf 50.000 euro. Geldverstrekkers kunnen verstrekken vanaf 50.000 euro.</p> <p>Via het transparant maken van vraag en aanbod op een onafhankelijk platform kunnen beleggers, spaarders en Family Offices aan de ene kant, en bedrijven aan de andere kant, hun wensen op basis van gestandaardiseerde criteria aan elkaar kenbaar maken en afstemmen. Op deze wijze draagt Kapitaal Plaza in belangrijke mate bij aan het aanspreken van onbenutte financieringsbronnen in de markt en daarmee ook de democratisering van het financiële landschap. Immers, deze leen- en beleggingsmogelijkheden zijn vooralsnog bekend bij alleen zeer vermogende danwel superprofessionele beleggers (zoals pensioenfondsen). Kapitaal Plaza en business partners beschikken over een uitgebreid netwerk van business clubs, private banking clientèle, ondernemers, Family Offices en institutionele investeerders. Deze partijen zullen efficiënt bediend worden en hebben interesse in deze beleggingsmogelijkheden, temeer daar ze thans niet of in beperkte mate toegang tot dit segment hebben.</p> <p>Kapitaal Plaza onderscheidt zich voorts door de directe match tussen vraag en aanbod. De kwaliteit van de transacties wordt ondersteund en gewaarborgd door van hoogwaardige informatie gebruik te maken en de begeleiding van betrokken partijen door gecertificeerde accountants te laten ondersteunen. Niet de bank maar de accountant is in de MKB sector de ware ‘partner in business’ vanwege het diepe inzicht in de bedrijfsvoering en strategie. Door de begeleiding van accountants tijdens het proces en de validatie van proposities door business partner BDO doet het Kapitaal Plaza traject kwalitatief en inhoudelijk niet onder met een traject van leningaanvraag bij banken, in tegendeel. Teneinde de belangen van betrokken partijen optimaal te waarborgen worden voorts heldere afspraken en contractvoorwaarden opgesteld en toegepast door het gerenommeerde, landelijke advocaten- en notarissenkantoor Dijkstra Voermans <a href="http://www.dvan.nl/">http://www.dvan.nl/</a>.</p> <p>De impact van Kapitaal Plaza voor het MKB is aanzienlijk. Bij een abonneebestand van 25.000, een sucsessratio van 10%, en een gemiddelde facilititeit van EUR 200.000 bedraagt de totale omvang van bemiddelde faciliteiten EUR 500 miljoen. Met dezelfde aannames loopt dit bedrag in geval van 50.000 abonnees, zijnde ca 7% van de totale MKB bedrijvenpopulatie, op tot EUR 1BN.</p> |
| 2 | <p><b><i>Welke bestaande alternatieve oplossingen zijn in de markt beschikbaar en hoe verhoudt uw initiatief zich tot bestaande private equity partijen bijvoorbeeld? Wat is de omvang van de relevante markt?</i></b></p> <p>Het conventionele marktkanaal betreft het bancaire traject met de beperkingen als voornoemd beschreven.</p> <p>Daarnaast zijn er de Private Equity, Venture Capital en Angel Investor Money kanalen. Echter de beschikbare middelen vanuit deze kanalen voor MKB zijn zeer beperkt gebleken. Deze partijen zijn voornamelijk bezig met het (her)structureren van (verlieslatende) investeringen van de afgelopen jaren. Zie bijgaand rapport van Standard &amp; Poors’ over de uitdagingen in Private Equity <a href="http://www.pehub.com/wordpress/wp-content/uploads/gcc_pe_wl-d.pdf">http://www.pehub.com/wordpress/wp-content/uploads/gcc_pe_wl-d.pdf</a>.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | <p>Ook het FD publiceerde recent over het slinkende aanbod van risicokapitaal <a href="http://www.fd.nl/artikel/14127564/aanbod-risicokapitaal-slinkt">http://www.fd.nl/artikel/14127564/aanbod-risicokapitaal-slinkt</a>.</p> <p>Daarbij zijn vormen van kapitaal als private equity, venture capital en mezzanine bijzonder kostbaar voor het MKB vanwege de rendement- en eigendomseisen van de kant van de kapitaalverstrekkers. Ook is in de kredietcrisis de schaduwzijde van aantrekken van private equity kapitaal naar voren gekomen. Kernegezonde bedrijven werden na de kapitaalinjectie opgeladen met vreemd vermogen en hoge rentelasten terwijl riant management en performance fees aan de verstreckende private equity consortiums werden uitgekeerd. <sup>10.</sup> <sup>2.e</sup> <sup>10.2.e</sup>, geeft aan dat bedrijven die met een hoge schuld zijn opgezadeld straks van hun banken en hun private-equityeigenaren ook geen kapitaal meer krijgen voor investeringen <a href="http://www.fd.nl/artikel/14521893/hoge-schuld-verstoort-markt">http://www.fd.nl/artikel/14521893/hoge-schuld-verstoort-markt</a>.</p> <p>Tenslotte verwijzen wij naar het Euronext initiatief om een publieke notering voor leningen in het leven te roepen. De eisen die een publieke notering stellen staan o.i. haaks op het karakter van zaken doen in de MKB sector en brengen hoge administratieve lasten met zich mee.</p>                             |
| 3   | <p><b><i>Financials graag toelichten ter onderbouwing van de business case. Het doel is dat we willen begrijpen wat de zelfstandige levensvatbaarheid is.</i></b></p> <p>De kosten voor realisatie van Kapitaal Plaza worden gedragen door de initiatiefnemers en partners. De operationele kosten worden ruimschoots gedekt uit de lopende bedrijfsvoering. Het verdienmodel bestaat uit een abonnementsfee voor de geregistreerde ondernemingen, advertentie-inkomsten en een succesfee bij het afsluiten van een transactie. Het break even point voor Kapitaal Plaza ligt bij 5.000 abonnees.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 4/5 | <p><b><i>Operationalisering graag toelichten: origination van transacties, investeringsproces, team formatie, ICT en ondersteunende diensten, beheer van de portefeuille en van events. Welke ervaring is al aanwezig, partnerships, etc. zijn al beschikbaar? Hoe wordt de governance georganiseerd: scheiding van functies zoals custody, interne control, extern toezicht (en eventuele toezichtsrol van DNB, AFM), beloning en eventuele andere punten.</i></b></p> <p>Principals zijn Senior Finance professionals en hebben ruime expertise in investment management, asset management, structurering en internationale advisory. Essentieel in Kapitaal Plaza's business model is de hoge standaard van kwaliteit en prudentie. Dit komt tot uiting in:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Het werken met strikt bekende bestanden, dwz. alleen proposities uit het netwerk van gecertificeerde accountants.</li> <li>• Gestandaardiseerde contractbepalingen waarin alle belangrijke zaken en procedures zijn opgenomen.</li> <li>• De inhoudelijke validatie van proposities door BDO.</li> <li>• Frequente informatievoorziening van de zijde van de lenende partij tijdens de looptijd van de transactie.</li> </ul> <p>Kapitaal Plaza onderscheidt voorts de volgende functies:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Origination data: Gecertificeerde accountants</li> <li>• Onafhankelijke validatie van proposities: BDO</li> </ul> |

