

De oprichtingsakte – ook wel statuten genoemd – is een wettelijk verplicht document wanneer u een BV of een NV wilt gebruiken voor uw bedrijfsuitoefening. In de oprichtingsakte worden alle relevante juridische aspecten met betrekking tot het fonds vastgelegd. Het document is daarom wel te beschouwen als het fundament van het fondsvehikel.

Hier treft u een inhoudsopgave van een oprichtingsakte. De artikelen die in een oprichtingsakte staan zijn min of meer standaard. Gebruik voor de invulling van de artikelen de door u opgestelde reference sheet, het fondsplan en de uitgewerkte samenwerkings- of aandeelhoudersovereenkomst als handvat.

In dit document noemen wij onderwerpen die van belang zijn bij het uitwerken van uw structuren. Het is aan u om de passende redactie te kiezen. Bij specifieke artikelen die van bijzonder belang zijn voor een aanvraag in het kader van de SEED-Regeling geven wij een toelichting.

Bij de definitieve opstelling van de oprichtingsakte raadt TechnoPartner u aan om juridisch en fiscaal advies in te winnen.

Tot slot wil TechnoPartner de kantoren van AKD Prinsen van Wijmen en Residex bedanken voor het beschikbaar stellen van modellen voor zowel de aandeelhoudersovereenkomst als de oprichtingsakte.

INHOUDSOPGAVE OPRICHTINGSAKTE

Aandeelhouders

Alle partijen die als aandeelhouder cq. mede-eigenaar betrokken zijn bij het fonds dienen hier genoemd te worden.

De Seed Regeling vereist dat het fonds ten minste drie onafhankelijke aandeelhouders heeft waarbij geen enkele aandeelhouder een meerderheidsbelang heeft.

Artikel 1. Begripsbepalingen

Hieronder kunnen belangrijke begrippen die voorkomen in deze akte worden uitgelegd.

Artikel 2. Naam en zetel

De naamkeuze is vrij. Zetel: in Nederland gevestigd, maar ook buitenlandse rechtspersonen kunnen meedoen in de Seed Regeling. De technostarters waarin het fonds participeert, moeten wel hun primaire bedrijfsactiviteiten in Nederland uitvoeren (zie artikel 1 lid e van de Regeling).

Artikel 3. Doel

Wanneer de regeling (onverkort) wordt opgenomen in het doel van de BV, dan vallen in principe alle handelingen onder het juridische kader van de Seed Regeling. Niet alleen omdat dit in de Seed Regeling staat, maar ook doordat partijen zich er via deze overeenkomst expliciet aan binden.

Komt er bij een nieuwe publicatie een nieuwe redactie van de Seed Regeling, dan is en blijft de oorspronkelijke redactie van kracht. Op die (eerdere) basis werd immers het krediet verstrekt.

Dit betekent wel dat men goed op de hoogte moet zijn van de inhoud van de Seed Regeling en de effecten op het fonds.

De focus van het fonds moet volledig op technostarters gericht zijn. Een fonds met deels aandacht voor technostarters en deels voor andere bedrijven is niet mogelijk. Om die reden ligt fusie en overname ook niet voor de hand. Het samengaan van twee Technostartersfondsen is niet mogelijk, overname van het fonds door een andere partij in principe ook niet.

Uiteraard zal de focus moeten stroken met het fondsplan.

Artikel 4. Maatschappelijk kapitaal.

Er kunnen verschillende type aandelen uitgegeven worden. Dit kan gebruikt worden om bijvoorbeeld het management actief mee te laten participeren in het fonds en de investeerders bepaalde preferenties mee te geven (bijv. voorrang bij winstuitkering of liquidatie).

Artikel 5. Register

Standaard bepaling bij BV-structuren. De directie van de onderneming dient een register bij te houden waarin alle aandeelhouders vermeld staan.

Artikel 6. Uitgifte van aandelen

Hierin wordt onder meer aangegeven wie de bevoegdheid heeft om te besluiten dat de onderneming nieuwe aandelen kan uitgeven. De SEED-Regeling staat niet toe dat er nieuwe aandelen worden uitgegeven – en dus additioneel kapitaal wordt vergaard. Het fondsvehikel dient daarom closed-end te zijn. Dat houdt in dat na het passeren van de sluitingsdatum er geen nieuwe aandeelhouders meer kunnen toetreden of nieuw kapitaal kan worden toegevoegd.

