



Ministerie van Economische Zaken
en Klimaat

> Retouradres Postbus 20401 2500 EK Den Haag

10.2.e

T.a.v. 10.2.e

10.2.e

Per e-mail: 10.2.e

**Directoraat-generaal
Bedrijfsleven & Innovatie**
Directie Innovatie en Kennis

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

Behandeld door

10.2.e
10.2.e@minezk.nl

Ons kenmerk
DGBI-I&K / 21154737

Uw kenmerk

Bijlagen
3

Datum 14 juli 2021
Betreft Besluit op Wob-verzoek d.d. 13 april 2021 inzake nadere informatie
financiering Smart Photonics

Geachte 10.2.e,

In uw brief van 13 april 2021, ontvangen op 16 april 2021, heeft u met een beroep op de Wet openbaarheid van bestuur (hierna: Wob) na twee eerdere verzoeken over dezelfde casus opnieuw nadere informatie verzocht over de financiering van Smart Photonics (hierna: SP).

Procedure

De ontvangst van uw verzoek is schriftelijk bevestigd bij brief van 29 april 2021, kenmerk DGBI-I&K / 21119097. In deze brief is tevens de beslistermijn met vier weken verdaagd tot 11 juni 2021.

Sinds de indiening van uw verzoek heeft u eenmaal, namelijk op 22 april jl. contact gehad met een medewerker van mijn ministerie, te weten 10.2.e, over de reikwijdte van dit verzoek en over de (voortgang van de) Wob-procedure.

Tijdens dat gesprek is vastgesteld dat van de 10 punten waarover u nadere informatie vraagt in uw brief van 13 april alleen de punten 2, 6, 7 en 9 nieuw en aanvullend zijn t.o.v. uw eerdere twee verzoeken en dat hierover daadwerkelijk informatie te inventariseren valt. Voor de overige punten 1, 3, 4, 5, 8 en 10 heeft u destijds van 10.2.e een toelichting ontvangen welke ik in deze brief hieronder bij het kopje **Inventarisatie documenten** zal herhalen.

Vervolgens heeft u op 7 juni bericht ontvangen over opschorting van de beslistermijn met drie weken om enkele betrokken derde partijen in de gelegenheid te stellen hun zienswijze te geven over de openbaarmaking van enkele geïnventariseerde documenten.

Wettelijk kader

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

Inventarisatie documenten

Tijdens het gesprek van 22 april met 10.2.e is over de hierna benoemde onderdelen 1, 3, 4, 5, 8 en 10 in uw verzoek het volgende vastgesteld:

Onderdeel 1) U verzocht om te vernemen op welke datum de transactie tbv SP is beoordeeld op marktconformiteit. Er is echter door mijn ministerie geen dergelijke beoordeling van marktconformiteit gemaakt maar slechts getoetst of er sprake was van staatsteun. Dit document is opgesteld op 12 maart 2020 en vindt u in de inventarislijst bij het vorige WOB besluit als doc no. 10.

Onderdeel 3) U verzocht om de gespreksnotitie van een bespreking op 13 februari 2020 tussen directeur-generaal Bedrijfsleven en Innovatie van EZK en een afvaardiging van de aandeelhouders van SP openbaar te maken. Een email notitie over dit gesprek is reeds geïnventariseerd in het vorige Wob-besluit van 25 maart jl. en vindt u daar als document nr. 6.

Onderdeel 4) U verzocht om alle correspondentie, verslagen of gespreksnotities te verstrekken tussen EZK en Innovation Industries die direct of indirect betrekking hebben op financiering van SP gedurende de periode januari 2019 tot 29 juni 2020. Er zijn naast de stukken in het vorige Wob besluit geen verdere gespreksnotities. Afspraken zijn mondeling gemaakt. Alleen een spreadsheet analyse - document 8c in het vorige Wob besluit – had hierop betrekking maar deze is niet openbaar gemaakt.

Onderdeel 5) Onder dit punt verzocht u om alle correspondentie, verslagen of gespreksnotities over de (concept) leningsovereenkomst tussen (a) EZK en de BOM en (b) EZK en Advocatenkantoor Stibbe te verstrekken over de periode januari 2019 tot 29 juni 2020. De volledige correspondentie was reeds geïnventariseerd voor uw vorige verzoek. Hier kan niets aanvullends worden vrijgegeven dan hetgeen in ons schrijven van 25 maart is meegedeeld.

Onderdeel 8) U verzocht om verslagen of gespreksnotities te verstrekken tussen EZK en Koninklijke KPN c.q. KPN Ventures die direct of indirect betrekking hebben op financiering van SP gedurende de periode januari 2019 tot 29 juni 2020. Mijn ministerie heeft met KPN over dit onderwerp geen correspondentie gevoerd dus zijn hierover geen stukken of gespreksverslagen.

Onderdeel 10) U verzocht om alle correspondentie, verslagen of gespreksnotities te verstrekken tussen EZK en de BOM die direct of indirect betrekking hebben op financiering van SP gedurende de periode 4 april tot 29 juni 2020. Dit verzoek voegt niets toe aan uw eerdere verzoek, dit liep weliswaar tot en met 3 april 2020 maar desalniettemin is ook

correspondentie na 4 april meegenomen in de behandeling van uw vorige verzoek.

Over de resterende punten in uw verzoek – namelijk 2,6,7 en 9 - zijn op basis van uw verzoek in totaal 24 (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 corresponderende nummers uit de inventarislijst, zodat per document duidelijk is wat is besloten.

Het document met nummer 15.a is reeds openbaar. De Wob is niet van toepassing op reeds openbare documenten. De vindplaats van dit document staat aangegeven op de inventarislijst.

De documenten met nummers 11.a en 16 bevatten in hun geheel informatie die buiten de reikwijdte van uw verzoek vallen. Dit is pas laat in het proces kenbaar geworden. Ik heb ter bespoediging van de afronding van het besluit ervoor gekozen om de documenten niet te hernummeren en in plaats daarvan de documenten op de inventarislijst vermeld te laten staan onder vermelding van het feit dat de documenten buiten de reikwijdte vallen.

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, deels openbaar te maken.

Ik heb besloten een deel van de door u gevraagde informatie opgenomen in de documenten met nummers 1, 1.a, 2, 4.a, 5, 6.a, 7, 8, 9, 10, 12, 13.a en 18 gedeeltelijk openbaar te maken. Voor de motivering verwijs ik naar het onderdeel Overwegingen van dit besluit.

Ik heb besloten de documenten met nummers 3, 4, 6, 13, 14, 15 en 17 openbaar te maken met uitzondering van de daarin vermelde persoonsgegevens. 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 blijken 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 1, 1.a, 2, 6.a, 8, 9, 10, 11, 12, 13.a en 18 staan bedrijfsgegevens. Deze gegevens zijn vertrouwelijk aan het ministerie van economische zaken en klimaat medegedeeld. Uit deze gegevens kunnen wetenswaardigheden worden afgeleid met betrekking tot de technische en financiële bedrijfsvoering, de afzet van producten of de kring van afnemers en leveranciers.

Het betreft onder andere informatie over vermogensposities, onderhandelresultaten, contractvoorwaarden, structureringsvoornemens en (potentiële) kredietverstrekkers van betrokken bedrijven en informatie over strategische plannen betreffende de toekomstige marktontwikkelingen. Het openbaar maken van deze informatie kan schadelijk zijn voor het bedrijf en de partijen betrokken bij deze financiering en ik zal deze informatie dan ook niet openbaar maken.

Het belang van de betrekkingen van Nederland met andere staten en met internationale organisaties

Op grond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder a, van de Wob blijft verstrekking van informatie achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen het belang van de betrekkingen van Nederland met andere staten en met internationale organisaties.

Bij bepaalde passages uit de documenten met nummers 1, 1.a, 2, 4.a, 6.a, 8, 9, 10, 11 en 13.a is het belang van de betrekkingen van Nederland met andere

staten in het geding. Dit belang zou kunnen worden geschaad indien de hier bedoelde informatie openbaar wordt gemaakt.

In deze passages worden appreciaties gegeven over de consequenties van beleidsopties voor de diplomatieke verhoudingen tussen Nederland en andere staten. Deze betrekkingen zou kunnen worden geschaad indien de hier bedoelde informatie openbaar wordt gemaakt. Ik ben van oordeel dat dit belang zwaarder moet wegen dan het belang van openbaarheid. Ik heb daarom besloten de desbetreffende informatie niet openbaar te maken.

De economische of financiële belangen van de Staat, van andere publiekrechtelijke lichamen of de in artikel 1a, onder c en d, bedoelde bestuursorganen

Op grond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder b, van de Wob blijft verstrekking van informatie achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen de economische of financiële belangen van de Staat.

Bij bepaalde passages uit de documenten met nummers 7 en 12 is het financiële belang van de Staat in het geding. Uit deze passages kan inzicht worden verkregen in afwegingen die zijn gemaakt in het kader van een financieringsoperatie.

De financiële belangen van de Staat worden geschaad als bekend wordt voor welk rendement en met welke winstverwachting de Staat bereid is te investeren in bedrijven. Openbaarmaking van informatie hierover zou de onderhandelingspositie van de Staat in de toekomst ernstig schaden. Indien inzicht zou worden verkregen in de inhoud van deze documenten, dan zou dat ertoe leiden dat potentiële bedrijven met een financieringsverzoek richting de overheid vergaand inzicht krijgen onder welke omstandigheden de Staat en de BOM bereid zijn een dergelijke overeenkomst aan te gaan. Ik heb daarom besloten de desbetreffende informatie niet openbaar te 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, 4.a, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 13.a, 14, 15, 17 en 18 staan persoonsgegevens, zoals namen, e-mailadressen, telefoonnummers 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.

Het voorkomen van onevenredige bevoordeling of benadeling

Op grond van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder g, van de Wob blijft verstrekking van informatie achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen het belang van het voorkomen van onevenredige bevoordeling of benadeling van bij de aangelegenheid betrokken natuurlijke personen of rechtspersonen dan wel van derden.

Openbaarmaking van bepaalde passages uit de documenten met nummer 6a en 9 zou naar mijn oordeel leiden tot onevenredige benadeling van personen en organisatie(s) waar deze informatie betrekking op heeft.

Dit document bevat informatie over de financiële bedrijfsvoering van bedrijven, de strategische plannen betreffende de toekomstige marktontwikkelingen, bedrijfsstrategische overwegingen, bedrijfsfinanciële informatie, verwachtingen en prognoses met betrekking tot het aantrekken van externe en interne financiering en de voorwaarden waaronder de bedrijven in onderhandeling treden met derden. Gelet op de aard en de inhoud van de gevraagde informatie staat artikel 10, tweede lid, aanhef en onder g, van de Wob aan openbaarmaking in de weg. Openbaarmaking van de gevraagde informatie zou de bedrijven namelijk onevenredig benadelen dan wel concurrenten, leveranciers of afnemers onevenredig bevoordelen. Bedrijven moeten erop kunnen vertrouwen dat bedrijfsvertrouwelijke of anderszins concurrentiegevoelige informatie vertrouwelijk blijft. Het belang bij het voorkomen van onevenredig nadeel weegt ik hier zwaarder dan het algemene belang van openbaarmaking.

Persoonlijke beleidsopvattingen

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 leidinggevenden, 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 4.a, 5, 7 en 12 zijn opgesteld ten behoeve van intern beraad en bevatten persoonlijke beleidsopvattingen. Ik verstrek daarover geen informatie.

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, te meer niet nu deze standpunten zijn benut in een besluitvormingsproces dat, zoals ik hierboven heb uitgelegd, om verschillende andere redenen gevoelig en vertrouwelijk van aard is geweest vanwege de betrokken financiële, onderhandelingstechnische en diplomatieke aspecten van de geïnventariseerde correspondentie. 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.

Wijze van openbaarmaking

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

Dit besluit en de stukken die met dit besluit voor een ieder openbaar worden, worden geanonimiseerd op www.rijksoverheid.nl geplaatst.

10.2.e

**Directoraat-generaal
Bedrijfsleven & Innovatie**
Directie Innovatie en Kennis

Ons kenmerk
DGBI-I&K / 21154737

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. Een ieder 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 gevegd 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							
Nummer	Datum	Soort document	Onderwerp	Beoordeling	Wob	Afzender	Ontvanger
1.	2019-12-21 00.35.37 -	E-mail	Actie punten en status SMART financiering	Deels openbaar	10.1.c 10.2.a 10.2.e	Smart Photonics	EZK PhotonDelta BOM Smart Photonics
1.a	2019-12-21 00.35.37 -	Bijlage	Bijlage bij Actie punten en status SMART financiering	Deels openbaar	10.1.c 10.2.a	Smart Photonics	EZK PhotonDelta BOM Smart Photonics
2.	2020-01-07 23.22 -	E-mail	Re_Toestemming tot informatie uitwisseling betreffende SMART Photonics	Deels openbaar	10.1.c 10.2.a 10.2.e	Smart Photonics EZK	EZK Smart Photonics PhotonDelta BOM
3.	2020-01-14 16.35.24 -	E-mail	Re_ Follow up call financiering SMART Photonics 23 januari 8_30-09_00	Deels openbaar	10.2.e	Smart Photonics EZK	EZK PhotonDelta BOM Smart Photonics
4.	2020-01-21 17.26.50 -	E-mail	RE_ Belnotitie InvestNL - nu met correcte bijlage (negeer vorige)	Deels openbaar	10.2.e	EZK	EZK
4.a	2020-01-21 17.26.50 -	Bijlage	Bijlage bij RE_ Belnotitie InvestNL - nu met correcte bijlage (negeer vorige)	Deels openbaar	10.2.a 10.2.e 11.1	EZK	EZK
5.	2020-01-23 15.33.23 -	E-mail	RE_ concept mail aan stas inzake Smart Photonics	Deels openbaar	10.2.e 11.1	EZK	EZK

6.	2020-01-26 19.04.06 -	E-mail	Notitie financiering SMART Photonics	Deels openbaar	10.2.e	Smart Photonics	EZK PhotonDelta BOM Smart Photonics
6.a	2020-01-26 19.04.06 -	Bijlage	Bijlage bij Notitie financiering SMART Photonics	Deels openbaar	10.1.c 10.2.g 10.2.a	Smart Photonics	EZK PhotonDelta BOM Smart Photonics
7.	2020-02-03 09.45.43 -	E-mail	Re_ App van Wouter Bos	Deels openbaar	10.2.b 10.2.e 11.1	EZK	EZK
8.	2020-02-04 10.06 -	E-mail	terugkoppeling overleg met aandeelhouders	Deels openbaar	10.1.c 10.2.a 10.2.e	EZK	EZK
9.	2020-02-05 15.12.21 -	E-mail	Fwd_ voorgestelde financiering t.b.v Smart Photonics Holding BV	Deels openbaar	10.1.c 10.2.a 10.2.e 10.2.g	BOM EZK	EZK PhotonDelta BOM Smart Photonics Invest -NL
10.	2020-02-05 17.32.04 -	E-mail	Re_ Gespreksverslag maandag [INNL-2019-0083]	Deels openbaar	10.1.c 10.2.a 10.2.e	EZK Invest-NL	Invest-NL EZK
11.	2020-02-20 00.11 -	E-mail	[Onderwerptekst is bedrijfsvertrouwelijk]	Geweigerd	10.1.c 10.2.a 10.2.e	Smart Photonics	EZK
11.a	2020-02-20 00.11 -	Bijlage	[X]	Geheel Buiten Reikwijdte		Smart Photonics	EZK
12.	2020-03-16 22.41.50 -	E-mail	Re_ Gezamenlijke investering EZK en IIF	Deels openbaar	10.1.c 10.2.b 10.2.e 11.1	EZK Innovation Industries	EZK Innovation Industries
13.	2020-03-18 18.27.25 -	E-mail	Fwd_ Brief inzake financiering SMART Photonics	Deels openbaar	10.2.e	EZK PhotonDelta	EZK PhotonDelta DeltaLinqs TNO

13.a	2020-03-18 18.27.25 -	Bijlage	Bijlage bij Fwd_ Brief inzake financiering SMART Photonics	Deels openbaar	10.1.c 10.2.a 10.2.e	EZK PhotonDelta	EZK PhotonDelta DeltaLinqs TNO
14.	2020-06-18 16.34.24 -	E-mail	Re_ Communicatie inzake closing Smart Photonics	Deels openbaar	10.2.e	Smart Photonics EZK Innovation Industrie s BOM	EZK Innovation Industries BOM Smart Photonics KPN PhotonDelta
15.	2020-06-19 12.26.12 -	E-mail	Re_ concept brief aan tweede kamer - vertrouwelijk	Deels openbaar	10.2.e	Smart Photonics EZK Innovation Industrie s BOM	EZK Innovation Industries PhotonDelta BOM Smart Photonics KPN
15.a	2020-06-19 12.26.12 -	Bijlage	Bijlage bij Re_ concept brief aan tweede kamer - vertrouwelijk	Reeds openbaar Zie: https://www.rijksoverheid.nl/documenten/kamertukken/2020/06/29/kamerbrief-over-financiering-van-het-bedrijf-smart-photonics		Smart Photonics EZK Innovation Industrie s BOM	EZK Innovation Industries PhotonDelta BOM Smart Photonics KPN
16.				Geheel Buiten Reikwijdte			
17.	2020-07-01 11.16.35 -	E-mail	Bedankt en uitnodiging voor bezoek aan SMART	Deels openbaar	10.2.e	Smart Photonics	EZK

18.	2021-06-04 09.48	E-mail	FW_ App verkeer tussen Wouter Bos en Focco Vijselaar eind januari 2020 gelakt	Deels openbaar	10.1.c 10.2.e	EZK Invest- NL	Invest-NL
-----	---------------------	--------	--	-------------------	------------------	----------------------	-----------

LEGENDA

Afkorting	Verklaring
[X]	Ingevoegd ter vervanging van bedrijfsgegevens op grond van artikel 10, eerste lid, onderdeel c, van de Wob.
EZK	ministerie van Economische Zaken en Klimaat
BOM	Brabantse Ontwikkelings Maatschappij

Van: [Johan Feenstra](#)
Aan: 10.2.e [Ewit Roos](#); 10.2.e
Cc: [Vijsselaar, F.W. \(Focco\)](#); 10.2.e [Sweers, drs.](#)
[P.M. \(Michiel\)](#); 10.2.e
Onderwerp: Actie punten en status SMART financiering
Datum: zaterdag 21 december 2019 00:35:37
Bijlagen: [image001.jpg](#)
[Termsheet PICasso \[4140-1419-0369 v4\].doc](#)

Beste allemaal,

Zoals eerder beloofd bij deze nog de samenvatting van de actie punten uit de meeting op dinsdag en meteen daarbij ook de huidige status.