|   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Privacy: Consumenten privacy procedures aanwezig</li> <li>• Origination geld: Interne controle (AML), externe controle(bankverklaring)</li> <li>• Matching: Accountants beide partijen en notaris</li> <li>• Beheer: Conform procedures van de geselecteerde business partners</li> <li>• Monitoring: Accountant</li> <li>• Default: Incasso procedure conform overeengekomen contractvoorwaarden</li> </ul> <p>In de bijlage treft u een beschrijving van processen die tijdens de meeting zijn toegelicht.</p> <p>Terzake (AFM) toezicht merken wij op dat beide Principals nadrukkelijk bekend zijn met het financieel toezichtkader en dit proces actief zullen managen. In geval van bemiddeling van leningen is Kapitaal Plaza vrijgesteld van toezicht daar het minimumbedrag 50.000 euro bedraagt waarmee het zich tot de professionele beleggers richt. In geval van bemiddeling van eigen vermogen geldt tweërlei toezicht: de emittent (prospectusplicht) en Kapitaal Plaza zelf als bemiddelende partij. De doorlooptijd voor de relevante akkoordverklaring bedraagt ca drie maanden.</p> |
| 6 | <p><b><i>Wat is de time to market?</i></b></p> <p>Mede door de ervaring van de ICT partner maakt Kapitaal Plaza gebruik van best practices voor een optimale introductiestrategie. Wij streven naar een eerste launch einde 2<sup>e</sup> kartaal 2010 gevolgd door een serie van doorontwikkelde versies waarbij steeds direct ingespeeld zal worden op ervaring en gebruikersbehoefte. De geselecteerde ICT partner is een toonaangevend bedrijf dat software en ICT oplossingen ontwikkelt voor en toepast bij grote Europese energie- en handelsbeurzen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|   | KNELPUNTANALYSE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | <p><b><i>Welke factoren hinderen verdere uitvoering en het succes van uw project? Kunt u zo exact mogelijk duiden waar de kern van het probleem ligt?</i></b></p> <p>Er is geen knelpunt in strikte zin maar wel gewenste toekenning van een regeling danwel een fonds om de acceptatie van de propositie bij beleggers te bespoedigen, met name in de introductiefase.</p>                                                                                                                         |
| 2 | <p><b><i>Graag onderbouwing per factor.</i></b></p> <p>De acceptatie hangt samen met de onbekendheid van investeerders met nieuwe benadering alsmede het streven naar het verwerven van kritische massa teneinde het gesignaleerde knelpunt op te lossen.</p>                                                                                                                                                                                                                                       |
| 3 | <p><b><i>Graag toelichting hoe dit is te mitigeren. Opgesplitst naar de rol die u zelf oppakt en de rol die de overheid in deze zou nemen.</i></b></p> <p>Dit kan door het ter beschikking stellen van bestaande faciliteiten en garantiestellingen op kwalificerende kapitaalvraag dan welhet ter beschikking stellen van een (geconditioneerd) garantiefonds voor bepaalde tijd voor gekwalificeerde posities. De belangen tussen overheid en Kapitaal Plaza zijn verbonden omdat de overheid</p> |

