



gemeente
Haarlemmermeer

nota van B&W

Onderwerp Aanpassing kapitaalstructuur Meerlanden Holding N.V.

Portefeuillehouder drs. Jurgen Nobel
Collegevergadering 8 juni 2021
Inlichtingen Edwin Modderkolk (+31235676488)
Registratienummer 2021.0001370

1. Voorstel

Collegebesluit(en)

Het college heeft besloten om:

1. in te stemmen met de aanpassing van de kapitaalstructuur van De Meerlanden Holding N.V. (Meerlanden), mede ten behoeve van toetreding van nieuwe aandeelhouders, op de volgende punten:
 - (a) afstemming van het aantal aandelen op het aantal aansluitingen (evenredigheidsprincipe);
 - (b) het gebruik van de intrinsieke waarde bij (ver)koop van aandelen;
 - (c) eenmalige introductie van transitie-aandelen bij drie gemeentelijke aandeelhouders en de daarbij gehanteerde maximale looptijd, afbouw en rente, in het kader van de transitie, vanwege het historisch ontstane verschil in aandelen;
 - (d) periodieke herijking (jaarlijkse aanpassing) van de aandelen op basis van het Evenredigheidsprincipe;
 - (e) toepassing van de desintegratieregeling op alle werkzaamheden / opdrachten van Meerlanden;
 - (f) de (al bestaande) verplichting tot afname van inzameling van huishoudelijke afvalstoffen en reiniging, met inachtneming van de bestaande uitzonderingen (welke uitzonderingen als dispensaties gelden);
2. in te stemmen met de statutenwijziging van Meerlanden;
3. in te stemmen met de beschikkingsovereenkomst en de samenwerkingsovereenkomst;
4. in te stemmen met de verkrijging (door conversie bij statutenwijziging) van één transitie-aandeel met een hoofdsom die gelijk is aan € 2.086.186 zijnde € 199,37 per omgewisseld aandeel, en overdracht om niet van de overige om te wisselen 10.464 aandelen, door middel van een notariële akte, en met het verlenen van een volmacht aan medewerkers van Loyens & Loeff N.V om de gemeente te vertegenwoordigen met betrekking tot het ondertekenen van de genoemde notariële akte;
5. de financiële gevolgen te verwerken in de Voorjaarsrapportage 2022;
6. deze nota ter informatie te zenden aan de raad.

2. Samenvatting

Meerlanden wil een onderscheidende positieve rol als regionaal circulair bedrijf innemen door middel van samenwerking met gemeenten om te komen tot een circulaire regio en realisatie

van duurzaamheidsdoelstellingen in de regio. Hierbij wil zij ook rekening houden met de groei van (het aantal) gemeenten en het belang van schaalgrootte.

Om aantrekkelijk te blijven en te worden wil Meerlanden dat gemeenten in de regio die samenwerking met Meerlanden zoeken, makkelijk kunnen toetreden als aandeelhouder.

In het licht van het voorgaande wil Meerlanden de kapitaalstructuur aanpassen.

De aanpassing van de kapitaalstructuur gaat gepaard met een herschikking van de aandelen, wijziging van de statuten en het aangaan van de herschikkingsovereenkomst en samenwerkingsovereenkomst.

Wij hebben momenteel een aandelenbelang van 53% in Meerlanden (97.229 van de in totaal 183.480 aandelen). Na aanpassing van de kapitaalstructuur hebben wij een aandelenbelang van 45,7% in Meerlanden (65.733 van de in totaal 143.793 aandelen).

Er zijn geen wijzigingen in de governance. Dit betekent onder andere dat besluiten door de algemene vergadering van aandeelhouders (AVA) van Meerlanden nog steeds met een tweederde meerderheid moeten worden genomen en wij daar met een nieuw aandelenbelang van 45,7% een doorslaggevende rol blijven houden. De verlaging van toekomstig dividend door een lager aandelenbelang wordt gecompenseerd door een nieuw te verkrijgen transitie-aandeel.