Acties afgesproken:

- EZK gaat kijken naar alternatieve, Nederlandse investering voor SMART Photonics. Status daarvan zal worden gerapporteerd tijdens de follow-up meeting op 14 januari. Mochten er al eerder opties zijn, dan kunnen die met SMART gedeeld worden voor opvolging.
- SMART geeft toestemming aan BOM, PhotonDelta en EZK om onderling informatie uit te wisselen betreffende de financieringsronde voor SMART. - [Status: Gedaan]
- SMART geeft toegang voor EZK tot de informatie rond de investeringsronde. Hier hebben we het gehad over mogelijke toegang tot de dataroom. [Status: Dit zou in principe kunnen, maar misschien is het net zo goed om meer gericht de vraag te adresseren, omdat de dataroom heel omvangrijk is en dus niet per se eenvoudig om in te navigeren. Als eerste stap, heb ik de termsheet bijgesloten die eerder vandaag is gedeeld met de verschillende investeerders (NL en 10.2.a) als uitgangspunt voor de te volgen Shareholders Agreement. Dit is de consortium termsheet die in de plaats komt van de eerdere term sheets die separaat zijn getekend. 10.1.c
 [Redacted]
 [Redacted]
 [Redacted]
 [Redacted]
- Tot slot werden er tijdens de meeting nog een tweetal subsidieopties genoemd als mogelijke financiële ondersteuning. [Status: Ik heb inmiddels contact gehad met:
 - HTSM Fund (Marc Hendrikse - NTS): dit fonds is nog niet up en running. Klinkt zeker interessant, maar nog niet voor nu. Marc en ik hebben afgesproken contact te houden.
 - Innovatiekrediet (10.2.e [Redacted]): We hebben het over de voorwaarden gehad. Eindconclusie is dat dit zeker een interessante optie is om later project specifiek extra ondersteuning aan te vragen, maar dat ook hier de tijdslijnen niet synchroon lopen met de noodzaak om financiering voor eind februari binnen te hebben.]

Mocht ik nog iets gemist hebben, laat maar weten.

In ieder geval een fijn weekend en alvast hele fijne feestdagen gewenst!

Best wishes,

Johan Feenstra

CEO

Come meet us at the Photonics West exhibition from the 1st to the 6th of February 2020 in San Francisco.

Logo e-mail Handtekening



SMART Photonics

High Tech Campus 29 / 5656 AE Eindhoven

P.O. Box 4045 / 5604 EA Eindhoven

T. +31 40 304 64 33

M. +31 6 **10.2.e**

www.smartphotonics.nl

CONSORTIUM TERM SHEET
for a Series B Financing Round of
SMART PHOTONICS HOLDING B.V.

RECITALS:

- (A) SMART Photonics Holding B.V. (the **Company**) is the leading pure-play semiconductor photonics foundry in the world, specializing in manufacturing photonic components and photonic integrated circuits based on Indium Phosphide;
- (B) This Term Sheet summarizes the principal terms and conditions of a possible participation in the capital of the Company by 10.1.c en 10.2.a [REDACTED] together the **Investors**);
- (C) The holders of the currently outstanding shares (of all classes) of the Company intend to - prior to Closing - reorganize and bundle their shareholdings in the Company in one to be newly incorporated company (to be referred to as the **Existing Shareholder**). Immediately prior to Closing, the Existing Shareholder will hold Ordinary Shares in the capital of the Company. As part of this reorganization, the Existing Shareholder will procure that [●] [TBD – convertible loans, waivers/consents required, tax ruling, etc.].

Company / Issuer **SMART Photonics Holding B.V.**, registered with the Dutch Chamber of Commerce under 10.1.c [REDACTED], High Tech Campus 29, Eindhoven, the Netherlands.

- Investors**
- 10.1.c en 10.2.a [REDACTED]
 - [REDACTED]
 - [REDACTED]
 - [REDACTED]

Valuation The parties have agreed that the pre-money valuation (*i.e.*, equity value) of the Company, on a fully diluted basis, amounts to 10.1.c [REDACTED] on a fully diluted basis.

Investment Amount

The aggregate investment amount of the Investors as contemplated by this Term Sheet amounts to € [●] million, at a price per share equal to € [●] (the **Reference Issue Price**, which shall from time to time be adjusted for any (reversed) stock split or adjustment pursuant to the Anti-Dilution Protection.

The Investment Amount will be invested by the Investors in the following portions in cash at Closing:

- 10.1.c en 10.2.a [redacted]
- [redacted]
- [redacted]
- [redacted]

At Closing, [●] and [●] (direct or indirect shareholders of the Existing Shareholder) will invest an additional amount of € [1.5] million through the Existing Shareholder against issuance of Series B Preferred Shares.

Type of securities issuable

Series B preferred shares in the capital of the Company (**Series B Preferred Shares**) which shall be newly created and issuable to the Investors and the Existing Shareholder, upon their investment as contemplated by this Term Sheet. The Series B Preferred Shares shall be structured in accordance with the terms set forth in this Term Sheet, to be included in the Articles of Association of the Company and/or the Shareholders Agreement to be entered into by the shareholders.

Capitalization

A pre- and post-money capitalization table with respect to the Company, on a fully-diluted basis, is attached to this Term Sheet as Schedule 1.

10.1.c [redacted]

[redacted]

Liquidity Event

A **Liquidity Event** means any of the following events:

- the completion of an agreement or agreements for the purchase of more than 50% (in the aggregate) of the outstanding shares in the capital of the Company;
- a bankruptcy, dissolution or liquidation of the Company;
- the sale, lease, licence or otherwise transfer of all or substantially all of the Company's (or its subsidiaries') assets (including intellectual property rights and shares in subsidiaries of the Company); or

- a merger or consolidation of the Company with any other company, other than a transaction in which the holders of shares of the Company outstanding immediately prior to such transaction continue to retain (either by such shares remaining outstanding or by such shares being converted into voting securities of the surviving entity), as a result of shares in the Company held by such holders prior to such transaction, at least 50% of the total voting power represented by the voting securities of the surviving entity outstanding immediately after such transaction.

**Anti-Dilution
Protection**

In the event that, during the period ending on 31 December 2022, the Company issues new shares (or share equivalents) in an equity financing round, comprising of one or a series of related transactions in the aggregate amount of € 20 million or more, at a price less than the Reference Issue Price, the Company shall issue to the holders of Series B Preferred Shares - for no consideration (or the nominal value only if required) payable by the relevant holders of Series B Preferred Shares and notarial costs to be borne by the Company - such a number of new Series B Preferred Shares as shall be required to compensate the relevant holders of Series B Preferred Shares for such dilution in accordance with a broad based weighted average formula.

Pre-emptive Right

Unless the General Meeting with the consent of an Investor Majority resolves otherwise, each of the Existing Shareholder and the Investors will have the right pro rata to the number of shares held by it, on an as-converted basis, to participate in any subsequent issue of shares or share equivalents with the exception of Excluded Issuances.

Any pre-emptive rights not exercised by the shareholders shall subsequently accrue to the other shareholders who have exercised their pre-emptive right as contemplated by the preceding sentence pro rata to the number of Shares held by each of them.

Such pre-emptive right shall not be applicable in the following events (**Excluded Issuances**): (i) shares or share equivalents issued or issuable to employees, consultants or directors of the Company or its affiliates pursuant to any stock option or incentive plan (including the ESOP); (ii) shares or share equivalents issued or issuable in connection with a merger or acquisition transaction whereby such shares or share equivalents are issued or issuable as consideration for such transaction; (iii) shares or

share equivalents issued or issuable to financial institutions or lessors in connection with commercial lending arrangements or equipment financings or to strategic partners in connection with licensing arrangements; (iv) shares issued pursuant to the Anti-Dilution Protection; and (v) shares issued or issuable pursuant to a (reversed) stock split.

Conversion

The Series B Preferred Shares are convertible into Ordinary Shares at any time at the option of each of the holders of the Series B Preferred Shares at the then applicable conversion ratio.

The holders of Series B Preferred Shares shall be obliged to convert their Series B Preferred Shares into Ordinary Shares at the then applicable conversion ratio in the event of (i) an underwritten IPO and listing of the shares of the Company on a stock exchange; or (ii) upon a resolution to that effect by an Investor Majority which shall then apply to all Series B Preferred Shares.

The conversion ratio of the Series B Preferred Shares shall initially be one-to-one, but shall be adjusted for any (reversed) stock split.

Right of First Refusal

Each of the Existing Shareholder and the Investors will have a right-of-first-refusal in the event of a sale or transfer of shares.

Drag-along Right

In the event the holders of a majority of $[2/3]$ of the outstanding Shares decide(s) to accept an offer from a bona fide third party for the acquisition of 100% of the outstanding shares in the capital of the Company (including a transaction for less than 100% of the outstanding shares but with an option - subject to milestones or lapse of time - to acquire the remaining outstanding shares), each holder of shares or share equivalents shall be obliged to sell or transfer its shares in the capital of the Company (pro rata if applicable) and share equivalents, free from any encumbrances, on the same terms as contained in the offer on first demand of the shareholder(s) concerned. For the avoidance of doubt, such sale or transfer shall be without prejudice to the other provisions of this Term Sheet (including the liquidation preference).

Tag-along Right

In the event any shareholder of the Company intends to sell or transfer, directly or indirectly, all or a part of its shares and none of the other shareholders has exercised its right-of-first-refusal (if applicable), this shall be allowed only if the prospective purchaser has unconditionally committed

to purchase and accept transfer of a pro rata part of the shares held by the other shareholders on the same terms and conditions. For the avoidance of doubt, none of the other shareholders shall be obliged to sell and transfer its Shares. For the avoidance of doubt, such sale or transfer shall be without prejudice to the other provisions of this Term Sheet (including the liquidation preference).

Reorganization Provision Any transfer of shares by a shareholder to a 100% controlled affiliate shall be permitted and not subject to any right of first refusal or tag-along rights.

Transfer Restrictions Any sale or transfer of shares in the capital of the Company requires the prior approval of the General Meeting of shareholders of the Company.

Voting Rights All shares in the capital of the Company each carry one vote and any and all resolutions of the general meeting of shareholders (*algemene vergadering*) (**General Meeting**) shall be subject to a simple majority of the votes cast.

Protective Provisions Each of the resolutions by the General Meeting and the actions or resolutions of the Management Board (as the case may be) set out in **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.**, and the same shall apply *mutatis mutandis* to any current or future affiliates, is subject to the prior approval of an Investor Majority (not to be withheld, delayed or conditioned unreasonably).

Investor Majority **Investor Majority** means the affirmative vote, adopted with a majority of at least [75]% of the meeting of holders of Series B Preferred Shares.

Supervisory Board The Company shall have a Supervisory Board consisting of 5 members which shall be appointed as follows:

- 10.1.c en 10.2.a [redacted]
- [redacted]
- [redacted]
- [redacted]
- [redacted]

Each Investor shall have the right to appoint an observer who shall on its behalf be entitled to attend each Supervisory Board meeting.

Important Resolutions Requiring Supervisory Board approval The Company (and the same shall apply *mutatis mutandis* to its affiliates) shall require the prior approval of the Supervisory Board for the matters as set forth in **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** unless the same is already included in the approved budget.

Information and Inspection Rights

The Company shall provide to each of the Existing Shareholder and the Investors, as long they hold shares in the capital of the Company:

- the annual financial statements, within 5 months after the end of each fiscal year;
- quarterly (unaudited) management reports, including a balance sheet, a profit & loss statement and a cash flow forecast, within 15 days after the end of each calendar quarter;
- an annual budget, as it envisages to propose for approval to [the Supervisory Board] in accordance with Term Sheet, by no later than 30 days prior to the beginning of each financial year;
- copies of adopted minutes of meetings of the Supervisory Board, the General Meeting as well as general meetings of affiliates.

Notwithstanding the foregoing, the Company may exclude any of the Investors from certain confidential information designated by the Company for so long as the Supervisory Board or its Chairman reasonably believes in good faith that such exclusion is appropriate for reasons of any legal or commercial conflict of interest or any other reason in the best interests of the Company or its affiliates.

Management Board

The Company shall have a Management Board consisting of one member. Initially, the Management Board shall be composed of Mr. Johan Feenstra (CEO).

ESOP

As soon as possible after completion of the transaction as contemplated by this Term Sheet, the Company shall implement an employee stock option plan in order to provide for long-term incentive for employees of the Company and its subsidiaries. The option pool available under such ESOP shall be equal to [15]% of the share capital on a fully diluted basis as at the date of completion of the transaction contemplated by this Term Sheet.

The principal terms of the ESOP shall include the following provisions:

- the options shall give right to acquire depository receipts of (non-voting) Ordinary Shares issued by a foundation to be newly incorporated (the **Foundation**);
- the board of directors of the Foundation shall be appointed by the Company;
- the options shall be subject to customary vesting provisions;
- the options and depository receipts of (non-voting) Ordinary Shares shall be subject to customary good and bad leave provisions;
- the Foundation shall accede as a party to this Agreement and shall be authorized to sell and transfer the (non-voting) Ordinary Shares, corresponding to the depository receipts, held by it in accordance with the shareholders agreement (including the drag-along and tag-along provisions);
- the ESOP documentation (including the *administratievoorwaarden*) requires the prior approval of the General Meeting and an Investor Majority;
- the granting of individual options and the determination of the applicable option exercise price requires the prior approval of the Supervisory Board.

Confirmatory Due diligence

Investors hereby confirm to have finalized their principal due diligence investigation into the key areas of the Company and its business plan. Based on their current assessment, Investors are willing to execute the transaction as described in the term sheet.

Investors will perform a concise confirmatory due diligence into financial, tax and legal aspects of the Company.

Conditions to Closing

Definitive agreement on the transaction as contemplated by this Term Sheet shall be conditional on:

- approval of the Investment Committee of each of the Investors;
- approval of the Supervisory Board and the General Meeting of the Company;
- satisfactory outcome of the Confirmatory Due Diligence;
- incorporation of the Existing Shareholder and reorganization of the current shareholdings of the Company;

- agreement on definitive transaction documentation on terms acceptable to all parties which shall include a Share Subscription Agreement, a Shareholders Agreement, amended and restated Articles of Association of the Company;
- obtaining any required external approvals, waivers or consents [●].

Closing & Anticipated Closing Date The closing of the investment and other transactions as contemplated by this Term Sheet is intended to take place on or before 1 February 2020.

Validity Term Sheet This Term Sheet is valid until and shall terminate automatically without liability to compensate for damages or costs to the Company or any of its representatives or advisors if not accepted by the parties set forth below prior to 10 January 2020.

Exclusivity Until 15 February 2020, the Company shall not initiate, encourage, solicit or otherwise enter into or continue any negotiations or discussions with or accept a proposal by any third party (i) for the issue or sale of (debt or equity) securities of the Company or to grant any rights for such purposes or otherwise in connection with the financing of the Company and its subsidiaries or (ii) for a merger or take-over of the Company, any of its assets or subsidiaries, or (iii) provide information to any third party with respect to any of the foregoing, unless in relation to a potential 2nd close i.r.t. bank financing or otherwise post-Closing. This exclusivity period may be extended by mutual written agreement.

Confidentiality Each of the Investors and the Company hereby undertake to each other to maintain strict confidentiality with respect to (existence of) this Term Sheet and its contents, any discussions, negotiations and correspondence between the parties in connection with the transaction as contemplated by this Term Sheet; provided, however, that the Company shall be allowed to disclose and discuss this Term Sheet to and with its (direct and indirect) shareholders.