|  |                                                                                                                                                                                               |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | belang heeft bij goedkope en efficiënte oplossingen voor (MKB) knelpunten en Kapitaal Plaza baat heeft bij het opbouwen van een goede track record en dus een zo laag mogelijke default rate. |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|   | ROL VAN DE OVERHEID                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | <p><b><i>Welke bestaande overheidsregeling kan ingezet worden?</i></b></p> <p>GO regeling, met naar benedenbijstelling van de ondergrens. Zie vorige sectie voor aanvullend commentaar.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 2 | <p><b><i>Zonodig: met welke eventuele aanpassing van een bestaande regeling?</i></b></p> <p>Zie sectie Knelpunten antwoord 3.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 3 | <p><b><i>Welke knelpunten resteren waarvoor u geen alternatieve oplossing heeft?</i></b></p> <p>Wij zien behoefte aan aanvullend maatwerk voor de ‘onderkant’ van de MKB markt. Hier is nadrukkelijk vraag om financiering maar alleen met een hooggestandaardiseerde proces is het mogelijk een bedrijfsmatig verantwoorde oplossing te bieden. Samen met BDO wil Kapitaal Plaza een maatwerkoplossing formuleren, meest waarschijnlijk via BDO Direkt <a href="http://www.bdodirect.nl/">http://www.bdodirect.nl/</a>. Ook vroegen wij in ons schrijven van 18 februari jl. om een (beperkte) eenmalige budgetbijdrage voor de marktintrodactie, mede ter dekking van het AFM proces (inzake het faciliteren van eigen vermogen faciliteiten).</p>                                                                                                                                                        |
| 4 | <p><b><i>Oorzaken daarvan, waarom niet door marktpartijen oplosbaar, welke bewijzen of indicaties hebt u daarvoor?</i></b></p> <p>Het bedrag van een kleine lening maakt dat de kosten van voorbereiding en begeleiding van aanvraag van de lening in de praktijk relatief hoog zijn. Vandaar de behoefte aan een gestandaardiseerd proces.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 5 | <p><b><i>Kunt u aangeven wat de tijdelijkheid, beperktheid, etc is van de rol van de overheid: wanneer is het knelpunt opgelost?</i></b></p> <p>Kapitaal Plaza voorziet een meerjarige periode van liquiditeitsgebrek in het MKB segment aan de hand van voornoemde analyse en argumentatie. Ook in geval van een incrementeel groeiscenario (zonder faciliteiten van de overheid) zal Kapitaal Plaza zeker een bijdrage aan het oplossen van het knelpunt maar in een tempo en impact lager dan gewenst en vanuit de marktsituatie vereist. Om voldoende snel en met maximale geloofwaardigheid te beginnen zijn een eenmalige budgetbijdrage en toekenning van garantieregeling zeer gewenst. Wij verwachten dat wij met de beschikbaarheidstelling van een regeling optimaal kunnen bijdragen aan het faciliteren van de financieringsbehoefte in het MKB segment op korte, midden en lange termijn.</p> |