Artikel 7. Voorwaarden van uitgifte

In het bijzondere geval dat het Seedfonds wel aandelen uit mag geven, zal dat alleen tegen bepaalde voorwaarden kunnen. Denk hierbij bijvoorbeeld aan de bepaling van de uitgifteprijs en evt. voorrang voor bestaande aandeelhouders.

Artikel 8. Storting op aandelen

Dat het gehele nominale bedrag wordt gestort is niet standaard, maar ligt wel in de lijn van de functie van een fonds BV of -NV. Let op: net als bij de artikelen m.b.t. uitgifte nieuwe aandelen geldt hier dat het fonds op enig moment gesloten is. Dat betekent dat nieuwe aandeelhouders niet meer toe kunnen treden of nieuw kapitaal kan worden toegevoegd.

Artikel 9. Eigen aandelen, inkoop en intrekking

Gezien de aard van de onderneming (een fonds dat participeert in ondernemingen) is het niet gebruikelijk dat er tussentijds eigen aandelen worden teruggekocht of ingetrokken. Echter, bij liquidatie van het fonds is het terugkopen van de aandelen een manier om met de investeerders/aandeelhouders tot een eindafrekening te komen. Als er voor deze optie gekozen wordt dan dienen de voorwaarden waarop de inkoop van aandelen plaatsvindt onder dit artikel vastgelegd te worden.

Artikel 10. Levering van aandelen

Standaard artikel in de statuten van een BV. De levering van aandelen kan alleen plaatsvinden ten overstaande van een notaris. Eerder dan dat is een aandeel niet rechtsgeldig en kunnen evt. rechten/preferenties niet worden uitgeoefend door de aandeelhouder.

Artikel 11. Vruuchtgebruik

Standaard artikel in de statuten van een BV. Ook onder de SEED-Regeling is een aandeelhouder gerechtigd om een vruchtgebruik te vestigen op de aandelen in zijn bezit. Echter, dit gaat vaak gepaard met enige voorwaarden en beperkingen. Deze worden vastgelegd in dit artikel.

Artikel 12. Pandrecht

Standaard artikel in de statuten van een BV. Een aandeelhouder kan zijn aandelen verpanden. Ook onder de SEED-Regeling geldt dat daar bepaalde voorwaarden en beperkingen aan vastzitten, namelijk dat de onderneming geen nadelige gevolgen zal ondervinden van een vergeven pandrecht door één of meer van haar aandeelhouders. Deze voorwaarden worden opgenomen in dit artikel.

Artikel 13. Certificaten van aandelen

Dit is geen standaard artikel. In principe staat de SEED-Regeling uitgiften van certificaten van aandelen wel toe. Als u daarvoor kiest, dient het in dit artikel te worden vastgelegd.

Artikel 14. Blokkeringsregeling. Aanbieding

Standaardartikel in de statuten van een BV en sluit volledig aan bij het uitgangspunt dat het fonds een closed-end karakter moet hebben. Aandeelhouders kunnen hun aandeel niet zomaar aanbieden aan een derde. Indien een aandeelhouder zijn pakket (of een deel hiervan) wil aanbieden dan zijn er spelregels die in dit artikel vastgelegd worden. Denk hierbij aan:

- Een aandeelhouder meldt de directie van de vennootschap dat hij zijn aandelen wil aanbieden;
- De directie zal deze aandelen eerst aan de overige aandeelhouders aanbieden;
- De koopprijs zal door één of meer externe deskundigen worden vastgesteld;
- De termijnen waarin de aandelen aangeboden moeten worden en een bod geaccepteerd moet worden;
- De manier waarop de aandelen verdeeld worden als er meer gegadigden zijn dan er aandelen worden aangeboden;
- Wie er verantwoordelijk is voor de kosten van de externe deskundigen.

Daarnaast wordt in dit artikel omschreven in welke situaties:

- de aandeelhouder verplicht is om zijn aandelen aan de andere aandeelhouders aan te bieden;
- de aandeelhouder niet verplicht is om bovengenoemde voorwaarden in acht te nemen.

Artikel 15. Directie

Dit artikel is inhoudelijk gezien één van de belangrijkste onderdelen bij de beoordeling van de aanvraag in het kader van de SEED-Regeling. Het omschrijft de taken van de directie.