Costs Each party shall bear its own costs in relation to this Term Sheet, the due diligence and the transaction documentation in connection with the investment transaction as contemplated by this Term Sheet; provided, however that all notarial costs shall be borne by the Company.

Non-binding Term Sheet

Except for the provisions set forth under Validity Term Sheet, Exclusivity, Confidentiality, Costs and Governing Law & Jurisdiction which shall be binding on the parties hereto, this Term Sheet is an expression of intent only and does not constitute an obligation by any of the parties to invest in the Company or to enter into any binding agreement. Each of the Parties may, at their sole discretion, discontinue negotiations at any time without liability to compensate for damages or costs to any of the other Parties.

Governing Law & Jurisdiction

This Term Sheet and the definitive transaction documentation shall be governed by Dutch law. Any disputes arising therefrom shall be brought before the competent court in Amsterdam.

THUS SIGNED ON ___ DECEMBER 2019 BY:

<p>SMART Photonics Holding B.V.</p> <p>_____</p> <p>By:</p> <p>Title:</p>	
<p>[Investor 1]</p> <p>_____</p> <p>By:</p> <p>Title:</p>	<p>[Investor 2]</p> <p>_____</p> <p>By:</p> <p>Title:</p>
<p>[Investor 3]</p> <p>_____</p> <p>By:</p> <p>Title:</p>	<p>[Investor 4]</p> <p>_____</p> <p>By:</p> <p>Title:</p>

Schedule 1
Captable

Schedule 2
Protective Provisions
Matters Subject to Investor Majority Approval

- the terms and conditions of the ESOP, and any amendment thereto;
- amendments to Articles of Association if such amendment(s) would unequally or unreasonably affect the rights, preferences, privileges or powers of the Series B Preferred Shares;
- changes to the number of members of the Supervisory Board;
- any merger, demerger, asset sale, liquidation, dissolution, winding-up or other corporate reorganization or acquisition;
- limitation or exclusion of pre-emptive rights in respect of an issuance of shares or other securities (including convertible bonds, options and warrants), except with respect to any Excluded Issuance; or
- the repurchase (*inkoop*) or redemption (*intrekking*) of share capital (other than repurchases or redemption of Ordinary Shares at the Company's option from employees, advisors or directors pursuant to the ESOP or any other stock option or incentive plan approved by the Supervisory Board).

Schedule 3
Protective Provisions
Matters Subject to Supervisory Board Approval

- the granting of individual options under the ESOP;
- to adopt or amend the Budget and the Business Plan;
- to enter into, alter or terminate long-term co-operation with another legal person or company or as fully liable partner in a limited partnership or general partnership, if this co-operation or termination falls outside the context of the approved Business Plan;
- to subscribe for a participation in the capital of another company, and to increase or decrease such participation;
- to terminate the employment of at least 25% of the number of employees, with a minimum of five (5) employees, simultaneously or within a period of three (3) months;
- to change, not on market terms, the working conditions of at least 25% of the employees, with a minimum of five (5) employees;
- to acquire, dispose of, encumber, rent or let, build and significantly refurbish property subject to registration, including immovable property;
- to conduct and terminate legal proceedings, excluding the judicial collection of monetary claims, to take provisional measures and to act in preliminary relief proceedings and tax disputes; to waive any right or to conclude a settlement agreement under any name, other than in relation to employees of the Group, without prejudice to the provisions above;
- to instruct arbitrators to settle disputes;
- to provide security, including the conclusion (or renewal) of agreements by which one or more Group Companies act as surety or as joint and several co-debtor or to bind itself on behalf of a third party (with third parties here not including the Company or Subsidiaries, the shares of which are all held by the Company);
- to conclude credit agreements other than for current accounts up to an amount of € 250,000;
- to enter into loans, other than using a credit granted to the Group for the purpose for which it was provided and for loans up to € 250,000;
- to establish a right of pledge or other "restricted right" on patrimonial rights (*vermogensrechten*) or movable property;
- to grant loans;
- to appoint holders of a power of attorney and to determine their authority or title;
- to make or amend pension scheme arrangements, to grant pension rights that are not on market terms or not required by law;
- to grant profit results or performance-related - or linked to the share price – payments, unless already approved under an employee stock option plan.
- to establish, relocate or close down a branch office or Affiliates;

- to exercise the voting right on shares in a business, including Affiliates, and to conclude voting agreements or shareholders agreements in respect of businesses that the Company participates in, including the exercise of rights under those agreements;
- a resolution to increase the costs of the Company due to the salary and/or management fee of members of the Management Board;
- to grant or take a licence in respect of and to sell intellectual property rights regarding the Business, with the exception of granting licences in the usual manner to clients as part of the usual business operations in accordance with the Business Plan;
- to enter into any agreement under any name with the Revenue Service (*Belastingdienst*) or any other tax authority;
- to enter into, terminate or amend agreements or legal acts:
 - with a total value or total costs exceeding € 300,000;
 - which involve an annual turnover of more than 20% of the previous financial year;
 - that cannot be terminated unilaterally and without stating reasons, with a notice period of less than six (6) months;
 - as part of which exclusive rights are granted to third parties;
 - to make investments that require an amount exceeding € 250,000; or
 - where not made on market terms;
- to hire, conclude and/or amend an employment or management agreement or to dismiss a person who belongs to the management team or who receives a payment of more than € 150,000 per year;
- to approve the conditions of an employee stock option plan or an employee-participation scheme;
- a legal act with a Managing Director, Supervisory Director or Shareholder or with an Affiliate of a Managing Director, Supervisory Director or Shareholder; or
- to approve, make obligatory, to allow or effect any of the matters mentioned above.

10.2.e

Van: Johan Feenstra 10.2.e @smartphotonics.nl>
Verzonden: dinsdag 7 januari 2020 23:22
Aan: 10.2.e
CC: 10.2.e
Onderwerp: Re: Toestemming tot informatie uitwisseling betreffende SMART Photonics

Beste 10.2.e,

10.1.c

Met vriendelijke groeten, Johan

From: 10.2.e
Date: Tuesday, 7 January 2020 at 10:18
To: Johan Feenstra
Cc: 10.2.e
Subject: RE: Toestemming tot informatie uitwisseling betreffende SMART Photonics

Beste Johan,

Ik ben vooral nieuwsgierig welke provisie er zijn (of nodig zijn) om te voorkomen dat exclusieve rechten voor IP-op basis van know how van TU/e in handen van een 10.2.a kunnen komen. Kun je deze vraag beantwoorden?

Groet
10.2.e

Van: Johan Feenstra
Verzonden: maandag 6 januari 2020 23:11
Aan: 10.2.e
CC: 10.2.e
Onderwerp: Re: Toestemming tot informatie uitwisseling betreffende SMART Photonics

Beste 10.2.e

Ik weet niet zeker of ik de licentie met een externe partij mag delen, zonder daar vooraf toestemming voor te hebben. Kan dat wel even checken.

Is er een specifieke reden waarom je de overeenkomst zou willen zien? Misschien kan ik de vraag ook zo beantwoorden.

Met vriendelijke groeten, Johan

From: 10.2.e @minezk.nl>
Date: Monday, 6 January 2020 at 12:15

To: Johan Feenstra <10.2.e@smartphotonics.nl>

Cc: 10.2.e@minezk.nl>, 10.2.e@rvo.nl>, 10.2.e@minezk.nl>

Subject: RE: Toestemming tot informatie uitwisseling betreffende SMART Photonics

Beste Johan,

Dank voor alle info die je ons afgelopen weken hebt gestuurd. We zullen het zorgvuldig bestuderen en uiteraard vertrouwelijk behandelen.

Is het in aanvulling op je antwoord over de IP positie mogelijk om de licentie-overeenkomst met TU/e in te zien?

Groet

10.2.e

Van: Johan Feenstra 10.2.e@smartphotonics.nl>

Verzonden: zondag 29 december 2019 09:22

Aan: 10.2.e@minezk.nl>

cc: 10.2.e@minezk.nl>; 10.2.e@rvo.nl>; 10.2.e@minezk.nl>

Onderwerp: Re: Toestemming tot informatie uitwisseling betreffende SMART Photonics

Beste 10.2.e,

Ik heb wel term sheet inmiddels gestuurd, volgens mij ook naar de mensen op de cc.

Wel zie ik nu dat ik je andere vraag nog niet heb beantwoord.

Onze IP is voornamelijk gevat in trade secrets, omdat ons maakproces de belangrijkste IP is. (Niet identificeerbare) proces stappen worden meestal niet in patenten gefiled, omdat dat ook publicatie betekent en het moeilijk is om te zien of anderen er gebruik van maken.

We zijn dit jaar begonnen met ook eigen patenten te ontwikkelen en hebben nu ¹⁰ gefiled en er zijn nog ¹⁰ in het filing proces. Ook hebben we een optie tot koop op een ^{10.1.c} patenten van de TU/e.

Tot slot hebben we een (exclusieve) licentie op know-how die ontwikkelt is/wordt bij de TU/e. Hieronder vallen o.a. delen van onze zgn Process Design Kit (PDK), ons "vertaling" richting klanten die aangeeft hoe zij een chip kunnen ontwerpen.

Groeten, Johan

From: 10.2.e@minezk.nl>

Date: Thursday, 19 December 2019 at 16:22

To: Johan Feenstra 10.2.e@smartphotonics.nl>

Cc: 10.2.e@minezk.nl>, 10.2.e@rvo.nl>, 10.2.e@minezk.nl>

Subject: Re: Toestemming tot informatie uitwisseling betreffende SMART Photonics

Ok dank Johan,

Zou je dan de term sheet willen sturen naar mijn collega's in CC? Tevens graag antwoord op de vraag hoe jullie IP is geregeld. Is dit bij Smart ondergebracht als octrooien (of andere vorm) of in de vorm van licenties van andere partijen of aandeelhouders? Is ook van belang voor evt IK aanvraag.

Met vriendelijke groet,

10.2.e

Verstuurd vanaf mijn iPhone

Op 18 dec. 2019 om 23:15 heeft Johan Feenstra 10.2.e <10.2.e@smartphotonics.nl> het volgende geschreven:

De termsheet die eerder getekend is was ons eigen voorstel, maar deze is inmiddels achterhaald omdat we verdere discussies hebben gehad over hun bijdrage.

We zijn nu bezig met een nieuwe term sheet voor het bredere consortium, die nog deze week met de verschillende partijen wordt gedeeld. Ik zal deze dan ook naar jullie sturen, zodat je kunt zien hoe we het insteken. Wordt morgen, of overmorgen, in de reeds aangekondigde mail.

Groeten, Johan

From: 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>
Date: Wednesday, 18 December 2019 at 17:15
To: Johan Feenstra 10.2.e <10.2.e@smartphotonics.nl>
Subject: RE: Toestemming tot informatie uitwisseling betreffende SMART Photonics

Beste Johan, is het mogelijk mee te kijken op de voorwaarden in de termsheet met 10.2.a VC? Of was de afspraak dat de BOM dit met ons zou delen, dan vraag ik Mirjam

Groet
10.2.e

Van: Johan Feenstra 10.2.e <10.2.e@smartphotonics.nl>
Verzonden: woensdag 18 december 2019 16:42
Aan: 10.2.e <10.2.e@bom.nl>; 10.2.e <10.2.e@photondelta.eu>; 10.2.e <10.2.e@bom.nl>; 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>; 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>
CC: Ewit Roos 10.2.e <10.2.e@photondelta.eu>; Miriam Dragstra 10.2.e <10.2.e@bom.nl>; 10.2.e <10.2.e@pedeve.nl>; Vijselaar, F.W. (Focco) 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>; 10.2.e <10.2.e@xs4all.nl>
Onderwerp: Toestemming tot informatie uitwisseling betreffende SMART Photonics

Beste allemaal,

In navolging op onze vergadering van gisteren, geef ik hierbij de toestemming aan de medewerkers bij EZK en bij BOM en PhotonDelta om met elkaar informatie uit te wisselen betreffende de investeringscase van SMART Photonics. In het bijzonder gaat het om de informatie die nodig is voor (1) het zoeken naar alternatieve, Nederlandse financiering en (2) het beoordelen van de huidige investment case waarbinnen evt een 10.2.a deelname zou worden meegenomen.

Deze toestemming was een van de actiepunten die we gisteren afgesproken waren te doen. We hebben nog een aantal andere acties afgesproken. Ik ben van plan om morgen of overmorgen even

een samenvatting te geven van deze actiepunten en de status, zodat ik dan ook al wat begeleidend materiaal mee kan sturen.

Daarnaast heb ik niet van iedereen die bij de meeting aanwezig was het email adres. Zou iemand me die adressen kunnen sturen of anders ervoor zorgen dat de mensen ook in de loop worden ingebracht?

Met vriendelijke groeten,

Johan Feenstra
CEO

Come meet us at the Photonics West exhibition from the 1st to the 6th of February 2020 in San Francisco.

SMART Photonics

High Tech Campus 29 / 5656 AE Eindhoven

P.O. Box 4045 / 5604 EA Eindhoven

T. +31 40 304 64 33

M. +31 6 10.2.e

www.smartphotonics.nl

Dit bericht kan informatie bevatten die niet voor u is bestemd. Indien u niet de geadresseerde bent of dit bericht abusievelijk aan u is gezonden, wordt u verzocht dat aan de afzender te melden en het bericht te verwijderen.

De Staat aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schade, van welke aard ook, die verband houdt met risico's verbonden aan het elektronisch verzenden van berichten.

This message may contain information that is not intended for you. If you are not the addressee or if this message was sent to you by mistake, you are requested to inform the sender and delete the message.

The State accepts no liability for damage of any kind resulting from the risks inherent in the electronic transmission of messages.

Dit bericht kan informatie bevatten die niet voor u is bestemd. Indien u niet de geadresseerde bent of dit bericht abusievelijk aan u is gezonden, wordt u verzocht dat aan de afzender te melden en het bericht te verwijderen.

De Staat aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schade, van welke aard ook, die verband houdt met risico's verbonden aan het elektronisch verzenden van berichten.

This message may contain information that is not intended for you. If you are not the addressee or if this message was sent to you by mistake, you are requested to inform the sender and delete the message.

The State accepts no liability for damage of any kind resulting from the risks inherent in the electronic transmission of messages.

Dit bericht kan informatie bevatten die niet voor u is bestemd. Indien u niet de geadresseerde bent of dit bericht abusievelijk aan u is gezonden, wordt u verzocht dat aan de afzender te melden en het bericht te verwijderen.

De Staat aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schade, van welke aard ook, die verband houdt met risico's verbonden aan het elektronisch verzenden van berichten.

This message may contain information that is not intended for you. If you are not the addressee or if this message was sent to you by mistake, you are requested to inform the sender and delete the message.

The State accepts no liability for damage of any kind resulting from the risks inherent in the electronic transmission of messages.

Dit bericht kan informatie bevatten die niet voor u is bestemd. Indien u niet de geadresseerde bent of dit bericht abusievelijk aan u is gezonden, wordt u verzocht dat aan de afzender te melden en het bericht te verwijderen.

De Staat aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schade, van welke aard ook, die verband houdt met risico's verbonden aan het elektronisch verzenden van berichten.

This message may contain information that is not intended for you. If you are not the addressee or if this message was sent to you by mistake, you are requested to inform the sender and delete the message.

The State accepts no liability for damage of any kind resulting from the risks inherent in the electronic transmission of messages.

Van: [Johan Feenstra](#)
Aan: 10.2.e ; "Ewit Roos"; 10.2.e "Miriam Dragstra";
 10.2.e
Cc: 10.2.e
Onderwerp: Re: Follow up call financiering SMART Photonics 23 januari 8:30-09:00
Datum: dinsdag 14 januari 2020 16:35:24

+ 10.2.e
 Ok voor mij.
 Groeten, Johan

From: 10.2.e
Date: Tuesday, 14 January 2020 at 16:18
To: Johan Feenstra , Ewit Roos , 10.2.e Miriam Dragstra ,
 10.2.e
Cc: 10.2.e
Subject: Follow up call financiering SMART Photonics 23 januari 8:30-09:00

Goedemiddag,
 Focco stelde voor om voor volgende week een conference call op te zetten.
 Ik heb nu in zijn agenda het tijdstip 8:30-9:00 kunnen reserveren op donderdag 23 januari. Als dit ook in jullie agenda's past zullen we deze organiseren.
 Graag reacties per omgaande
 Mvg
 10.2.e

Van: 10.2.e
Verzonden: maandag 13 januari 2020 18:46
Aan: 'Johan Feenstra' ; 'Ewit Roos' ; 10.2.e ; 'Miriam Dragstra' ;
 10.2.e
CC: Vijselaar, F.W. (Focco) ; 10.2.e Sweers, drs.
 P.M. (Michiel) ; 10.2.e

Onderwerp: RE: : Follow up gesprek financiering SMART Photonics 14 januari 13:00-14:00 bij EZK
 Goedenavond,
 Voor ons overleg morgen stellen we volgende concept-agenda voor:

1. Update door Smart Photonics over huidige status financieringsronde
2. Toelichting positie PhotonDelta en BOM (incl toelichting due diligence)
3. Reactie EZK met opties voor alternatieve financiering door de Staat
4. Afspraken vervolgproces

Tot morgen,
 Mvg
 10.2.e

Van: 10.2.e
Verzonden: donderdag 19 december 2019 11:29
Aan: 'Johan Feenstra' 10.2.e <10.2.e@smartphotonics.nl>; Ewit Roos <10.2.e@photondelta.eu>;
 10.2.e <10.2.e@pedeve.nl>; 10.2.e <10.2.e@xs4all.nl>; Miriam Dragstra
 10.2.e <10.2.e@bom.nl>; 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>; 10.2.e
 <10.2.e@minezk.nl>; 10.2.e <10.2.e@rvo.nl>
CC: Vijselaar, F.W. (Focco) 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>; 10.2.e <10.2.e@bom.nl>; 10.2.e
 <10.2.e@photondelta.eu>; 10.2.e <10.2.e@bom.nl>; 10.2.e
 <10.2.e@minezk.nl>; Sweers, drs. P.M. (Michiel) 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>

Onderwerp: Save the date: Follow up gesprek financiering SMART Photonics 14 januari 13:00-

14:00 bij EZK

Allen,

Zoals afgesproken tijdens ons overleg afgelopen dinsdag plannen we een vervolg gesprek in de week van 13 januari.