EINDE



## TER ADVISERING

Aan

10.2.e

Hoofd Coördinatiecentrum

10.2.e

31/5

Ministerie van Economische Zaken

Auteur

10.2.e

Aanleverpunt

E/339

T 070 10.2.e

10.2.e@minez.nl

Datum

27 mei 2010

Notanummer

EZ / 10083014

Informatiekopie aan

MT I

10.2.e

nota

Capital Management en

Paraaf

10.2.e

10.2.e

Directeur-generaal Onderzoek en Innovatie

10.2.e

Mede

10.

MT

10.2.e

Paraaf

Medeparaaf

Bijlage(n)

1

11.1

## Projectomschrijvingen

*Kapitaal Plaza*

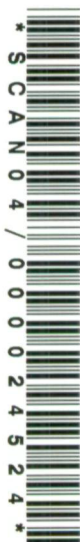
Het gaat hier om een subsidie van € [redacted] (subsidiepercentage van 45%). Kapitaal Plaza wil voorzien in een virtuele platform (een "marktplaats") waarmee onder meer particuliere investeerders zoals DGA's in contact kunnen komen met ondernemingen met financieringsbehoefte. De ondernemingen en de financiers zullen door accountants respectievelijk notarissen eerst getoetst worden op deugdelijkheid, waarna accountants de ondernemingsinformatie via vaste formats toegankelijk maken voor geïnteresseerde financiers; daarna kan een efficiënte "matchmaking" tot stand komen via het virtuele platform, ondersteund door dienstverleners voor contracten, etc.

De pilotfase omvat het opzetten van het project, ontwikkelen van software (nodig voor efficiënte processing van deze kleine financieringen), borging van juridische punten (uitbrengen prospectus bijvoorbeeld) en het vinden van voldoende investeerders en financiers.

*Pontes Capital Management*

Het gaat hier om een subsidie van € [redacted] (subsidiepercentage van 30%). Pontes Capital Management wil een nieuw type dienst aanbieden (namelijk mezzanine in kleine bedragen) via een deels geautomatiseerd systeem om efficiency te behalen. Dit geautomatiseerde systeem is ontworpen en opgezet om 'in de kern gezonde' MKB ondernemingen, welke heden ten dage gebukt gaan onder liquiditeitskrapte, meer solvabel te maken zodat zij zich beter kwalificeren voor nieuw senior vreemd vermogen.

Ontvangen BBR



De pilotfase omvat het opzetten van het project, ontwikkelen van software (nodig voor efficiënte processing van deze kleine financieringen), borging van juridische punten (uitbrengen prospectus bijvoorbeeld) en het vinden van voldoende investeerders en financiers.

### **Criteria voor Staatssteun**

Er is sprake van staatssteun indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

1. Is de steun verleend door middel van staatsmiddelen?
2. Is de steun verleend aan een onderneming?
3. Krijgt de onderneming een voordeel dat zij bij normaal economisch handelen niet gekregen zou hebben?
4. Heeft de steun een selectieve werking? Met andere woorden, zijn bepaalde ondernemingen of bepaalde producties begunstigd?
5. Heeft de steun een ongunstig effect op het handelsverkeer tussen Lidstaten?

#### *Onderneming*

Het begrip "onderneming" is omschreven als elke eenheid die een economische activiteit uitoefent, ongeacht rechtsvorm of wijze van financiering. Onder "economische activiteit" wordt verstaan het aanbieden van goederen en/of diensten op een bepaalde markt. Er dient nagegaan te worden of de activiteiten waarvoor subsidie is aangevraagd economische activiteiten zijn.

#### *Voordeel*

Een subsidie kan leiden tot een economisch voordeel aan onderneming(en) dat zij niet langs de normale commerciële weg zouden hebben verkregen. Voorbeelden hiervan zijn: subsidiëring van (initiële) investeringen voor economische activiteiten, overcompensatie bij het leveren van producten of diensten, of een subsidie voor verwerving van (specifieke) kennis via studies of onderzoek.