Er zijn ook geen wijzigingen in de uitstaande opdrachten. Alle bestaande dienstverleningsovereenkomsten blijven onverminderd gelden. Ook het door Meerlanden geboden serviceniveau verandert niet voor onze gemeente.

Meerlanden heeft tezamen met vertegenwoordigers van alle aandeelhoudende gemeenten in een financiële en een juridische werkgroep de documentatie voorbereid. Het besluit tot wijziging van de statuten, het goedkeuringsbesluit voor vervreemding van eigen aandelen door Meerlanden en het verlenen van de machtiging aan het bestuur voor verkrijging van eigen aandelen wordt voorgelegd aan de AVA, naar verwachting in het vierde kwartaal van 2021. Het besluit om in te stemmen met de herschikkingsovereenkomst, de samenwerkingsovereenkomst en overdracht van aandelen ligt voor bij iedere aandeelhoudende gemeente.

Om zich ervan te verzekeren dat alle aandeelhouders in de AVA in het vierde kwartaal van dit jaar voor de aanpassing van de kapitaalstructuur van Meerlanden Holding N.V. stemmen wordt nu dit besluit van onze gemeente gevraagd.

3. Uitwerking

3.1 Wat willen we bereiken?

Wij willen de draagkracht voor Meerlanden in de toekomst vergroten door het mogelijk maken van toetreding van nieuwe aandeelhouders (gemeenten).

Wat is de aanleiding?

De aanleiding voor de aanpassing van de kapitaalstructuur is de wens te komen tot een, ook in de toekomst, robuust bedrijf voor afvalinzameling en reiniging van gemeenten. Meerlanden is historisch gegroeid van een bedrijf voor twee gemeenten, Aalsmeer en Haarlemmermeer, naar de huidige omvang (acht aandeelhoudende gemeenten) en is een innovatieve onderneming. De markt is sterk in ontwikkeling en het is verstandig in deze markt de onderneming naar de toekomst toe robuuster te maken door meer gemeenten als aandeelhouder toe te laten treden. De historisch gegroeide kapitaalstructuur belemmert de mogelijkheden daartoe. Dat is de reden voor de aanpassing van de kapitaalstructuur.

Bij de voorstellen zijn tevens andere vraagstukken meegenomen, die eerder tot veel discussie leidden, zoals een nieuwe aandeelhoudersovereenkomst en een regeling voor desintegratie. De

desintegratieregeling heeft tot doel om desintegratieschade – die wordt veroorzaakt door het beëindigen of beperken van de dienstverlening aan een gemeente – te regelen. Als uitgangspunt geldt dat de gemeente die de desintegratieschade veroorzaakt deze vergoedt aan Meerlanden. Dit gold voorheen alleen voor de dienstverleningsovereenkomst Afval en Grondstoffen. Nu gaat het voor alle opdrachten van de aandeelhouders gelden.

3.2 Wat gaan we daarvoor doen?

De kapitaalstructuur van Meerlanden wordt zodanig aangepast dat toetreding door nieuwe gemeenten gemakkelijker wordt. De aanpassingen betreffen:

- 1) de verdeling van aandelen op basis van aantallen aansluitingen;
- 2) het tijdelijk bestaan van transitie-aandelen voor drie gemeenten en het daarvoor geldende vast rendement;
- 3) het toepassen van de desintegratieregeling van de bestaande dienstverleningsovereenkomst Afval en Grondstoffen voor alle opdrachten van de aandeelhouders. In dat kader wordt de bestaande aandeelhoudersovereenkomst vervangen door een samenwerkingsovereenkomst, worden de statuten aangepast en wordt een herschikkingsovereenkomst gesloten.

Wat zijn de argumenten?