We hebben hiervoor in agenda van Focco Vijselaar als enige optie de **dinsdag 14 januari van 13:00-14:00** kunnen reserveren.

Ik hoop dat dit in uw agenda's past.

Met vriendelijke groet,

10.2.e

Sr. Beleidsmedewerker

Directie Innovatie & Kennis

Ministerie van Economische Zaken en Klimaat

Bezuidenhoutseweg 73

2594 AC Den Haag

10.2.e @minezk.nl

+31 6 10.2.e

+31 70 10.2.e

Dit bericht kan informatie bevatten die niet voor u is bestemd. Indien u niet de geadresseerde bent of dit bericht abusievelijk aan u is gezonden, wordt u verzocht dat aan de afzender te melden en het bericht te verwijderen.

De Staat aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schade, van welke aard ook, die verband houdt met risico's verbonden aan het elektronisch verzenden van berichten.

This message may contain information that is not intended for you. If you are not the addressee or if this message was sent to you by mistake, you are requested to inform the sender and delete the message.

The State accepts no liability for damage of any kind resulting from the risks inherent in the electronic transmission of messages.

Van: 10.2.e
Aan: [Vijselaar, F.W. \(Focco\)](#)
Cc: 10.2.e
Onderwerp: RE: Belnotitie InvestNL - nu met correcte bijlage (negeer vorige)
Datum: dinsdag 21 januari 2020 17:26:50
Bijlagen: [Belnotitie InvestNL ivm financiering Smart Photonics V2.docx](#)

Beste Focco,

Voor het geval je Wouter Bos spreekt over Smart Photonics vindt je bijgevoegd een belnotitie met input van de collega's in CC.

Uit contact van vanmiddag tussen 10.2.e en 10.2.e blijkt dat het bedrijf Smart Photonics wat hun betreft in hun 'sweetspot ligt'. Dat klinkt positief. Maar zolang Smart zich niet zelf meldt bij InvestNL wordt er niets in gang gezet.

Als jouwe gesprek positief verloopt zal vervolgens Smart Photonics moeten worden aangespoord om direct naar de Zuidas af te reizen voor een gesprek met investment officers 10.2.e en 10.2.e. De koffie staat bij wijze van spreken al klaar

Als het lukt in jouw agenda om Wouter Bos nog vóór donderdag te spreken heeft het zin de belafpraak met Smart & Co die 10.2.e voor donderdagochtend 8:30 in jouw agenda wil vastleggen door te laten gaan. Zoniet dan wellicht deze uitstellen?

Morgen zorg ik nog voor belnotitie ASML maar deze leek me het meest urgent.

Groet

10.2.e

Van: Vijselaar, F.W. (Focco) 10.2.e [@minezk.nl](#)>

Verzonden: maandag 20 januari 2020 21:54

Aan: 10.2.e [@minezk.nl](#)>

cc: 10.2.e [@rvo.nl](#)>; 10.2.e

[@minezk.nl](#)>; 10.2.e [@minezk.nl](#)>

Onderwerp: Re: Nota

Aha, ik dacht dat jullie contact zouden hebben cq hebben met investNL. Goed om mij dan belnotitie te geven (ook rond onze formele positie ten opzichte van InvestNL), maar ook om daar al eens over te spreken met team zodat die niet cold turkey komt.

Op 20 jan. 2020 om 21:27 heeft 10.2.e [@minezk.nl](#)> het volgende geschreven:

Goedenavond Focco,

Moeten we nu niet eerst wachten op de uitkomst van jouw contact met asml en investnl voordat we echt verder kunnen uitwerken? Welke voorbereiding heb je daarbij van ons nodig? Daarna pas kunnen we de garantie uitwerken en kan fez contact zoeken met minfin.

Concrete uitkomst van bereidheid investnl/asml icm garantie en termijnen kunnen we vervolgens donderdagochtend in conf call 08:30 met Smart bespreken, die heeft 10.2.e reeds in jouw agenda gepland.

Groet

10.2.e

Verstuurd vanaf mijn iPad

Op 20 jan. 2020 om 20:44 heeft Vijselaar, F.W. (Focco) [@minezk.nl](#)> het volgende geschreven:

Ha heren,

Waar staan we nu met smart?

Intussen had ik gedeputeerde Brabant aan de telefoon. Ook de provincie(s) (ook Gld en Overijssel) hebben een belang in photondelta. Hij deelde onze lijn. Ik heb hem beloofd aan te haken ook op vervolg met photondelta. Ik heb de contactgegevens van de medewerker van Brabant waar jullie contact mee kunnen opnemen. Aan wie van jullie moet ik dat doorgeven ?

Groeten

Focco

Begin doorgestuurd bericht:

Van: "Keijzer, mr. drs. M.C.G. (Mona)"

10.2.e [redacted] <[\[redacted\]@minezk.nl](mailto:[redacted]@minezk.nl)>

Datum: 20 januari 2020 om 09:22:54 CET

Aan: "10.2.e [redacted] <[\[redacted\]@minezk.nl](mailto:[redacted]@minezk.nl)>

Kopie: "Vijselaar, F.W. (Focco)"

10.2.e [redacted] <[\[redacted\]@minezk.nl](mailto:[redacted]@minezk.nl)>, "Sweers, drs. P.M. (Michiel)"

10.2.e [redacted] <[\[redacted\]@minezk.nl](mailto:[redacted]@minezk.nl)>, 10.2.e [redacted]

[redacted] <[\[redacted\]@minezk.nl](mailto:[redacted]@minezk.nl)>, 10.2.e [redacted]

[redacted] <[\[redacted\]@minezk.nl](mailto:[redacted]@minezk.nl)>, 10.2.e [redacted]

[redacted] <[\[redacted\]@minezk.nl](mailto:[redacted]@minezk.nl)>, 10.2.e [redacted]

[redacted] <[\[redacted\]@minezk.nl](mailto:[redacted]@minezk.nl)>

Onderwerp: Antw: Nota

Akkoord. Graag de minister ook informeren.

Groet,

Mona

Op 19 jan. 2020 om 21:07 heeft 10.2.e [redacted] <[\[redacted\]@minezk.nl](mailto:[redacted]@minezk.nl)> het volgende geschreven:

Hoi Mona,
Bijgaand een nota over de situatie bij het bedrijf Smart Photonics.
Groet,
10.2.e [redacted]

Belnotitie InvestNL ivm financiering Smart Photonics

Focco, bij een contact met InvestNL/Wouter Bos over een mogelijke investering in Smart Photonics van 20 mln euro kun je putten uit de volgende informatie:

1. Gewenste uitkomst gesprek: bereidheid bij InvestNL om op zeer korte termijn – eind februari - 20 mln euro als aandelenbelang te investeren in Smart Photonics. Deze investering zou mogelijk moeten zijn via 1) de hieronder beschreven *investeringstaak* of 2) - op verzoek van de Minister - de wettelijke taak om een aandelenbelang te nemen in ondernemingen die van economisch belang zijn voor bijvoorbeeld het Nederlandse ecosysteem met betrekking tot onderzoek, ontwikkeling en innovatie. Deze investering loopt bij voorkeur via de reguliere investeringstaak. De haalbaarheid in tijd is echter een uitdaging.

2. Onze formele positie tov InvestNL:
 - Invest-NL heeft volgens de Machtigingswet tot doel om, indien de markt hierin onvoldoende voorziet, bij te dragen aan het financieren en realiseren van maatschappelijke transitieopgaven door ondernemingen en aan het bieden van toegang tot ondernemingsfinanciering.
 - Deze doelstelling wordt gerealiseerd aan de hand van verschillende taken die zijn opgedragen aan Invest-NL, waaronder de *investeringstaak*.
 - In de Machtigingswet is deze investeringstaak omschreven als: het direct of indirect voor eigen rekening en risico verstrekken van financiering aan: 1°. ondernemingen indien daarmee een bijdrage geleverd kan worden aan het realiseren van Nederlandse maatschappelijke transitieopgaven of 2°. MKB-ondernemingen of op groei gerichte MKB overstijgende middelgrote ondernemingen als bedoeld in onderdeel a, onder 2°, indien daarmee een bijdrage geleverd kan worden aan de Nederlandse economie, waaronder mede wordt begrepen de economie van de openbare lichamen Bonaire, Sint Eustatius en Saba. Onder deze definitie zoals in de memorie van toelichting is uitgelegd, vallen ook kleine scale ups.
 - Naar onze inschatting van het bedrijf binnen de doelstelling van Invest-NL en de wettelijke investeringstaak zoals wettelijk vastgelegd.
 - Ook valt het bedrijf naar onze inschatting binnen het strategisch plan van Invest-NL dat investeringen in transitie-opgaven en duurzaamheid voor de komende jaren voorop stelt. De kenmerken van de technologie die het bedrijf exploiteert en doorontwikkelt kan op termijn leiden tot een drastische vermindering van het energieverbruik van o.a. de IT-sector.
 - Dit betekent dat Invest-NL in beginsel binnen de kaders in staat is om tot investering over te gaan, mits Invest-NL zelf overtuigd is van de business case, het rendement dat behaald kan worden etc.
 - Voor de uitvoering van deze wettelijke taak heeft Invest-NL autonomie voor het al dan niet aangaan van individuele transacties die ten laste komen van de eigen balans. EZK noch Financiën heeft geen formele rol bij het al dan niet aangaan van individuele investeringen krachtens deze wettelijke taak, behoudens bij investeringen van meer dan 100 miljoen euro. In dat geval dient de aandeelhouder van Invest-NL (FIN) er via de AvA mee in te stemmen.

 - Invest-NL heeft daarnaast als *wettelijke taak (los van de voornoemde investeringstaak)* ook tot taak *het aanhouden van aandelenbelangen in ondernemingen die wezenlijk bijdragen aan de lange termijnontwikkeling van of de internationale samenwerking ten bate van de Nederlandse economie* (artikel 4, eerste lid, onderdeel e, Machtigingswet).
 - Oogmerk van de bepaling is duidelijk te maken dat Invest-NL – ook voor langere tijd – een aandelenbelang mag aanhouden indien hiermee een wezenlijke bijdrage voor de langere termijnontwikkeling van of de internationale samenwerking ten bate van de Nederlandse economie kan worden gerealiseerd.
 - Het kan daarbij gaan om ondernemingen die structureel bijdragen aan het ondernemingsklimaat, de beschikbaarheid van private ondernemingsfinanciering door middel van een fonds, zoals bij een co-investmentfonds het geval kan zijn, of om ondernemingen die van economisch belang zijn voor bijvoorbeeld het Nederlandse ecosysteem met betrekking tot onderzoek, ontwikkeling en innovatie dan wel daartoe ondersteunende diensten en faciliteiten bieden

- In de Memorie van Toelichting is gepreciseerd dat Invest-NL deze taak uitoefent op verzoek van Onze minister die het aangaat.
- *De benodigde financiering moet door de overheid (te weten de minister die het aangaat, in dit geval EZK dus) ter beschikking worden gesteld. Reden voor deze afspraak is dat Invest-NL gevrijwaard wil zijn van negatieve financiële effecten en impact op rendement dat door FIN aan hen is opgelegd. Invest-NL kan overigens accepteren dat voor de investering volstaan kan worden met een garantie op de investering die ze ten laste van de eigen balans doen.*
- Indien EZK de financiering voor InvestNL moet regelen zal de dekking van geval tot geval in de EZK begroting gevonden moeten worden. (in overleg met FEZ kan dit wellicht worden gevonden in kapitaal dat na oprichting investNL terugkomt naar het Toekomstfonds (nl geld van het co-investment vehikel).
- De uitvoering van deze wettelijke taak vergt wel een eigenstandige professionele afweging door Invest-NL of de overname van de desbetreffende investering daadwerkelijk verantwoord is, past de doelstelling en het strategisch plan. De risico's moeten voldoende in beeld zijn en beheersbaar zijn en er moet een positief rendement te verwachten zijn.
- Uiteindelijk kan Invest-NL om deze redenen weigeren om een dergelijke investering te doen of een aandelenbelang over te nemen. Zelfs als er een garantie tegenover wordt gesteld... 11.1

Mandaat Invest-NL en passendheid van investering in Smart in dit mandaat:

- Een investering in het bedrijf past binnen de doelstelling van Invest-NL en de hierboven geschetste wettelijke taken.
- Voor zover kan worden beoordeeld past een investering in het bedrijf ook binnen het strategisch plan van Invest-NL gelet op het transitiekarakter van de technologie voor wat betreft energieverbruik.
- De omvang van de investering noch de aard van de investering (risicodragend kapitaal) vormt een belemmering.
- Er is ook vanuit de staatssteunkaders strikt genomen geen belemmering. De investering past binnen de goedkeuringsbeschikking die Invest-NL heeft verkregen bij de oprichting en kapitalisatie. Wel dient bij de vormgeving van de transactie goed rekening te worden gehouden met deze kaders.

Noodzaak wel of niet om een garantie te bieden icm investNL

- Indien de wettelijke taak van het aanhouden van aandelenbelangen in ondernemingen die wezenlijk bijdragen aan de lange termijnontwikkeling van of de internationale samenwerking ten bate van de Nederlandse economie (artikel 4, eerste lid, onderdeel e, Machtigingswet), wordt toegepast is het noodzakelijk om Invest-NL hetzij het kapitaal te fournireren om deze investering te doen, hetzij Invest-NL een garantie te verschaffen om de risico's verbonden aan deze transactie af te dekken. Dit is conform de wetgeschiedenis van de Machtigingswet en de afspraken met FIN.
- Voor zover *naast* de investering door Invest-NL er een garantie/investering/lening wordt verstrekt, zal er rekening moeten worden gehouden met cumulatierisico's inzake staatssteun. Deze zijn overigens beheersbaar.

Contacten van EZK met InvestNL tot dusver over deze casus:

- Er is inmiddels door Invest-NL een dealteam geformeerd om te toetsen of een investering tot de mogelijkheden behoort, en uit laatste contact tussen TOP en InvestNL van 21 januari blijkt dat Smart Photonics past in het mandaat van InvestNL, sterker nog, dit bedrijf ligt in hun 'sweetspot'
- SmartPhotonics was al bij hun bekend maar recent is er geen direct contract geweest met Smart, noch Smart noch InvestNL heeft hiertoe in de afgelopen weken het initiatief genomen. Blijkbaar wacht Smart rustig af en is het tevreden met de 10.2.a route, en InvestNL opereert formeel vraaggestuurd en komt past in actie zodra Smart zich meldt.
- 10.2.e van InvestNL weet dat EZK dit een belangrijke casus vindt en heeft inmiddels Wouter Bos op de hoogte gebracht van de situatie. Van groot belang dus dat direct na jouw gesprek met Wouter Bos Smart zich zsm meldt bij 10.2.e van InvestNL.

Van: 10.2.e
Aan: 10.2.e [Vijselaar, F.W. \(Focco\)](#)
Cc: [Sweers, drs. P.M. \(Michiel\)](#); 10.2.e
Onderwerp: RE: concept mail aan stas inzake Smart Photonics
Datum: donderdag 23 januari 2020 15:33:23

11.1 [Redacted]

10.2.e [Redacted]

Van: 10.2.e
Verzonden: donderdag 23 januari 2020 14:59
Aan: Vijselaar, F.W. (Focco)
CC: Sweers, drs. P.M. (Michiel) ; 10.2.e

Onderwerp: concept mail aan stas inzake Smart Photonics
Focco, zoals afgesproken hierbij concept mail van jou aan stas (en minister) om haar bij te praten over ontwikkelingen rond Smart Photonics
Opm. van collega's in CC welkom
10.2.e

11.1 [Redacted]

- [Redacted]
- [Redacted]
- [Redacted]

11.1

[REDACTED]

Van: [Johan Feenstra](#)
Aan: [Vijselaar, F.W. \(Focco\)](#); 10.2.e
Cc: 10.2.e [@pedeve.nl](#); 10.2.e [@bom.nl](#); 10.2.e [@xs4all.nl](#); 10.2.e [@photondelta.eu](#); 10.2.e [Waasdorp, drs. P.M. \(Pieter\)](#);
10.2.e
Onderwerp: Notitie financiering SMART Photonics
Datum: zondag 26 januari 2020 19:04:06
Bijlagen: [image001.jpg](#)
[Deal condities - SMART Photonics.pdf](#)

Beste 10.2.e en Fokko,

Tijdens de laatste telefonische vergadering had ik het actiepunt genomen om een schets te maken van de verschillende punten die we in deze financieringsronde graag zouden willen realiseren.