#### *Selectiviteit*

Er is geen sprake van selectiviteit indien (1) een project zonder onderscheid voor een ieder openstaat (bv. in geval van bijeenkomsten) of (2) er sprake is van een laagdrempelige verspreiding van opgedane kennis/resultaten die dan ook breder toepasbaar zijn voor meerdere sectoren en soorten ondernemingen (bv. in geval van onderzoeken). Ten slotte geldt dat het gaat om de effecten en niet slechts de vorm; bijeenkomsten, resultaten e.d. dienen ook daadwerkelijk relevant te zijn voor andere partijen.

#### *Staatsmiddelen en ongunstig effect op handelsverkeer*

Bij het verstrekken van een subsidie is er sprake van staatsmiddelen. Uit de heersende beschikkingenpraktijk van de Europese Commissie en jurisprudentie van het Europees Hof van Justitie blijkt dat er (vrijwel) automatisch ook voldaan is aan het laatste criterium.

### **Steunanalyse**

Het aanbieden van diensten, zoals respectievelijk een virtueel platform voor het

matchen van ondernemers en particuliere investeerders door Kapitaal Plaza en  
het via een geautomatiseerd systeem aanbieden van mezzanine in kleine  
bedragen, 11.1

11.1

11.1

10.2.e

## Verklaring beperkte steun

*Verklaring in het kader van het verlenen van beperkte steunbedragen als bedoeld in punt 4.2 van de Tijdelijke communautaire kaderregeling inzake staatssteun ter stimulering van de toegang tot financiering in de huidige financiële en economische crisis (PbEU 2009, C 16).*

Aanbevolen wordt om voor het invullen van deze verklaring eerst de toelichting in de bijlage van dit formulier te lezen!

Deze verklaring bestaat uit twee pagina's. De bijlage bestaat uit vijf pagina's. Aanbevolen wordt om zorgvuldig te controleren of alle pagina's aanwezig zijn.

### Verklaring

*I. Hierbij verklaart ondergetekende, dat aan de hierna genoemde onderneming, evenals aan het eventuele gehele moederconcern waartoe de onderneming behoort,*

- ***geen de-minimissteun of een beperkt steunbedrag is verleend.***
  - Over de periode van 1 januari 2008 tot 31 december 2010 heeft uw onderneming niet eerder de-minimissteun ontvangen
  - Over de periode van 1 januari 2008 tot 31 december 2010 heeft uw onderneming niet eerder beperkte steun onder de tijdelijke kaderregeling inzake beperkte steun ontvangen.
- ***wel de-minimissteun of een beperkt steunbedrag is verleend maar voor andere kosten dan die waarvoor u nu steun vraagt.***
  - Over de periode van 1 januari 2008 tot 31 december 2010 heeft uw onderneming, de-minimissteun als bedoeld in de de-minimisverordening, ontvangen tot een totaalbedrag van € .

Indien deze optie op u van toepassing is dient u een kopie waaruit het verlenen van de steun blijkt mee te sturen.

- in de periode 1 januari 2008 en 31 december 2010 heeft uw onderneming steun, als bedoeld in punt 4.2 van de Tijdelijke kaderregeling beperkte steun, ontvangen tot een totaalbedrag van € .

Indien deze optie op u van toepassing is dient u een kopie waaruit het verlenen van de steun blijkt mee te sturen.

- **wel de-minimissteun of een beperkt steunbedrag is verleend voor dezelfde kosten als die waarvoor u nu steun vraagt.**

- Over de periode van 1 januari 2008 tot 31 december 2010 heeft uw onderneming, de-minimissteun als bedoeld in de de-minimisverordening, ontvangen tot een totaalbedrag van € .

Indien deze optie op u van toepassing is dient u een kopie waaruit het verlenen van de steun blijkt mee te sturen.

- **eerder andere steun is verleend voor dezelfde kosten als die waarvoor u nu steun vraagt.**

- Voor dezelfde in aanmerking komende kosten is steun verleend tot een totaalbedrag van € .

Deze steun is verleend op grond van een vrijstellingsverordening of een beschikking of besluit van de Commissie, nummer .....