- Het belangrijkste argument is dat de nieuwe kapitaalstructuur het gemakkelijker maakt voor nieuwe gemeenten om in te stappen als aandeelhouder. Ze weten precies wat ze aangaan en kunnen verwachten. Er zijn geen onnodige drempels meer.
- Door het invoeren van de nieuwe kapitaalstructuur ligt er een logisch en aanpasbaar systeem ten grondslag aan het kapitaal van het bedrijf Meerlanden. Het jaarlijks aanpassen van de aandelenverdeling aan het aantal aansluitingen voorkomt grote schommelingen (bijvoorbeeld in het dividend) en daarmee discussie bij de aandeelhoudende gemeenten. Het jaarlijks herijken en mogelijk jaarlijkse aan- en verkoop van aandelen in de Planning & Control cyclus maakt dit tot een voor de gemeente voorzien en normaal proces.
- Het eenmalig toestaan aan aandeelhouders om een transitie-aandeel te nemen voor een maximale periode van tien jaar (vijf jaar vast en vijf jaar afbouwend met telkens 20%) maakt het mogelijk om het eventuele negatieve effect van de verkoop van een groot aantal aandelen op de jaarlijks dividendopbrengsten te compenseren. Voor Meerlanden betekent het extra kapitaal dat er minder geleend hoeft te worden bij de bank.
- Het hanteren van de zichtbare intrinsieke waarde als waarde van de aandelen. Dit voorkomt dat een externe waardebeoordeling van Meerlanden plaats dient te vinden.
- Er zijn geen wijzigingen in de governance en in de uitstaande opdrachten. Dit betekent onder andere dat besluiten door de AVA van Meerlanden nog steeds met een tweederde meerderheid moeten worden genomen en wij daar met een nieuw aandelenbelang van 45,7% een doorslaggevende rol blijven houden. Tevens verwachten wij als gemeente de komende jaren nog flink te groeien. Hiermee groeit ook het aantal aansluitingen, waarmee ons aandeel in Meerlanden jaarlijks weer kan toenemen.

3.3 Wat mag het kosten?

Het aantal aandelen van de gemeente is te hoog ten opzichte van het aantal aansluitingen. Om de dividendverwachtingen zoveel mogelijk op peil te houden, is het voorstel dat in het kader van de herschikking de gemeente overgaat tot omwisseling van 10.464 aandelen tegen één transitie-aandeel, met een hoofdsom die gelijk is aan € 2.086.186, zijnde € 199,37 per omgewisseld aandeel.

Dit transitie-aandeel kent een looptijd van tien jaar en een jaarlijkse rentevergoeding van 5%. Deze rentevergoeding (de eerste vijf jaar € 104.309 per jaar) compenseert het verlies in dividendopbrengsten die het gevolg is van een lager aandelenbelang in Meerlanden. Na herschikking van de aandelen op basis van het aantal aansluitingen hebben wij een aandelenbelang van 45,7% in Meerlanden (65.733 van de in totaal 143.793 aandelen). Het transitie-aandeel wordt vanaf jaar zes door Meerlanden in vijf jaarlijkse termijnen afgelost, zodat het transitie-aandeel na tien jaar is terugbetaald. De verwachting is dat de komende tien jaar ons aandeel Meerlanden weer toeneemt als gevolg van de groei van de gemeente door de schaa sprong woningbouw, waardoor het wegvallen van de rentevergoeding gecompenseerd wordt.

In onderstaand overzicht wordt aangetoond dat onze dividendinkomsten van Meerlanden, dankzij het rendement op het transitie-aandeel, de komende jaren niet afneemt ten opzichte van de huidige dividendprognose van Meerlanden gebaseerd op de oude kapitaalstructuur.

Dividend prognose						
Totaal aantal aandelen oud	183.480					
Totaal aantal aandelen nieuw	143.793					
Aandelen Haarlemmermeer oud	97.229	53%				
Aandelen Haarlemmermeer nieuw	65.733	46%				
Transitie-aandeel (TA)	€ 2.083.186					
Rendement TA	5%					