Bijgesloten bij deze mail vinden jullie het resultaat. We hebben deze notitie ingestoken vanuit de verschillende aspecten: deal voorwaarden, strategische meerwaarde en timeline. Daarnaast hebben een eerste voorzet toegevoegd over hoe we zouden kunnen omgaan met eventuele negatieve consequenties van het niet realiseren van de optie waar we nu mee bezig zijn.

We kunnen deze notitie als input gebruiken voor ons vervolggesprekken, waarvan de eerstvolgende is gepland voor komende maandag. Ik kan dan ook vragen van jullie kant over de inhoud beantwoorden.

Met vriendelijke groeten,

Johan Feenstra

CEO

Come meet us at the Photonics West exhibition from the 1st to the 6th of February 2020 in San Francisco.

Logo e-mail Handtekening



SMART Photonics

High Tech Campus 29 / 5656 AE Eindhoven

P.O. Box 4045 / 5604 EA Eindhoven

T. +31 40 304 64 33

M. +31 10.2.e

www.smartphotonics.nl

Deal Terms EZK alternative funding SMART Photonics

Datum: 24 January 2020

Door: SMART Photonics

Background

SMART Photonics is at the end of their fund raising process. In course of the last 9 months the company has reached out to over 75 parties to raise funds between EUR 25 to EUR 30 M in order to set up a new production line in Eindhoven and realize the next phase of growth for the company. The initial focus of this effort was to realize a national consortium. Later on, also international parties in Asia and US have been approached. As of today, the company is in final due diligence and negotiation with a mixed consortium with three Dutch investors and one 10.2.a investor.

The Dutch government through the Department of Economic affairs (EZK) has informed SMART its great concerns with regard to a potential 10.2.a investment in SMART Photonics and has indicated they have mandate to put forward a European based investment alternative. SMART strongly appreciates the commitment expressed in this way. On the other hand, the company has also expressed their concerns as to the potential negative impact of this initiative on the current consortium and has indicated that the number one priority of our joint efforts is the business continuation for SMART.

Upon request of EZK, SMART was asked to set out the details and target requirements of a potential investment from a fully owned Dutch Consortium. This is done below.

For the avoidance of doubt, the company expresses that all related information should be treated with high confidentiality. We suggest that going forward in this process parties will sign a mutual NDA to cover this and future sensitive information.

Deal conditions

Strategic Value

- The new investor(s) should preferably have deep industry knowledge. This includes knowledge, experience and contacts in Integrated Photonics and semiconductor experience, as well as preferably compound semiconductors experience.
- 10.2.a [REDACTED]
- The new investor(s) should preferably have a deep understanding of the foundry business model and building the operations required to support this.
- The new investor(s) should preferably have deep understanding of SMART's role in the ecosystem and the strong ties to the regional network.
- The new investor(s) should preferably have a long-term view (5 - 10 yrs) on the business growth and the InP market. It should be open for a second investment round facilitating a second production line in 3-5 years (increase of capacity up to 20k wafers).

Status with present consortium

- Deep understanding of (integrated) Photonics industry and ecosystem
- Specialized in compound semiconductors
- Deep experience with foundry business model and understanding of complexity
- 3 concrete introductions at C-level to major customers, 1 more pending
- Deep understanding and appreciation of regional ties
- Long term view and willingness to support next funding round.

Financial terms

10.1.c en 10.2.g

[Redacted]

Status with present consortium

- Draft Term sheet and Draft Shareholders agreement shared. Signed term sheets by two individual investors, joint term sheet not signed and not discussed in detail.

Timeline

- Binding term sheet by Feb 7th
- Closing of the funding round by end of February
- Utilizing Due Diligence outcome by investors that will also be included in this alternative.

Status with present consortium

- Due diligence close to finalized. Consortium partners aiming to seek approval for investment from their respective board in the next few weeks, with the aim to do a (first) closing by E/feb.

Guarantees

The terms should include

- 10.1.c en 10.2.g
- [Redacted]

Storyline

A solid storyline should be part of the agreed process. The storyline should include the rationale from EZK to intervene and abort the existing deal in such way that no (financial) damage occurs with the company and its advisors and aim to maintain the commercial connections that have already been made.

Van: [Vijsselaar, F.W. \(Focco\)](#)
Aan: 10.2.e
Cc: 10.2.e
Onderwerp: Re: App van Wouter Bos
Datum: maandag 3 februari 2020 09:45:43

Overigens, op punt 1 was de TUE zelf wat positiever in gesprek met 10.2.e, wat kan TUE wel op basis van het bestaande contract?

10.2.b

Op 3 feb. 2020 om 00:24 heeft B 10.2.e
[@minezk.nl](#)> het volgende geschreven:

10.2.b

10.2.e

Van: Vijsselaar, F.W. (Focco) 10.2.e [@minezk.nl](#)>

Verzonden: zondag 2 februari 2020 14:19

Aan: 10.2.e [@minezk.nl](#)>; 10.2.e
[@minezk.nl](#)>; 10.2.e [@rvo.nl](#)>;
 10.2.e [@minezk.nl](#)>

Onderwerp: Re: App van Wouter Bos

Ha 10.2.e ea,

Ik heb afgelopen dagen veel contact gehad met BOM, gedeputeerden, TUE en investNL. Ik wil graag duidelijkheid krijgen over de volgende essentiële punten:

10.2.b

3) waarom is deze transactie geen staatssteun (vraag BOM)?

4) kan BOM ook garanties krijgen net als evt InvestNL (vraag BOM).

5) en last but not least: tegen welke tijdslijn werken we en wat moet wanneer besloten door wie besloten zijn.

Ik spreek morgen een groep aandeelhouders van smart op hun verzoek. Wie zit daarbij?

Groeten

Focco

Op 30 jan. 2020 om 18:36 heeft 10.2.e
@minezk.nl> het volgende geschreven:

Hierbij de reactie van 10.2.e

Verstuurd vanaf mijn iPad

Begin doorgestuurd bericht:

Van: "10.2.e
@minezk.nl>
Datum: 30 januari 2020 om 15:54:19 CET
Aan: "10.2.e
@rvo.nl>, "10.2.e
@minezk.nl>
Kopie: "10.2.e @minezk.nl>,
"10.2.e
@minezk.nl>, 10.2.e
@minezk.nl>
Onderwerp: RE: App van Wouter Bos

Heren,

Het eigen investeringsbeleid van Invest-NL geeft aan dat ze:

- a) niet alleen investeren, maar ten minste pari passu met ten minste een andere (private) financier
- b) hun investeringen geen controle over een onderneming moeten opleveren (dus maximaal 49% zeggenschap).

In die zin heeft WB gelijk dat ze qua volume aan investeringen inderdaad meer kunnen doen dan 50% van de transactie, maar (en daar wordt het spannend) de zeggenschap moet in meerderheid ergens anders liggen en als dat allemaal kleintjes zijn, dan is er feitelijk zeggenschap bij Invest-NL.

11.1 en 10.2.b

11.1 en 10.2.b

[Redacted]

10.2.e

-----Oorspronkelijk bericht-----

Van: 10.2.e [Redacted] <[\[Redacted\]@rvo.nl](mailto:[Redacted]@rvo.nl)>

Verzonden: donderdag 30 januari 2020 12:43

Aan: 10.2.e [Redacted]

[Redacted] <[\[Redacted\]@minezk.nl](mailto:[Redacted]@minezk.nl)>; 10.2.e [Redacted]

[Redacted] <[\[Redacted\]@minezk.nl](mailto:[Redacted]@minezk.nl)>

CC: 10.2.e [Redacted] <[\[Redacted\]@minezk.nl](mailto:[Redacted]@minezk.nl)>; 10.2.e [Redacted]

[Redacted] <[\[Redacted\]@minezk.nl](mailto:[Redacted]@minezk.nl)>;

10.2.e [Redacted] <[\[Redacted\]@minezk.nl](mailto:[Redacted]@minezk.nl)>

Onderwerp: RE: App van Wouter Bos

11.1

[Redacted]

@ 10.2.e: 11.1 [Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

[Redacted]

10.2.e

-----Oorspronkelijk bericht-----

Van: 10.2.e [redacted]
[redacted]@minezk.nl>
Verzonden: donderdag 30 januari 2020 11:35
Aan: 10.2.e [redacted]
[redacted]@minezk.nl>; 10.2.e [redacted]
[redacted]@rvo.nl>; 10.2.e [redacted]
[redacted]@minezk.nl>; 10.2.e [redacted]
[redacted]@minezk.nl>; 10.2.e [redacted]
[redacted]@minezk.nl>
Onderwerp: FW: App van Wouter Bos

Stuurde Focco mij zojuist. Benieuwd naar jullie reactie

-----Oorspronkelijk bericht-----

Van: 10.2.e [redacted]@gmail.com>
Verzonden: donderdag 30 januari 2020 11:31
Aan: 10.2.e [redacted]
[redacted]@minezk.nl>
Onderwerp: App van Wouter Bos

Focco een opmerking van jou die bleef hangen is dat 'normale' financiering door ons tot nu toe niet mogelijk leek omdat jullie die andere 50% niet bij elkaar krijgen. Kan hier sprake zijn van een misverstand? 50% gaat over zeggenschap, niet over kapitaal. En het gaat over zeggenschap in de totale onderneming niet over ons deel van de financiering. Voorzover wij weten gaat het in deze casus ook niet om zo veel kapitaal dat wij een meerderheidsbelang zouden krijgen. Daarnaast zouden we de rol van de BOM qua zeggenschap nog kunnen oppompen

App van Bos

Met vriendelijke groet,
10.2.e [redacted]

Verstuurd vanaf mijn iPhone

10.2.e

Van: 10.2.e
Verzonden: dinsdag 4 februari 2020 10:06
Aan: Vijselaar, F.W. (Focco); 10.2.e
CC: 10.2.e
Onderwerp: terugkoppeling overleg met aandeelhouders

Goedemorgen Focco,

We stellen voor vanuit jouw mailbox vandaag de volgende terugkoppeling te sturen naar BOM Miriam Dragstra en PD 10.2.e :

Mvg
 10.2.e

Beste Miriam, 10.2.e

Na ons gesprek gisteren kunnen we nu vaststellen dat we in volle vaart verder kunnen op de route van het NL consortium. Daarbij ga ik er vanuit dat BOM vanaf nu als lead investor optreedt samen met PD en InvestNL.

Zo kunnen we met 1 mond spreken naar Smart en voorkomen dat InvestNL met eigen terms komt richting Smart. Nadrukkelijk verzoek om EZK (10.2.e) goed te informeren over de voortgang van het dealteam.

We constateerden verder dat het nog te vroeg is om de zaak nu met 10.1.c en 10.2 op de spits te drijven. Het is aan de inschatting van de BOM wanneer het moment is aangebroken om zich uit deze gesprekken terug te moeten trekken maar dit zo lang mogelijk uit te stellen.

EZK gaat uit van snelheid van handelen bij InvestNL in het structureren van de financiering olv BOM maar indien hier vertraging optreedt zal EZK voor een andere optie kiezen met behoud van snelheid en te investeren bedrag.

Staatsteun aspecten zijn door EZK getoetst en de conclusie is dat we in deze transactie marktconform opereren en ook moeten opereren. Zo nodig kan zeer informeel en vertrouwelijk bij de Europese Commissie comfort worden verkregen. Daarvoor is een lijntje gelegd.

Na ons gesprek sprak ik met een aantal aandeelhouders - die samen meer dan de helft van de aandelen vertegenwoordigen - om hun zorgen te vernemen en vragen te beantwoorden over onze route met het NL consortium.

Het gesprek verliep constructief en aan het slot konden we vaststellen dat er bij deze aandeelhouders een aantal zorgpunten is weggenomen, namelijk:

- *Het NL consortium gaat uit van meerderheid aandeel maar eist geen controle over de onderneming (in de zin van het mededingingsrecht). Wel zal het NL consortium bepaalde rechten eisen;*
- *Het NL consortium krijgt de transactie rond in 6 weken. Er ligt 10.1.c op tafel.*
- *10.2.a*
- *Wat betreft de zorg over strategische meerwaarde van consortium met 10.2.a geargumenteed dat een NL en EU consortium in de toekomst wél alle markten zal kunnen blijven bedienen. De Staat zet zich in om ook op strategisch niveau de toekomst van de Europese photonica veilig te stellen.*
- *De zorg over de waardering van Smart Photonics kon ik niet direct wegnemen. Maar hier is evenmin duidelijk hoe 10.2.a hiermee om zal gaan. Advies is om hierover in gesprek te gaan met de BOM. Een faire deal heeft de voorkeur van het NL consortium.*

De indruk na afloop van dit gesprek is dat er tijdens de Smart Photonics SHA van vandaag - dinsdag 4 februari - positief zal worden geadviseerd over onze route.

Mvg
 Focco

Van: [Vijselaar, F.W. \(Focco\)](#)
Aan: 10.2.e
Onderwerp: Fwd: voorgestelde financiering t.b.v Smart Photonics Holding BV
Datum: woensdag 5 februari 2020 15:12:21

Ik ga hier verder niet op reageren, want ik ben geen onderdeel van deal team. Maar ik ben wel

Benieuwd naar jullie reactie

Begin doorgestuurd bericht:

Van: 10.2.e@xs4all.nl"
Datum: 5 februari 2020 om 14:42:00 CET
Aan: "Vijselaar, F.W. (Focco)", 10.2.e "
Kopie: Johan Feenstra , Gert van Heuvelen , Richard Visser
Onderwerp: voorgestelde financiering t.b.v Smart Photonics Holding BV

Geachte heer Vijselaar,

Gister hebben wij onderstaande mail gekregen, waarin de belangrijkste voorwaarden van de voorgestelde financiering van het Nederlandse Consortium in beginsel is uitgewerkt.

- Als aandeelhouders zijn wij zeer teleurgesteld over de waardering. Wij hadden het in ons laatste gesprek over: Er werd door U gezegd dat BOM/PD/Invest NL er echt niet met een gestrekt been in zouden gaan. Dat lijkt te kloppen, het zijn echter 2 gestrekte benen! Het zal het voor de huidige aandeelhouders zeker niet gemakkelijker maken om voor de Nederlandse optie te kiezen.
- Ook het mogelijk kwijtraken van de toegang tot de 10.2.a markt is en blijft voor de aandeelhouders een groot probleem. Wij vragen u met klem om toch een klein percentage 10.2.a en 10.1.c mogelijk te maken. Dat geeft het behoud van toegang tot de belangrijkste markt voor nu en in de toekomst, zonder grote risico's voor verlies van IP. Het botweg afkappen van 10.1.c en 10.2.a zal zeker tot repercussies leiden.

Wij vragen uw aandacht voor beide zaken en te bevorderen dat er een betere waardering komt, alsmede enige 10.2.a ruimte,

Met vriendelijke groet

10.2.e

Namens aandeelhouders Smart Photonics Holding BV

From: 10.2.e@bom.nl>
Date: Tuesday, 4 February 2020 at 11:43
To: Johan Feenstra 10.2.e@smartphotonics.nl>
Cc: "10.2.e@invest-nl.nl">, Ewit Roos 10.2.e@photondelta.eu>, 10.2.e@bom.nl>, 10.2.e@bom.nl>, 10.2.e@photondelta.eu>, "10.2.e@invest-nl.nl">
Subject: Nederlands Consortium - SMART Photonics

Beste Johan,

10.2.g 10.2.e 10.2.g

[Redacted text block]

10.1.c 10.2.g

10.1.c 10.2.g

10.1.c 10.2.g

[Redacted text block]

10.2.g

10.1.c 10.2.g

[Redacted text block]

10.2.g

[Redacted text block]

10.2.g

[Redacted text block]

10.2.g
[Redacted]
[Redacted]
[Redacted]
[Redacted]
10.2.g
10.2.e 10.2.g
Ewit Roos - 10.2.g
10.2.e 10.2.g



This email has been checked for viruses by AVG antivirus software.
www.avg.com

Van: 10.2.e
Aan: 10.2.e
Onderwerp: Re: Gespreksverslag maandag [INNL-2019-0083]
Datum: woensdag 5 februari 2020 17:32:04

En hierbij nog de terugkoppeling die ik kreeg:

Focco, Collega's

Zojuist kreeg ik van Ewit Roos deze terugkoppeling van Smart aandeelhouders van gisteren: Johan Feenstra heeft op objectieve wijze aan aandeelhouders de pro's en con's van de route met NL consortium toegelicht.