Indien deze optie op u van toepassing is dient u een kopie waaruit het verlenen van de steun blijkt mee te sturen.

*II. Tevens verklaart ondergetekende hierbij dat de hierna genoemde onderneming, evenals het eventuele gehele moederconcern waartoe de onderneming behoort, op 1 juli 2008 niet in moeilijkheden verkeerde in de zin van:*

- artikel 1, punt 7, van de algemene groepsvrijstellingsverordening, Verordening nr. 800/2008 van de Commissie van 6 augustus 2008 (PbEU 2008, L 214) **(Indien sprake is van een MKB-onderneming).**
- punt 2.1 van de Communautaire richtsnoeren inzake reddings- en herstructureringssteun van de Commissie van 1 oktober 2004 (PbEU 2004, C 244) **(Indien geen sprake is van een MKB-onderneming).**

**Aldus volledig en naar waarheid ingevuld door:**

..... (Bedrijfsnaam)

..... (Inschrijfnummer KvK)

..... (Naam functionaris en functie)

..... (Adres onderneming)

..... (Postcode en plaatsnaam)

.....(datum)..... (Handtekening)

## **Toelichting verklaring beperkte steun**

Deze toelichting dient als hulpmiddel bij het invullen van de verklaring voor het ontvangen van beperkte steun. Aan de toelichting kunnen geen rechten worden ontleend. De 'Tijdelijke communautaire kaderregeling inzake staatssteun ter stimulering van de toegang tot financiering in de huidige financiële en economische crisis' (PbEU 2009, C16) is bepalend.

### **1. De Tijdelijke kaderregeling beperkte steun**

Wanneer overheden<sup>1</sup> steun aan ondernemingen<sup>2</sup> willen verlenen kan deze steun ervoor zorgen dat de concurrentieverhoudingen worden verstoord. Omdat dit ongunstig kan zijn voor het handelsverkeer stelt het Verdrag betreffende de Werking van de Europese Unie (VWEU) beperkingen aan de mogelijkheden om steun te geven (artikel 107 en 108 VWEU).

Om bedrijven te helpen de huidige economische crisis het hoofd te bieden, staat de Europese Commissie op grond van de tijdelijke kaderregeling beperkte steun overheden toe om in 2009 en 2010 steun voor een bedrag van ten hoogste € 500 000,- per bedrijf te verlenen aan ondernemingen die als gevolg van de huidige kredietschaarste met financieringsproblemen kampen.<sup>3</sup> De tijdelijke kaderregeling van de Commissie biedt de lidstaten dus extra mogelijkheden om de toegang tot financiering in de huidige economische en financiële crisis te stimuleren. Het is slechts een tijdelijke maatregel voor de jaren 2009 en 2010 en ook het bereik van de maatregel is beperkt, zo geldt hij enkel voor ondernemingen die op 1 juli 2008 niet in moeilijkheden verkeerden.

Deze verklaring is nodig voor de overheden om na te gaan of bij de steunverlening aan uw onderneming aan de eisen van deze tijdelijke kaderregeling is voldaan. Door middel van deze verklaring geeft u ten eerste aan dat met de huidige subsidieverlening aan uw onderneming de steundrempels niet worden overschreden. Ten tweede geeft u door middel van deze verklaring aan dat uw onderneming op 1 juli 2008 niet in moeilijkheden verkeerde.

### **2. Op wie is de regeling van toepassing**

De tijdelijke kaderregeling inzake beperkte steun kan gebruikt worden voor kleine, middelgrote of grote ondernemingen in alle sectoren in heel Nederland. De tijdelijke kaderregeling mag echter niet worden toegepast indien de steun in één van de volgende sectoren valt:

- Steun aan ondernemingen die op 1 juli 2008 in moeilijkheden verkeerden
- Steun aan ondernemingen die actief zijn in de visserijsector
- Exportsteun of steun waarbij binnenlandse producten worden bevoordeeld ten opzichte van ingevoerde producten

---

<sup>1</sup> Een overheidsinstantie kan zowel de centrale overheid, de provincie, de gemeente of een waterschap betreffen.

<sup>2</sup> Een onderneming in Europeesrechtelijke zin is een eenheid die een economische activiteit uitoefent. Een economische activiteit is het aanbieden van goederen en diensten op de markt. De rechtsvorm van deze eenheid of de wijze waarop zij wordt gefinancierd is hierbij niet van belang. Daarbij kunnen zowel privaatrechtelijke als publiekrechtelijke rechtspersonen een onderneming vormen. Dat er geen winstoogmerk is (zoals bij een stichting) is niet relevant.