	2020	2021	2022	2023	2024
Dividend per (oude) aandeel	€ 4,35	€ 6,65	€ 5,90	€ 5,57	€ 6,67
Totaal dividend Haarlemmermeer oud	€ 422.946,15	€ 646.572,85	€ 573.651,10	€ 541.565,53	€ 648.517,43
Totaal uit te keren door Meerlanden	€ 798.138,00	€ 1.220.142,00	€ 1.082.532,00	€ 1.021.983,60	€ 1.223.811,60
Dividend per nieuw aandeel		€ 8,49	€ 7,53	€ 7,11	€ 8,51
Totaal dividend Haarlemmermeer nieuw		€ 557.771,20	€ 494.864,67	€ 467.185,80	€ 559.448,71
Verschil oud en nieuw aandeel		€ -88.801,65	€ -78.786,43	€ -74.379,73	€ -89.068,72
Rendement TA		€ 104.159,30	€ 104.159,30	€ 104.159,30	€ 104.159,30
Verschil dividend verlies en rendement TA		€ 15.357,65	€ 25.372,87	€ 29.779,57	€ 15.090,58
Totaal dividend Haarlemmermeer nieuw		€ 661.930,50	€ 599.023,97	€ 571.345,10	€ 663.608,01

De financiële gevolgen worden verwerkt in de Voorjaarsrapportage 2022 en verantwoord op onderdeel C: Financiering/bespaarde rente/dividend van het Overzicht algemene dekkingsmiddelen in de Programmabegroting 2022-2025.

De wijziging van de kapitaalstructuur is per 1 januari 2022 en heeft dus geen financiële gevolgen voor 2021. Het dividend over 2021 (€ 661.930,50) wordt in 2022 ontvangen.

3.4 Wie is daarvoor verantwoordelijk?

Het college is verantwoordelijk voor de beheermaatregelen van een deelneming. De wethouder deelnemingen is binnen het college eerste aanspreekpunt.

3.5 Welke overige relevante informatie is beschikbaar?

In samenwerking met Meerlanden, Loyens & Loeff N.V en juristen van de aandeelhoudende gemeenten zijn de volgende stukken geactualiseerd, dan wel nieuw opgesteld:

1. de herschikkingsovereenkomst;
2. de samenwerkingsovereenkomst;
3. de concept akte van overdracht om niet aandelen in MHNV;
4. de statuten.

De stukken bevatten noodzakelijke bepalingen voor de realisatie van de wijziging van de kapitaalstructuur. In de herschikkingsovereenkomst wordt de aandelenverdeling op basis van

het evenredigheidsprincipe uitgewerkt. In de nieuwe samenwerkingsovereenkomst wordt ook het evenredigheidsprincipe vastgelegd, daarnaast onder andere de transitie-aandelen, de mogelijkheid tot jaarlijkse herijking, dispensaties (werkzaamheden die niet bij Meerlanden zijn ondergebracht) en de algemeen geldende desintegratieregeling. De concept akte van overdracht om niet aandelen in Meerlanden regelt de overdracht van aandelen aan Meerlanden die wij "teveel" hebben. De statuten zijn aangepast voor de conversie van de aandelen en het ontstaan van transitie-aandelen, waarvan wij er één ontvangen voor de door ons aan Meerlanden overgedragen aandelen.

3.6 Wanneer en hoe zal de raad/het college over de voortgang worden geïnformeerd?

Andere aandeelhoudende gemeenten doorlopen hun eigen procedure met college en eventueel raad in de periode van mei tot en met september/ oktober 2021. Indien alle aandeelhoudende gemeenten instemmend hebben besloten wordt in het najaar (naar verwachting in het vierde kwartaal van 2021) door respectievelijk de Raad van Commissarissen en de Aandeelhoudersvergadering van Meerlanden definitief besloten over deze wijziging van de kapitaalstructuur.

De raad ontvangt deze nota ter informatie.

4. Ondertekening

Burgemeester en wethouders van de gemeente Haarlemmermeer,
de secretaris,

drs. Carel Brugman

de burgemeester,

Marianne Schuurmans-Wijdeven

Bijlage(n)

- Herschikkingsovereenkomst;
- Samenwerkingsovereenkomst;
- Statuten;
- Concept akte van aandelenoverdracht.