De respons was niet negatief maar men stond ook niet te juichen hoewel er wel respect en waardering was voor de aanpak van NL consortium.

Zorg blijft de strategische waarde. Aandeelhouders realiseren zich dat met wegvalen 10.2.a partij er een groter beroep zal worden gedaan op PhotonDelta als enige strategische partner om te ondersteunen in markttoegang.

Ook de Waardering van Smart bleef als zorg staan. Maar men realiseert zich dat dit thema pas echt aan de orde is zodra de waardering van 10.2.a zijde bekend wordt. Met als kanttekening dat er tot op heden uit 10.2.a niets is vernomen.

Eindconclusie van aandeelhouders overleg: Johan gaat namens Smart Photonics nu rond de tafel met BOM & consortiumpartners om de deal verder door te akkeren en de onderhandelingsruimte te onderzoeken. Gepland voor volgende week dinsdag/woensdag. Al met al kan worden gesteld dat het nog steeds de goede kant op gaat.

Met vriendelijke groet,
 10.2.e

Verstuurd vanaf mijn iPhone

Op 5 feb. 2020 om 17:09 heeft 10.2.e het volgende geschreven:

Dank je, 10.2.e!

Met vriendelijke groet,

10.2.e

Senior Investment Manager

M +31 (0)6 10.2.e

10.2.e [@invest-nl.nl](mailto:10.2.e@invest-nl.nl)

www.invest-nl.nl

Invest-NL
 Gustav Mahlerplein 117
 1082 MS Amsterdam

Dit bericht kan informatie bevatten die niet voor u is bestemd. Indien u niet de geadresseerde bent of dit bericht abusievelijk aan u is gezonden, wordt u verzocht dat aan de afzender te melden en het bericht te verwijderen.

Invest-NL aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schade, van welke aard ook, die verband houdt met risico's verbonden aan het elektronisch verzenden van berichten.

This message may contain information that is not intended for you. If you are not the addressee or if this message was sent to you by mistake, you are requested to inform the sender and delete the message.

Invest-NL accepts no liability for damage of any kind resulting from the risks inherent in the electronic

transmission of messages.

Van: 10.2.e

Verzonden: woensdag 5 februari 2020 13:17

Aan: 10.2.e

cc: 10.2.e

Onderwerp: RE: Gespreksverslag maandag

Dag 10.2.e, hierbij de terugkoppeling van ons overleg met de aandeelhouders maandag. Focco sprak met Richard Visser, 10.2.e en Gert van Heuvelen - die samen meer dan de helft van de aandelen vertegenwoordigen - om hun zorgen te vernemen en vragen te beantwoorden over onze route met het NL consortium.

Het gesprek verliep constructief en aan het slot konden we vaststellen dat er bij deze aandeelhouders een aantal zorgpunten is weggenomen, namelijk:

- Het NL consortium gaat uit van meerderheid aandeel maar eist geen controle over de onderneming (in de zin van het mededingingsrecht). Wel zal het NL consortium bepaalde rechten eisen;
- Het NL consortium krijgt de transactie rond in 6 weken. Er ligt 25 miljoen op tafel.
- 10.2.a
- Wat betreft de zorg over strategische meerwaarde van consortium met 10.2.a partij geargumenteed dat een NL en EU consortium in de toekomst wél alle markten zal kunnen blijven bedienen. De Staat zet zich in om ook op strategisch niveau de toekomst van de Europese photonica veilig te stellen.
- De zorg over de waardering van Smart Photonics kon ik niet direct wegnemen. Maar hier is evenmin duidelijk hoe 10.2.a partij hiermee om zal gaan. Advies is om hierover in gesprek te gaan met de BOM. Een faire deal heeft de voorkeur van het NL consortium.

De indruk na afloop van dit gesprek is dat er tijdens de Smart Photonics SHA van gisteren - - positief zal worden geadviseerd over onze route. We zullen informeren via enkele aandeelhouders hoe deze meeting is verlopen.

Groet

10.2.e

Van: 10.2.e <10.2.e@invest-nl.nl>

Verzonden: woensdag 5 februari 2020 12:18

Aan: 10.2.e <10.2.e@minezk.nl>

Onderwerp: Gespreksverslag maandag

Hi 10.2.e,

Gister meldde je dat je een gespreksverslag zou sturen van het gesprek van maandag. Heb je deze nog voor me?

Alvast bedankt!

Groet,

10.2.e

06 10.2.e

Invest-NL bestaat uit Invest-NL N.V. 10.1.c, Invest-NL Business Development B.V. 10.1.c en Invest-NL Capital N.V. 10.1.c. Op de werkzaamheden van Invest-NL en alle rechtsverhoudingen met derden zijn de algemene voorwaarden van Invest-NL van toepassing, welke zijn te raadplegen via de website. Deze mail is alleen bestemd voor de geadresseerde en mag niet door anderen worden gebruikt, gekopieerd, noch openbaar worden gemaakt. Wanneer u deze e-mail bij vergissing hebt ontvangen, verzoeken wij u dat te laten weten en de e-mail, inclusief eventuele bijlagen, te vernietigen. Invest-NL is niet aansprakelijk indien (de bijlage(n) bij) dit bericht schade veroorzaakt.

Dit bericht kan informatie bevatten die niet voor u is bestemd. Indien u niet de geadresseerde bent of dit bericht abusievelijk aan u is gezonden, wordt u verzocht dat aan de afzender te melden en het bericht te verwijderen.

De Staat aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schade, van welke aard

ook, die verband houdt met risico's verbonden aan het elektronisch verzenden van berichten.

This message may contain information that is not intended for you. If you are not the addressee or if this message was sent to you by mistake, you are requested to inform the sender and delete the message.

The State accepts no liability for damage of any kind resulting from the risks inherent in the electronic transmission of messages.

Invest-NL bestaat uit Invest-NL N.V. (10.1.c) Invest-NL Business Development B.V. (10.1.c) en Invest-NL Capital N.V. (10.1.c). Op de werkzaamheden van Invest-NL en alle rechtsverhoudingen met derden zijn de algemene voorwaarden van Invest-NL van toepassing, welke zijn te raadplegen via de website. Deze mail is alleen bestemd voor de geadresseerde en mag niet door anderen worden gebruikt, gekopieerd, noch openbaar worden gemaakt. Wanneer u deze e-mail bij vergissing hebt ontvangen, verzoeken wij u dat te laten weten en de e-mail, inclusief eventuele bijlagen, te vernietigen. Invest-NL is niet aansprakelijk indien (de bijlage(n) bij) dit bericht schade veroorzaakt.

10.2.e

Van: Johan Feenstra 10.2.e @smartphotonics.nl>
Verzonden: donderdag 20 februari 2020 00:11
Aan: 10.2.e
Onderwerp: 10.2.a
Bijlagen: 10.1.c en 10.2.a

Hi 10.2.e ,

Ik zou graag met je willen delen welke voordelen wij zien in een (kleine) deelname van 10.1.c en 10.2.a in de huidige financieringsronde. Deze informatie stond ook in de memo die we eerder gedeeld hebben, maar ik heb het hieronder geconcentreerd op de meerwaarde van 10.1.c en 10.2.a. Ik heb een setje slides van 10.1.c en 10.2.a bijgesloten, ter info.

Let wel, ik wil hierbij benadrukken dat dit voordelen zijn die wij zien met dit specifieke 10.2.a fonds, zeker geen algemeen statement voor andere 10.2.a investeerders. We hebben ook hele andere partijen gesproken, die ik zeker niet als investeerder zou willen hebben.

Voordelen die 10.1.c en 10.2.a brengt in het consortium:

- Directe toegang tot potentiële 10.2.a klanten.
- Er zijn reeds meerdere potentiële (grote tot zeer grote) klanten genoemd. 10.1.c

Een andere partij was betrokken bij de DD in Eindhoven en heeft ons uitgenodigd om over samenwerking te praten als we in 10.2.a zijn. Deze opties geven SMART de mogelijkheid om ons groeiende volume weg te zetten bij partijen, die zeer waarschijnlijk initieel zullen vragen naar minder complexiteit en ook een minder hoge specificatie. Dit helpt ons enorm in onze groei, het volwassen maken van onze organisatie en de benodigde inkomstenstroom om een stabiele partner/supplieur te worden, ook voor al onze andere klanten.

- Diepe kennis van het foundry business model. 10.1.c
 hebben dus hele specifieke, nuttige kennis rond ons business model, die niet in Nederland voorhanden is.
- Diepe kennis van compound semiconductor business. 10.1.c
 Zij kennen dus heel goed de positionering t.o.v. de mainstream Silicium technologie en hoe je succesvol een alternatief ontwikkelt.
- Ze onderkennen ook heel goed dat een investering in SMART Photonics er een is voor de lange termijn (5 jaar plus) en kunnen ons ook behoeden voor fouten die ze eerder hebben gezien.
- Ik heb alleen maar positieve feedback gekregen van en over de buitenlandse investeringen die ze hebben gedaan. Zeer professioneel en internationaal georiënteerd. Actief wanneer gewenst en passief als het bedrijf zichzelf goed bestuurt. Dit sluit naadloos aan bij onze ervaring met hen van de laatste 5 maanden.

Mogelijke risico's, zoals het lekken van IP en het naar 10.2.a toetrekken van de volgende fabricage faciliteiten kunnen goed begrensd worden in de deal structuur. Ook hiervan heeft 10.1.c en 10.2.a duidelijk aangegeven dat zij deze zaken als een business case per se beoordelen. Overigens is het ook met een volledige Nederlandse investering nog altijd noodzakelijk voor SMART om globaal te opereren en dus ook samenwerking te zoeken in Azië. Daarnaast is ook met een volledige Nederlandse investering het best mogelijk dat wij op termijn fabricage faciliteiten in Azië zullen opbouwen, net zoals bijvoorbeeld NXP en ASML sterke activiteit hebben in die regio.

Hopelijk kun je hiermee vooruit? Laat maar weten als ik je nog verder kan ondersteunen met extra informatie.

Best wishes,

Johan Feenstra
 CEO

Come meet us at the OFC exhibition from the 10th to the 12th of March 2020 in San Diego.



SMART Photonics

High Tech Campus 29 / 5656 AE Eindhoven

P.O. Box 4045 / 5604 EA Eindhoven

T. +31 40 304 64 33

M. +31 10.2.e

www.smartphotonics.nl

Van: [Vijsselaar, F.W. \(Focco\)](#)
Aan: 10.2.e
Cc: 10.2.e
Onderwerp: Re: Gezamenlijke investering EZK en IIF
Datum: maandag 16 maart 2020 22:41:50

Ja als meer duidelijk is: graag zo'n nota. Ik heb overigens ook wel als fez behoefte om te zien of II niet meer kan inleggen.

Op 16 mrt. 2020 om 16:10 heeft 10.2.e het volgende geschreven:

Beste Focco, als het nodig is om de stas bij te praten /te adviseren over een nieuwe koers met II aan boord zal ik voor zo'n nota zorgen – als ook Patrick en Jan Willem zover zijn dat we over de way forward nu duidelijkheid kunnen bieden.

Ik wacht voorlopig op instructie.

Groet

10.2.e

Van: 10.2.e

Verzonden: vrijdag 13 maart 2020 08:44

Aan: 10.2.e

cc: 10.2.e

; Vijsselaar, F.W. (Focco)

Onderwerp: Re: Gezamenlijke investering EZK en IIF

Prima

Verstuurd vanaf mijn iPhone

Op 13 mrt. 2020 om 08:31 heeft 10.2.e
 <[@rvo.nl](#)> het volgende geschreven:

Okr. Straks even overleggen. Na 11:30 ergens bij jou op fe gang?

Van: "10.2.e

<[@minezk.nl](#)>

Verzonden op: donderdag 12 maart 2020 21:51

Aan: "10.2.e <[@rvo.nl](#)>

cc: "10.2.e <[@minezk.nl](#)>,"10.2.e

<[@minezk.nl](#)>,"10.2.e

<[@minezk.nl](#)>,"Vijsselaar, F.W. (Focco)"

10.2.e <[@minezk.nl](#)>

Onderwerp: Re: Gezamenlijke investering EZK en IIF

Beste 10.2.e,

Ik kan voor de financiële kant je volgen, maar er zijn wat mij betreft

een paar stevige punten nog te kraken:

1) die **10.2.b** moet via de BOM, ik kan namelijk om diverse staatssteuntechnische redenen niet rechtstreeks in de SPV. **10.2.b en 11.1**

[Redacted]

10.2.b en 11.1

[Redacted]

Telco met BOM verliep goed. Veel misverstanden uit de wereld geholpen. BOM ziet mogelijkheden om via hen de **10.2.b** in de SPV te krijgen. Vergt wel dat we nu eerst investeren in concept parameters met II en dan vervolgens tripartiet afhechten. Wat mij betreft moeten we morgen met II schakelen.
Patrick

Verstuurd vanaf mijn iPhone

Op 12 mrt. 2020 om 14:07 heeft **10.2.e** [@rvo.nl](#)> het volgende geschreven:

10.2.b en 11.1
[Redacted]

10.2.e

Van: 10.2.e <[redacted]@innovationindustries.com>

Verzonden: donderdag 12 maart 2020 13:40

Aan: Vijselaar, F.W. (Focco) <[redacted]@minezk.nl>;

<[redacted]@minezk.nl>;

<[redacted]@minezk.nl>; <[redacted]@minezk.nl>;

<[redacted]@minezk.nl>; <[redacted]@minezk.nl>;

<[redacted]@rvo.nl>; <[redacted]@minezk.nl>;

<[redacted]@minezk.nl>; <[redacted]@minezk.nl>

<[redacted]@minezk.nl>

cc: <[redacted]@innovationindustries.com>; <[redacted]@innovationindustries.com>

<[redacted]@innovationindustries.com>

Onderwerp: 10.1.c

[redacted]

10.1.c

10.1.c

3. 10.2.b en 11.1

10.1.c

10.1.c

10.1.c

10.1.c

10.1.c

10.1.c

10.1.c

10.1.c

10.2.e

10.2.e | 10.2.e

Innovation Industries

Office Amsterdam | Pietersbergweg 285, 1105 BM Amsterdam, The Netherlands

Office Eindhoven | High Tech Campus 27, 5656 AE Eindhoven, The Netherlands

M: +316 10.2.e | info@innovationindustries.com | www.innovationindustries.com

Van: [Vijsselaar, F.W. \(Focco\)](#)
Aan: 10.2.e
Onderwerp: Fwd: Brief inzake financiering SMART Photonics
Datum: woensdag 18 maart 2020 18:27:25
Bijlagen: [image001.png](#)
[ATT00001.htm](#)
[PdV brief RvT - EZK 17032020.pdf](#)
[ATT00002.htm](#)

Begin doorgestuurd bericht:

Van: 10.2.e
Datum: 17 maart 2020 om 16:31:58 CET
Aan: "Vijsselaar, F.W. (Focco)"
Kopie: 10.2.e, Ewit Roos, 10.2.e, 10.2.e
10.2.e, 10.2.e, "Krom, P. Voorzitter RvB (Paul) de",
10.2.e
Onderwerp: 10.2.e Brief i 10.2.e financiering SMART Photonics

Geachte heer Vijsselaar,
Bijgaand doe ik u een brief toekomen van 10.2.e mede
namens de voltallige Raad van Toezicht van PhotonDelta inzake de financiering van
SMART Photonics.
Met vriendelijke groet/ With kind regards,

10.2.e | Manager PhotonDelta Office
Not in the office on Wednesday afternoon and Friday afternoon



High Tech Campus 41
5656 AE Eindhoven
The Netherlands

Phone: +31 (0)851124337
10.2.e@photondelta.eu
www.photondelta.eu

Ministerie van Economische Zaken en Klimaat
Aan: DG Bedrijfsleven en Innovatie drs. F.W. Vijselaar

Datum

Eindhoven, 17 maart 2020

Betreft: Financiering SMART Photonics

Geachte heer Vijselaar, beste Focco,

Vanochtend spraken we met de PhotonDelta Raad van Toezicht over onder andere het SMART Photonics dossier. De systeemfunctie van SMART Photonics voor de Nederlandse fotonica ambitie wordt door allen herkend en het zal je dan ook niet verbazen dat we een geanimeerd gesprek hadden.

In positieve sfeer wil ik hier melden dat inmiddels voortdurend succesjes worden gerealiseerd, zoals goede samples, een geslaagde ambitieuze chip van Effect Photonics, ASML support ter verbetering van kritische apparatuur en ondersteuning van de yield optimalisatie. Ondanks deze positieve signalen, is de overheersende zorg wel hoe de benodigde financiering voor SMART Photonics gerealiseerd gaat worden. De RvT stelt daarbij vast dat de urgentie van een oplossing steeds groter wordt maar ook dat PhotonDelta eigenlijk niet in het gesprek betrokken is. Daarbij lijkt het bovendien alsof de deelname van de strategische partij die producten in zou kunnen brengen, naar de achtergrond schuift, waardoor een verre van optimale constructie opnieuw in beeld komt.