<sup>3</sup> De Europese Commissie heeft hiertoe op 1 april 2009 het Nederlandse nationale kader voor het tijdelijk verlenen van beperkte steunbedragen goedgekeurd (N 156/2009).

- Steun aan ondernemingen die landbouwproducten produceren.<sup>4</sup>

Verder is het niet mogelijk om steun via de tijdelijke kaderregeling inzake beperkte steun te ontvangen indien u steun heeft ontvangen op basis van de de-minimis regeling voor dezelfde kosten als waarvoor u op dit moment steun vraagt. Indien u steun heeft ontvangen op basis van de de-minimis regeling voor andere kosten als waarvoor u op dit moment steun vraagt, dan mag u nog wel gebruik maken van de tijdelijke kaderregeling. Uw onderneming mag dan opgeteld bij de huidige subsidieverlening niet meer dan € 500.000,- ontvangen

### **3. Toelichting bij de verklaring**

#### ***1. Toelichting bij verklaring steundrempels***

Door middel van deze verklaring geeft u aan dat met de huidige subsidieverlening voor uw onderneming, en het eventuele gehele moederconcern waartoe uw onderneming behoort, de steundrempels niet worden overschreden.

#### **Het formulier heeft betrekking op vier situaties:**

- uw onderneming, evenals het gehele eventuele moederconcern, heeft gedurende het lopende en de twee voorafgaande belastingjaren in het geheel geen de-minimissteun of beperkte steun ontvangen,
- uw onderneming, evenals het gehele eventuele moederconcern, heeft gedurende het lopende en de twee voorafgaande belastingjaren de-minimissteun of beperkte steun ontvangen voor andere kosten dan waarvoor u op dit moment steun vraagt. Opgeteld bij het bedrag van de huidige subsidieverlening wordt echter het bedrag van € 500.000,- niet overschreden of
- uw onderneming, evenals het gehele eventuele moederconcern, heeft gedurende het lopende en de twee voorafgaande belastingjaren de-minimissteun of beperkte steun ontvangen voor dezelfde kosten als waarvoor u op dit moment steun vraagt.
- uw onderneming, evenals het gehele eventuele moederconcern, heeft voor de kosten die in aanmerking komen voor de huidige steun andere vormen van staatssteun ontvangen.

#### ***Wat is de-minimissteun***

In de de-minimisverordening heeft de Europese Commissie verklaard dat steunmaatregelen tot een bepaalde drempel het handelsverkeer tussen de lidstaten niet ongunstig beïnvloeden en de mededinging niet vervalsen en daarom niet beschouwd worden als staatssteun in de zin van het VWEU. Deze drempel is gesteld op een bedrag van € 200.000,- gedurende drie jaar. Voor ondernemingen in de sector wegvervoer geldt een drempel van € 100.000,- Voor de visserijsector geldt een drempel van € 30.000,-. Voor de landbouwproductiesector is de drempel gesteld op € 7.500,-. U herkent deze steun door te kijken of de steun is verleend op basis van *Verordening 1998/2006 van de Commissie van 15 december 2006 betreffende de toepassing van de artikelen 87 en 88 van het EG-verdrag op de-minimissteun*.

---

<sup>4</sup> Voor bedrijven die actief zijn op het gebied van verwerking en afzet van landbouwproducten geldt de tijdelijke kaderregeling alleen als:

- de steun niet is vastgesteld op basis van de prijs of hoeveelheid van de landbouwproducten die van primaire producenten worden gekocht of die door de betrokken ondernemer op de markt worden gebracht en
- de steun niet zodanig uitwerkt dat deze in het geheel of gedeeltelijk aan primaire producenten wordt doorgegeven.

Op ondernemingen die zich toeleggen op de primaire productie van landbouwproducten is een specifieke nationale tijdelijke kaderregeling van toepassing van de minister van LNV. De Europese Commissie heeft daartoe op 22 december de steunmaatregel 'Beperkte steunbedragen (garanties op leningen voor werkkapitaal) voor ondernemingen werkzaam in de primaire productie van landbouwproducten (N611/2009)' goedgekeurd.