Artikel 16. Benoeming

Geef in dit artikel o.a. antwoord op de volgende vragen:

- Hoeveel directeuren kent de directie?
- Door wie wordt een directeur voorgedragen?
- Wie kan besluiten een directeur aan te stellen?

Artikel 17. Schorsing en ontslag

Geef in dit artikel o.a. antwoord op de volgende vragen:

- Wie is gerechtigd om een directeur te ontslaan of te schorsen?
- En hoe gebeurt dit?

Artikel 18. Bezoldiging

Door wie worden de bezoldiging en andere arbeidsvoorwaarden vastgesteld?

Artikel 19. Besluitvorming. Taakverdeling

Dit artikel geeft - samen met de volgende artikelen 20 en 21 - zicht op de formele bevoegdheid van de directeur. Deze formele aspecten geven zijn speelruimte aan en de inbedding in de organisatie. Kortom, een punt van aandacht.

Artikel 20. Vertegenwoordiging

In dit artikel komt aan de orde wie er vertegenwoordigingsbevoegdheid heeft. Daarnaast wordt aandacht besteed aan mogelijke belangenverstremgeling van een directeur.

Artikel 21. Goedkeuring van besluiten van de directie

Sommige besluiten kunnen alleen gemaakt worden met goedkeuring van een Raad van Commissarissen of ander toezichthoudend gremium of de algemene vergadering van aandeelhouders. In dit artikel wordt aangegeven in welke gevallen dat is.

Artikel 22. Ontstentenis of belet

Artikel 23. Raad van commissarissen. Aantal leden

Dit artikel en de volgende bepalingen zijn vrij standaard. De invulling door u als aanvrager is input voor de beoordeling van de aanvraag. Zie op dit punt ook het commentaar op de aandeelhoudersovereenkomst.

Artikel 24. Benoeming

Wie mag een kandidaat voor de RvC voordragen en op welke manier?

Artikel 25. Schorsing en ontslag. Aftreding

Wie heeft de bevoegdheid om een commissaris te ontslaan of te schorsen?

Artikel 26. Bezoldiging

Wie bepaalt wat de vergoeding wordt?

Artikel 27. Taak en bevoegdheden

Welke taken en bevoegdheden heeft de RvC?

Artikel 28. Besluitvorming

Op welke manier komt de besluitvorming tot stand?

Artikel 29. Boekjaar. Opmaken jaarrekening

In de aandeelhoudersovereenkomst is expliciet melding gemaakt van de kredietverstrekking onder de Seed Regeling. Dat hoeft niet terug te komen in de statuten en soms kan het ook niet als de statuten zijn vastgesteld voor de toezegging.

De artikelen 30 t/m 44 dienen standaard opgenomen te worden in de oprichtingsakte en vereisen geen verdere toelichting m.b.t. de SEED-Regeling.

Artikel 30. Accountant

Artikel 31. Overlegging aan de aandeelhouders. Verkrijgbaarstelling. Vaststelling

Artikel 32. Openbaarmaking

Artikel 33. Winst

Artikel 34. Jaarlijkse algemene vergadering

Artikel 35. Andere algemene vergaderingen

Artikel 36. Oproeping. Agenda

Artikel 37. Plaats van de vergaderingen

Artikel 38. Gebrek in de oproeping algemene vergadering

Artikel 39. Voorzitterschap

Artikel 40. Notulen

Artikel 41. Vergaderrechten. Toegang

Artikel 42. Besluitvorming algemene vergadering

Artikel 43. Besluitvorming buiten vergadering

Artikel 44. Vergaderingen van houders van aandelen van eenzelfde soort

Artikel 45. Statutenwijziging en ontbinding

Dit zijn bepalingen waarin majeure veranderingen worden vormgegeven. Met het navolgende artikel zijn het ook wijzigingen die in goed overleg met TechnoPartner moeten worden uitgevoerd, aangenomen dat ze mogelijk zijn en passen in de Seed Regeling. Op dit punt wordt verwezen naar de Aandeelhoudersovereenkomst

Artikel 46. Juridische fusie en juridische splitsing

Artikel 47. Vereffening

Op het punt van vereffening kent de regeling een expliciete bepaling. Een die bijzonder is maar die ook samenhangt met de aard van de faciliteit. Kortheidshalve wordt verwezen naar de publicatie van de SEED-Regeling.

Slotverklaringen