Namens de Raad deel ik het bovenstaande - nog meer uitgelicht in de aangehangen notitie - en vraag ik je aan te geven hoe onze zorgen weggenomen kunnen worden.





PhotonDelta
Gateway to Integrated Photonics

High Tech Campus 41
5656 AE Eindhoven
The Netherlands

Phone: +31 (0)851124337
10.2.e@photondelta.eu
www.photondelta.eu

Als het daarbij helpt om een telefonisch conferentie met de voltallige Raad van Toezicht te organiseren, dan zijn mijn collega's daartoe graag bereid.

Met vriendelijke groet,

Mede namens de leden van de Raad van Toezicht PhotonDelta

Victor van der Chijs - Frits van Hout - Paul de Krom - Benno Oderkerk - Bert Pauli

10.2.e

Bijlage: notitie inzake financiering SMART Photonics





Notitie inzake financiering SMART Photonics

Aanleiding

SMART Photonics is een systeem kritische schakel voor het Nederlandse ecosysteem. Een schakel die materieel is voor het realiseren van de opdracht om een industrieel ecosysteem te ontwikkelen met front en backend productie van componenten, modules en producten op basis van fotonisch geïntegreerde circuits. De onderneming heeft voor het eind van de maand maart duidelijkheid nodig over haar financiering. 10.1.c

Ten tijde van dit schrijven, 17 maart, heeft SMART Photonics nog steeds geen concreet voorstel of aanleiding voor gesprekken ontvangen 10.2.a. Door de huidige onzekerheid over de wil en daadkracht 10.2.a, groeit de onzekerheid over het realisme 10.2.a bij SMART Photonics. Hierdoor kunnen ongewenste wendingen plaatshebben. Wendingen die direct nadelig zijn voor het ecosysteem of op termijn de Nederlandse positie in het technologie domein ondermijnen.

PhotonDelta is vanuit haar rol als systeem aanjager enerzijds bezorgd over de gang van zaken en anderzijds niet betrokken bij de huidige gesprekken en daarmee niet in staat om bij t4 dragen aan het gesprek.

Status voortgang financiering SMART Photonics

De voortgang in het realiseren van financiering van SMART Photonics door 10.2.a consortium, 10.2.a baart ons zorgen. SMART Photonics heeft na bijna 3 maanden nog steeds geen duidelijkheid over de samenstelling en de invulling van een aanbod 10.2.a

dat een 10.2.a EUR 10.1.c Mio gereed heeft staan om – onder voorwaarden en onderworpen aan de respectievelijke governance van partijen - de benodigde equity financiering te doen 10.2.a

Daar kwam bij (februari) dat vanwege het commercieel strategische belang, onder voorwaarden, een buitenlandse partij kan meefinancieren en een aandelenbelang van maximaal 10.1.c in SMART Photonics mag verkrijgen.

Na diverse pogingen om 10.1.c via InvestNL (januari), respectievelijk BOM te structureren (februari), lijkt nu Innovation Industries (maart) de partner te 10.1.c. Nochtans heeft deze route ook nog niet tot actie richting SMART Photonics geleid.





10.2.a

Scenario's

Indien op korte termijn niets verandert, zou een aantal ongewenste gevolgen kunnen optreden zoals hieronder in de scenario's gedeut. Het zijn gevolgen waar PhotonDelta zeer grote moeite mee heeft vanuit het perspectief dat ze alle een negatief, vertragend en zelfs ondermijnend effect op het ecosysteem hebben.

10.2.a

10.2.a

Dit zou negatief kunnen zijn voor de globale concurrentiepositie van het ecosysteem.

Scenario 2: faillissement en doorstart

1. 10.2.a

Dit scenario heeft een enorm afbreukrisico voor zowel SMART Photonics als het ecosysteem. De investeringsronde van SMART Photonics moet leiden tot het versnellen van de kwaliteit van de productie. Een faillissement met een doorstart brengt dat doel op korte termijn niet





dichterbij en is vanuit het perspectief van continuïteit, doorlooptijd en vertrouwen bij bestaande klanten onwenselijk. 10.2.a

[Redacted]

Ten slotte is Nederland bij een faillissement van SMART Photonics de regie kwijt 10.2.a

[Redacted]

Scenario 3: rug tegen de muur

1. 10.2.a

[Redacted]

10.1.c De uitkomst is in ieder geval dat de prijs die wordt betaald voor een aandelenpakket van circa 10.1.c waarschijnlijk drastisch daalt omdat zij in de buurt komt van een reële waardering. 10.2.a

[Redacted]

Oproep

Deze week moet onzes inziens een concreet openingsvoorstel voor een gesprek over financiering op tafel komen bij SMART Photonics. 10.2.a

[Redacted]



Van: [Johan Feenstra](#)
Aan: 10.2.e
Cc: 10.2.e
Onderwerp: Re: Communicatie inzake closing Smart Photonics
Datum: donderdag 18 juni 2020 16:34:24

Beste 10.2.e,
 Bedankt voor je input. We nemen het mee. We zullen het waarschijnlijk iets herformuleren, om te zorgen dat het duidelijk is dat jullie bijdrage via de BOM komt en niet via de anderen. We komen bij jullie terug op de andere vragen. Waarschijnlijk begin volgende week.
 groeten, Johan

From: 10.2.e
Date: Thursday, 18 June 2020 at 14:47
To: 10.2.e Johan Feenstra
Cc: 10.2.e
Subject: RE: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Beste 10.2.e, Johan,
 Bijgevoegd het persbericht met EZK toevoeging.
 Sturen jullie nadat alle opmerkingen zijn verwerkt nog definitieve tekstvoorstel voor akkoord van staatssecretaris naar mij en 10.2.e?
 Ook maken we graag nog afspraken over timing (moment van versturen) en media-aanpak zelf. Zo horen we bijv graag of er afspraken worden gemaakt met FD over primeur en dan denken we graag mee over wat er wel/niet over EZK kan worden gezegd.
 Met vriendelijke groet
 10.2.e

Van: 10.2.e
Verzonden: donderdag 18 juni 2020 09:26
Aan: 10.2.e Johan Feenstra ; 10.2.e
CC: 10.2.e
Onderwerp: RE: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Dag 10.2.e en Johan,
 Zouden jullie voortaan – voor de synchronisatie - ook 10.2.e in de correspondentie kunnen meenemen?
 Met vriendelijke groet,
 10.2.e

Van: 10.2.e [@innovationindustries.com](mailto:10.2.e@innovationindustries.com)>
Verzonden: woensdag 17 juni 2020 17:01
Aan: 10.2.e [@smartphotonics.nl](mailto:10.2.e@smartphotonics.nl)>
CC: Johan Feenstra 10.2.e [@smartphotonics.nl](mailto:10.2.e@smartphotonics.nl)>; 10.2.e 10.2.e [@rvo.nl](mailto:10.2.e@rvo.nl)>

Onderwerp: Re: Communicatie inzake closing Smart Photonics
 Beste 10.2.e,
 Hierbij de versie met onze opmerkingen in mark-up

Op 17 jun. 2020, om 13:44 heeft 10.2.e [@innovationindustries.com](mailto:10.2.e@innovationindustries.com)> het volgende geschreven:

Beste 10.2.e,
 Dank hiervoor. Ik ga ernaar kijken en zal aanpassingen doorgeven (o.a. quote van 10.2.e en beschrijving van II).
 10.2.e van EZK/RvO had me gevraagd om hem te betrekken in dit proces. Ik heb hem in de CC gezet.
 Met vriendelijke groet,

10.2.e

10.2.e | General Partner
Innovation Industries

Office Amsterdam | Pietersbergweg 285, 1105 BM Amsterdam, The Netherlands

Office Eindhoven | High Tech Campus 27, 5656 AE Eindhoven, The Netherlands

M: +316 10.2.e | 10.2.e@innovationindustries.com | www.innovationindustries.com

Op 17 jun. 2020, om 13:37 heeft 10.2.e

10.2.e [@smartphotonics.nl](mailto:10.2.e@smartphotonics.nl)> het volgende geschreven:

Hallo 10.2.e,

Ter voorbereiding op de closing hebben we bijgaande draft opgesteld voor het persbericht. Zou jij dit svp kunnen reviewen een quote willen toevoegen? We zullen de PR overigens pas definitief maken op het moment dat duidelijk is of er vanuit EZK nog een aanvulling komt, maar op deze manier kunnen we alvast een consistent geheel boetseren. Alvast dank!

Hartelijke groet,

10.2.e

10.2.e

SMART Photonics

High Tech Campus 29 | 5656 AE Eindhoven

P.O. Box 4045 | 5604 EA Eindhoven, The Netherlands

T. +31 40 304 64 33

www.smartphotonics.nl

DISCLAIMER: The information contained in this communication is confidential and intended solely for the use of the individual or entity to whom it is addressed. You should not copy, disclose or distribute this communication without the authority of the SMART Photonics BV (SMART). SMART is neither liable for the proper and complete transmission of the information contained in this communication, nor that the communication is free of viruses, interceptions or interference. If you are not the intended recipient of this communication, please return the communication to the sender and delete and destroy all copies.

From: 10.2.e [@bom.nl](mailto:10.2.e@bom.nl)>

Sent: vrijdag 12 juni 2020 11:09

To: Johan Feenstra 10.2.e [@smartphotonics.nl](mailto:10.2.e@smartphotonics.nl)>; 10.2.e

[@smartphotonics.nl](mailto:10.2.e@smartphotonics.nl)>

Cc: 10.2.e [@bom.nl](mailto:10.2.e@bom.nl)>

Subject: RE: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Dag Johan en 10.2.e,

Bijgaand onze aanvulling op het persbericht. Hieronder vinden jullie een eerste aanzet van de uitgangspunten als gisteren besproken. Verder ben ik zo vrij geweest een Teams-site aan te maken. Dit maakt communicatie wat makkelijker. Mochten jullie het bezwaarlijk vinden dat de Teams-site bij BOM draait (wat ik me kan voorstellen) laat het dan even weten. Dan zoeken we een andere oplossing.

10.2.e checkt momenteel bij EZK of en op welke wijze zij meegenomen willen worden in de communicatie.

Daarna is denk ik de volgende stap om de andere leden van het consortium mee te nemen. Pakken jullie hierin de lead?

Aanzet uitgangspunten

Persbericht

- Eén gezamenlijk persbericht consortium. Centraal uitgestuurd naar landelijke, regionale en vakmedia

- Verzending persbericht door SMART Photonics (?!)
- Leden consortium leveren perslijst aan (zie Teams voor eerste aanzet)
- SMART Photonics benadert contact FD vooraf en geeft hen primeur.
- Verzending persbericht gepland in week van 22 juni (na closing).

Vervolg

- Individuele partners consortium zijn vrij nieuws te delen via eigen kanalen. Kernboodschap persbericht blijft daarbij leidend.
- Antwoorden op persvragen worden afgehandeld aan de hand van overeengekomen Q&A. Niet opgenomen vragen worden in onderling overleg beantwoord (Teams).

To do

- Concept-persbericht afstemmen met consortium (actie: SMART Photonics)
- Opstellen perslijst (actie: gezamenlijk) - zie aanzet in Teams
- Opstellen Q&A (actie: gezamenlijk) - zie aanzet in Teams

Met vriendelijke groet,

10.2.e

10.2.e

BOM (Brabantse Ontwikkelings Maatschappij)

Postbus 3240, 5003 DE Tilburg

Goirlese Weg 15, 5026 PB Tilburg

T 088-83 111 20 (algemeen)

M 06-10.2.e

E 10.2.e @bom.nl

I www.bom.nl

Van: Johan Feenstra 10.2.e @smartphotonics.nl>

Verzonden: woensdag 10 juni 2020 09:52

Aan: 10.2.e @bom.nl>; 10.2.e @smartphotonics.nl>

Onderwerp: Re: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Beste 10.2.e,

1e draft proposal bijgesloten.

Focus op de Engelse versie, de Nederlandse kunnen we later weer aanpassen als we het eens zijn over de engelse tekst.

We spreken elkaar later.

groeten, Johan

From: 10.2.e @bom.nl>

Date: Tuesday, 9 June 2020 at 11:32

To: Johan Feenstra 10.2.e @smartphotonics.nl>, 10.2.e @bom.nl>

Cc: "10.2.e @innovationindustries.com)"

10.2.e @innovationindustries.com>, 10.2.e

@kpn.com)" <10.2.e @kpn.com>, 10.2.e

@photondelta.eu>, Miriam Dragstra

10.2.e @bom.nl>, 10.2.e

@smartphotonics.nl>

Subject: RE: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Dag Johan,

Gisteren was ik een dag vrij. Vandaag zit ik met een volle agenda.

Ik schiet iets in voor morgenmiddag.

Als ik vast naar een eerste draft kan kijken dan hoor ik dat graag.

Met vriendelijke groet,

10.2.e

10.2.e

BOM (Brabantse Ontwikkelings Maatschappij)

Postbus 3240, 5003 DE Tilburg

Goirlese Weg 15, 5026 PB Tilburg

T 088-83 111 20 (algemeen)

M 06-10.2.e

E 10.2.e @bom.nl

I www.bom.nl

Van: Johan Feenstra 10.2.e @smartphotonics.nl>

Verzonden: vrijdag 5 juni 2020 18:15

Aan: 10.2.e @bom.nl>; 10.2.e

@bom.nl>

cc: 10.2.e @innovationindustries.com)

<10.2.e @innovationindustries.com>; 10.2.e

@kpn.com) 10.2.e @kpn.com>; 10.2.e

@photondelta.eu>; Miriam Dragstra

10.2.e @bom.nl>; 10.2.e

@smartphotonics.nl>

Onderwerp: Re: Communicatie inzake closing Smart Photonics

10.2.e

Beste 10.2.e ,

Bedankt voor het nemen van het initiatief!

Beste 10.2.e ,

Het toeval wil dat wij hier vandaag ook net mee begonnen zijn en

Geert (nu bijgesloten) is bezig met een eerste draft PR. Lijkt me goed

om op maandag even te schakelen als team om ook jullie wensen en

gedachten hierover te horen. We kunnen dan goede afspraken maken

over de aanpak en wie wat doet.

Schiet jij iets in voor de agenda? Ik heb wel dingen in de agenda, maar

de meeste kunnen geschoven worden. Enige tijd die echt niet mogelijk

is voor mij is tussen 9.30 en 10.30.

Met vriendelijke groeten, Johan

From: 10.2.e @bom.nl>

Date: Friday, 5 June 2020 at 16:33

To: 10.2.e @bom.nl>

Cc: "10.2.e @innovationindustries.com)"

10.2.e @innovationindustries.com>, 10.2.e

@kpn.com)" 10.2.e @kpn.com>, 10.2.e

@photondelta.eu>, 10.2.e

@smartphotonics.nl>, Miriam Dragstra

10.2.e @bom.nl>

Subject: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Beste 10.2.e,

Zoals besproken werken we hard toe naar een closing inzake Smart Photonics. We hebben besproken om ook alvast de communicatie hierover voor te bereiden. Dit natuurlijk in nauw overleg met vooral Smart Photonics zelf maar ook de consortium partners: Innovation Industries, PhotonDelta en KPN Ventures.

In de cc. tref je de contactpersonen aan van al deze partijen:

- Johan Feenstra – CEO Smart Photonics
- 10.2.e – partner Innovation Industries
- 10.2.e – 10.2.e
- 10.2.e – Investment Manager (10.2.e zal je doorgeleiden naar communicatie afd. KPN)
- Miriam

Zou jij het initiatief willen nemen om met deze groep de voorbereidingen te treffen voor communicatie over deze bijzondere closing.

Alvast dank en groet,

10.2.e

10.2.e

Postbus 3240 | 5003 DE Tilburg

Goirleseweg 15 | 5026 PB Tilburg

T : + 31 (0) 88 – 83 11 120 (algemeen)

M : + 31 (0) 6 10.2.e

E : 10.2.e @bom.nl

I : <http://www.bom.nl>

Dit bericht kan informatie bevatten die niet voor u is bestemd. Indien u niet de geadresseerde bent of dit bericht abusievelijk aan u is gezonden, wordt u verzocht dat aan de afzender te melden en het bericht te verwijderen.

De Staat aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schade, van welke aard ook, die verband houdt met risico's verbonden aan het elektronisch verzenden van berichten.

This message may contain information that is not intended for you. If you are not the addressee or if this message was sent to you by mistake, you are requested to inform the sender and delete the message.

The State accepts no liability for damage of any kind resulting from the risks inherent in the electronic transmission of messages.

Van: [Johan Feenstra](#)
Aan: 10.2.e ["Ewit Roos"](#); 10.2.e
Cc: 10.2.e
Onderwerp: Re: concept brief aan tweede kamer - vertrouwelijk
Datum: vrijdag 19 juni 2020 12:26:12
Bijlagen: [TK Brief Smart Photonics V2 - JF.docx](#)

Beste 10.2.e,
 Bedankt voor de heads-up. Bijgesloten het document met mijn commentaar (slechts een paar typo's en een kleine toevoeging).
 Huidige beoogde sluitingsdatum is donderdag 25 juni.
 Zullen we maandagmiddag of dinsdag even overleggen om ook jouw punten over timing en persaanpak te bespreken?
 We zijn hier al mee bezig, samen met de BOM, en zullen dingen verder voorbereiden.
 groeten, Johan

From: 10.2.e
Date: Friday, 19 June 2020 at 12:09
To: 10.2.e, Johan Feenstra, Ewit Roos, 10.2.e
Cc: 10.2.e
Subject: concept brief aan tweede kamer - vertrouwelijk

Beste 10.2.e Johan, Ewit, 10.2.e
 Zeer waarschijnlijk zullen wij een dag voor closing en in ieder geval voordat media het nieuws oppikken de tweede kamer per brief informeren. Bijgevoegd de concept TK brief met nadrukkelijke verzoek deze niet verder te verspreiden.
 Graag ontvang ik jullie opmerkingen en suggesties voor evt aanpassingen uiterlijk komende maandagochtend.

Groet
 10.2.e

Van: 10.2.e
Verzonden: donderdag 18 juni 2020 14:47
Aan: 10.2.e; Johan Feenstra
cc: 10.2.e

Onderwerp: RE: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Beste 10.2.e, Johan,
 Bijgevoegd het persbericht met EZK toevoeging.
 Sturen jullie nadat alle opmerkingen zijn verwerkt nog definitieve tekstvoorstel voor akkoord van staatssecretaris naar mij en 10.2.e
 Ook maken we graag nog afspraken over timing (moment van versturen) en media-aanpak zelf. Zo horen we bijv graag of er afspraken worden gemaakt met FD over primeur en dan denken we graag mee over wat er wel/niet over EZK kan worden gezegd.
 Met vriendelijke groet
 10.2.e

Van: 10.2.e [@rvo.nl](mailto:)>
Verzonden: donderdag 18 juni 2020 09:26
Aan: 10.2.e [@innovationindustries.com](mailto:)>; Johan Feenstra
 10.2.e [@smartphotonics.nl](mailto:)>; 10.2.e
 10.2.e [@smartphotonics.nl](mailto:)>
cc: 10.2.e [@minezk.nl](mailto:)>; 10.2.e
 10.2.e [@minezk.nl](mailto:)>

Onderwerp: RE: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Dag 10.2.e en Johan,
 Zouden jullie voortaan – voor de synchronisatie - ook 10.2.e in de correspondentie

kunnen meenemen?
Met vriendelijke groet,
10.2.e

Van: 10.2.e @innovationindustries.com>

Verzonden: woensdag 17 juni 2020 17:01

Aan: 10.2.e @smartphotonics.nl>

CC: Johan Feenstra 10.2.e @smartphotonics.nl>; 10.2.e @rvo.nl>

Onderwerp: Re: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Beste 10.2.e,

Hierbij de versie met onze opmerkingen in mark-up

Op 17 jun. 2020, om 13:44 heeft 10.2.e @innovationindustries.com> het volgende geschreven:

Beste 10.2.e,

Dank hiervoor. Ik ga ernaar kijken en zal aanpassingen doorgeven (o.a. quote van 10.2.e en beschrijving van II).

10.2.e van EZK/RvO had me gevraagd om hem te betrekken in dit proces. Ik heb hem in de CC gezet.

Met vriendelijke groet,

10.2.e

10.2.e | General Partner
Innovation Industries

Office Amsterdam | Pietersbergweg 285, 1105 BM Amsterdam, The Netherlands

Office Eindhoven | High Tech Campus 27, 5656 AE Eindhoven, The Netherlands

M: +31 40 304 64 33 | 10.2.e@innovationindustries.com | www.innovationindustries.com

Op 17 jun. 2020, om 13:37 heeft 10.2.e @smartphotonics.nl> het volgende geschreven:
Hallo 10.2.e,

Ter voorbereiding op de closing hebben we bijgaande draft opgesteld voor het persbericht. Zou jij dit svp kunnen reviewen een quote willen toevoegen? We zullen de PR overigens pas definitief maken op het moment dat duidelijk is of er vanuit EZK nog een aanvulling komt, maar op deze manier kunnen we alvast een consistent geheel boetsen. Alvast dank!

Hartelijke groet,

10.2.e

10.2.e

SMART Photonics

High Tech Campus 29 | 5656 AE Eindhoven

P.O. Box 4045 | 5604 EA Eindhoven, The Netherlands

T. +31 40 304 64 33

www.smartphotonics.nl

DISCLAIMER: The information contained in this communication is confidential and intended solely for the use of the individual or entity to whom it is addressed. You should not copy, disclose or distribute this communication without the authority of the SMART Photonics BV (SMART). SMART is neither liable for the proper and complete transmission of the information contained in this communication, nor that the communication is free of viruses, interceptions or interference. If you are not the intended recipient of this communication, please return the communication to the sender and delete and destroy all copies.

From: 10.2.e @bom.nl>

Sent: vrijdag 12 juni 2020 11:09

To: Johan Feenstra 10.2.e @smartphotonics.nl>; 10.2.e

@smartphotonics.nl>

Cc: 10.2.e @bom.nl>

Subject: RE: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Dag Johan en 10.2.e,

Bijgaand onze aanvulling op het persbericht. Hieronder vinden jullie een eerste aanzet van de uitgangspunten als gisteren besproken. Verder ben ik zo vrij geweest een Teams-site aan te maken. Dit maakt communicatie wat makkelijker. Mochten jullie het bezwaarlijk vinden dat de Teams-site bij BOM draait (wat ik me kan voorstellen) laat het dan even weten. Dan zoeken we een andere oplossing.

Gert-Jan checkt momenteel bij EZK of en op welke wijze zij meegenomen willen worden in de communicatie.

Daarna is denk ik de volgende stap om de andere leden van het consortium mee te nemen. Pakken jullie hierin de lead?

Aanzet uitgangspunten

Persbericht

- Eén gezamenlijk persbericht consortium. Centraal uitgestuurd naar landelijke, regionale en vakmedia
- Verzending persbericht door SMART Photonics (?!)
- Leden consortium leveren perslijst aan (zie Teams voor eerste aanzet)
- SMART Photonics benadert contact FD vooraf en geeft hen primeur.
- Verzending persbericht gepland in week van 22 juni (na closing).

Vervolg

- Individuele partners consortium zijn vrij nieuws te delen via eigen kanalen. Kernboodschap persbericht blijft daarbij leidend.
- Antwoorden op persvragen worden afgehandeld aan de hand van overeengekomen Q&A. Niet opgenomen vragen worden in onderling overleg beantwoord (Teams).

To do

- Concept-persbericht afstemmen met consortium (actie: SMART Photonics)
- Opstellen perslijst (actie: gezamenlijk) - zie aanzet in Teams
- Opstellen Q&A (actie: gezamenlijk) - zie aanzet in Teams

Met vriendelijke groet,

10.2.e

10.2.e

BOM (Brabantse Ontwikkelings Maatschappij)

Postbus 3240, 5003 DE Tilburg

Goirlese Weg 15, 5026 PB Tilburg

T 088-83 111 20 (algemeen)

M 06-10.2.e

E 10.2.e @bom.nl

I www.bom.nl

Van: Johan Feenstra 10.2.e @smartphotonics.nl>

Verzonden: woensdag 10 juni 2020 09:52

Aan: 10.2.e @bom.nl>; 10.2.e

@smartphotonics.nl>

Onderwerp: Re: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Beste 10.2.e,

1e draft proposal bijgesloten.

Focus op de Engelse versie, de Nederlandse kunnen we later weer aanpassen als we het eens zijn over de engelse tekst.

We spreken elkaar later.

groeten, Johan

From: 10.2.e @bom.nl>

Date: Tuesday, 9 June 2020 at 11:32

To: Johan Feenstra 10.2.e @smartphotonics.nl>, 10.2.e @bom.nl>

Cc: "10.2.e @innovationindustries.com)"

10.2.e @innovationindustries.com>, "10.2.e

@kpn.com)" 10.2.e @kpn.com>, 10.2.e

@photondelta.eu>, Miriam Dragstra

10.2.e @bom.nl>, 10.2.e

@smartphotonics.nl>

Subject: RE: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Dag Johan,

Gisteren was ik een dag vrij. Vandaag zit ik met een volle agenda.

Ik schiet iets in voor morgenmiddag.

Als ik vast naar een eerste draft kan kijken dan hoor ik dat graag.

Met vriendelijke groet,

10.2.e

10.2.e

BOM (Brabantse Ontwikkelings Maatschappij)

Postbus 3240, 5003 DE Tilburg

Goirlese Weg 15, 5026 PB Tilburg

T 088-83 111 20 (algemeen)

M 06-10.2.e

E 10.2.e @bom.nl

I www.bom.nl

Van: Johan Feenstra 10.2.e @smartphotonics.nl>

Verzonden: vrijdag 5 juni 2020 18:15

Aan: 10.2.e @bom.nl>; 10.2.e

@bom.nl>

cc: 10.2.e @innovationindustries.com)

10.2.e @innovationindustries.com>; 10.2.e

@kpn.com) 10.2.e @kpn.com>; 10.2.e

@photondelta.eu>; Miriam Dragstra

10.2.e @bom.nl>; 10.2.e

@smartphotonics.nl>

Onderwerp: Re: Communicatie inzake closing Smart Photonics

+ 10.2.e

Beste 10.2.e,

Bedankt voor het nemen van het initiatief!

Beste 10.2.e,

Het toeval wil dat wij hier vandaag ook net mee begonnen zijn en

10.2.e (nu bijgesloten) is bezig met een eerste draft PR. Lijkt me goed om op maandag even te schakelen als team om ook jullie wensen en gedachten hierover te horen. We kunnen dan goede afspraken maken over de aanpak en wie wat doet.

Schiet jij iets in voor de agenda? Ik heb wel dingen in de agenda, maar de meeste kunnen geschoven worden. Enige tijd die echt niet mogelijk is voor mij is tussen 9.30 en 10.30.

Met vriendelijke groeten, Johan

From: 10.2.e [redacted] <[redacted]@bom.nl>

Date: Friday, 5 June 2020 at 16:33

To: 10.2.e [redacted] <[redacted]@bom.nl>

Cc: "10.2.e [redacted] <[redacted]@innovationindustries.com>"

[redacted] <[redacted]@innovationindustries.com>, 10.2.e [redacted] <[redacted]@kpn.com>" 10.2.e [redacted] <[redacted]@kpn.com>, 10.2.e [redacted] <[redacted]@photondelta.eu>, Johan Feenstra

10.2.e [redacted] <[redacted]@smartphotonics.nl>, Miriam Dragstra

10.2.e [redacted] <[redacted]@bom.nl>

Subject: Communicatie inzake closing Smart Photonics

Beste 10.2.e [redacted],

Zoals besproken werken we hard toe naar een closing inzake Smart Photonics. We hebben besproken om ook alvast de communicatie hierover voor te bereiden. Dit natuurlijk in nauw overleg met vooral Smart Photonics zelf maar ook de consortium partners: Innovation Industries, PhotonDelta en KPN Ventures.

In de cc. tref je de contactpersonen aan van al deze partijen:

- Johan Feenstra – CEO Smart Photonics
- 10.2.e [redacted] – partner Innovation Industries
- 10.2.e [redacted] – 10.2.e [redacted]
- 10.2.e [redacted] Investment Manager (10.2.e [redacted] zal je doorgeleiden naar communicatie afd. KPN)
- Miriam

Zou jij het initiatief willen nemen om met deze groep de voorbereidingen te treffen voor communicatie over deze bijzondere closing.

Alvast dank en groet,

10.2.e [redacted]

10.2.e [redacted]

Postbus 3240 | 5003 DE Tilburg

Goirleseweg 15 | 5026 PB Tilburg

T : + 31 (0) 88 – 83 11 120 (algemeen)

M : + 31 (0) 6 10.2.e [redacted]

E : 10.2.e [redacted] <[redacted]@bom.nl>

I : <http://www.bom.nl>

Dit bericht kan informatie bevatten die niet voor u is bestemd. Indien u niet de geadresseerde bent of dit bericht abusievelijk aan u is gezonden, wordt u verzocht dat aan de afzender te melden en het bericht te verwijderen.

De Staat aanvaardt geen aansprakelijkheid voor schade, van welke aard ook, die verband houdt met risico's verbonden aan het elektronisch verzenden van berichten.

This message may contain information that is not intended for you. If you are not the addressee or if this message was sent to you by mistake, you are requested to inform the sender and delete the message.
The State accepts no liability for damage of any kind resulting from the risks inherent in the electronic transmission of messages.

Van: [Johan Feenstra](#)
Aan: 10.2.e [Camps, drs. M.R.P.M. \(Maarten\); Vjselaar, F.W. \(Focco\)](#)
Cc: 10.2.e
Onderwerp: Bedankt en uitnodiging voor bezoek aan SMART
Datum: woensdag 1 juli 2020 11:16:35
Bijlagen: [image001.jpg](#)

Geachte mevr Keijzer, heer Camps en heer Vjselaar,
Ik wilde u via deze weg nog persoonlijk bedanken voor de steun voor ons bedrijf SMART Photonics en voor de positieve manier waarop deze steun gisteren in de publiciteit is gebracht. We hebben hier enorm van genoten en het is voor het bedrijf van onschatbare waarde. Ook onze medewerkers konden zo hun trots op het bedrijf en op de technologie heel mooi met hun omgeving delen.

We gaan nu hard aan de slag om het geld wat ons ter beschikking is gesteld zo goed mogelijk te gebruiken om hiermee onze klanten beter te kunnen bedienen, de markt te laten groeien en daarmee fotonica verder op de kaart te zetten en de doelen van de regiodeal en PhotonDelta te realiseren.

Daarnaast zou ik u ook graag willen uitnodigen om, wanneer dat schikt, op termijn een bezoek aan ons bedrijf te plannen, zodat we u ook echt kunnen laten zien waar het allemaal gebeurd en wie deze revolutie moeten gaan realiseren.

Met vriendelijke groeten,

Johan Feenstra

CEO

Logo e-mail Handtekening



SMART Photonics

High Tech Campus 29 / 5656 AE Eindhoven

P.O. Box 4045 / 5604 EA Eindhoven

T. +31 40 304 64 33

M. +31 6 10.2.e

www.smartphotonics.nl

Van: 10.2.e
Aan: 10.2.e
Cc: 10.2.e
Onderwerp: FW: App verkeer tussen Wouter Bos en Focco Vijselaar eind januari 2020
Datum: vrijdag 4 juni 2021 10:03:40

10.2.e, hierbij nog 1 aanvullend documentje voor de inventarislijst.
 Volgens mij hoeft alleen de naam van 10.1.C te worden zwartgemaakt. 10.1.c
 10.2.e eens?

Groet
 10.2.e

-----Oorspronkelijk bericht-----

Van: 10.2.e@gmail.com>
 Verzonden: vrijdag 4 juni 2021 09:48
 Aan: 10.2.e@minezk.nl>
 Onderwerp: App verkeer tussen Wouter Bos en Focco Vijselaar eind januari 2020

 Ha 10.2.e zou ik je na 19 uur vanavond mogen bellen over twee dringende zaken? Groeten Focco

Jazeker

Zit wel op de hei dus instabiel signaal

Ha focco ik merk/hoor dat het gesprek over SMART nu gevoerd wordt maar vanuit EZK niet altijd met de juiste mensen bij ons. Zou jij willen bevorderen dat jouw mensen maar met één iemand van ons daar contact over hebben namelijk 10.1.C. Hij is de senior die de eventuele financieringsvraag in behandeling heeft. Anderen die er vanuit EZK over benaderd worden creëren slechts ruis en 10.1.g is ook de enige die op de hoogte is van een mogelijke bijzondere route zoals wij die bespraken Groet, Wouter

OK!

Focco ik weet niet of het de bedoeling is maar over die 'bijzondere route' wordt nogal openlijk gesproken op en door EZK maar ook RVO. Ik kan me voorstellen dat dat niet wenselijk is bv ivm precedentwerking

Mmm bijzonder. Zou kleine club moeten zijn, ik ga ook daar achteraan

Ik was vooral verbaasd dat het uit RVO kwam

Goed weekend

Eens. RVO is namelijk niet betrokken in team. Goed weekend ook

Focco een opmerking van jou die bleef hangen is dat 'normale' financiering door ons tot nu toe niet mogelijk leek omdat jullie die andere 50% niet bij elkaar krijgen. Kan hier sprake zijn van een misverstand? 50% gaat over zeggenschap, niet over kapitaal. En het gaat over zeggenschap in de totale onderneming niet over ons deel van de financiering. Voorzover wij weten gaat het in deze casus ook niet om zo veel kapitaal dat wij een meerderheidsbelang zouden krijgen. Daarnaast zouden we de rol van de BOM qua zeggenschap nog kunnen oppompen

Focco zou jij mij svp vandaag nog kunnen bellen?

Ja, ik bel je rond 8 uur. Is dat ok?

Yep

Appjes ten behoeve van WOB verzoek smartphonics

Naam van 10.1.c [REDACTED] graag wel zwart maken

Met vriendelijke groet,

10.2.e [REDACTED]

Verstuurd vanaf mijn iPhone