HERSCHIKKINGSOVEREENKOMST

Datum: _____ 2021

tussen

GEMEENTE AALSMEER

GEMEENTE BLOEMENDAAL

GEMEENTE DIEMEN

GEMEENTE HAARLEMMERMEER

GEMEENTE HEEMSTEDE

GEMEENTE HILLEGOM

GEMEENTE LISSE

GEMEENTE NOORDWIJK

en

DE MEERLANDEN HOLDING N.V.

INDEX

1	DEFINITIES EN INTERPRETATIE	2
2	AANPASSING KAPITAALSTRUCTUUR	3
3	VARIA.....	7
4	TOEPASSELIJK RECHT; GESCHILLENBESLECHTING	9

OVERZICHT ANNEXEN

ANNEX 1	Definities en interpretatie
ANNEX 2	Concept akte van statutenwijziging
ANNEX 3	Concept akte van inkoop van aandelen in MHNv
ANNEX 4	Concept akte van overdracht om niet van aandelen in MHNv
ANNEX 5	Concept akte van verkoop van aandelen in MHNv
ANNEX 6	Overzicht transacties
ANNEX 7	SWOK
ANNEX 8	Aandeelhoudersbesluit MHNv

DATUM: _____ 2021

Deze herschikkingsovereenkomst (**HSO**) wordt aangegaan door:

1. **Gemeente Aalsmeer**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34362237 (**Aalsmeer**);
2. **Gemeente Bloemendaal**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34359304 (**Bloemendaal**);
3. **Gemeente Diemen**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34374815 (**Diemen**);
4. **Gemeente Haarlemmermeer**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 73540374 (**Haarlemmermeer**);
5. **Gemeente Heemstede**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34381346 (**Heemstede**);
6. **Gemeente Hillegom**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 27363838 (**Hillegom**);
7. **Gemeente Lisse**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 27370966 (**Lisse**);
8. **Gemeente Noordwijk**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 73538469 (**Noordwijk**); en
9. **De Meerlanden Holding N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Rijsenhout, gemeente Haarlemmermeer en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34098938 (**MHNV**).

OVERWEGEN HET VOLGENDE:

In de overwegingen worden in grote lijnen de achtergrond en het doel van de overeenkomst geschetst. Daarmee wordt ook het kader waarin de overeenkomst geplaatst dient te worden, aangegeven. In de overeenkomst is onder een aantal artikelen een korte toelichting en/of schets van de achtergrond van de bepaling opgenomen. Deze moeten worden gezien als een uitbreiding van de overwegingen, per artikel. De eigenlijke overeenkomst wordt gevormd door de tekst van de artikelen zelf zonder de toelichting. Dit is expliciet vastgelegd in Artikel 3.9.3.

- (A) MHNV is opgericht op 17 januari 1997 en heeft tot doel werkzaam te zijn op het gebied van inzameling, verwerking en recycling van afvalstoffen alsmede op het gebied van de straatreiniging en de gladheidsbestrijding en, in het algemeen, het verrichten van diensten die voorzien in de behartiging van een openbaar belang, alles in de ruimste zin des woords.
- (B) MHNV is een samenwerkingsverband, dat zich heeft ontwikkeld tot een innovatieve afvalinzamelaar en verwerker die ook gemeenten ontzorgt op het integraal beheer van de openbare ruimte.

- (C) Blijkens de besluitvorming in de aandeelhoudersvergaderingen van juni 2019, december 2019, juni 2020 en december 2020:
- (i) wordt de kapitaalstructuur van MHNV aangepast door middel van deze HSO, waarbij onder meer de aandelenbelangen van de Aandeelhouders worden 'herschikt' op basis van het Evenredigheidsprincipe;
 - (ii) is met het oog op het karakter van MHNV zoals geschetst in Overweging (A) overeengekomen de 2001-ADO te vervangen door een samenwerkingsovereenkomst tussen MHNV en haar Aandeelhouders (**SWOK**);
 - (iii) zijn de vervanging van de 2001-ADO door de SWOK en de aanpassing van de kapitaalstructuur erop gericht:
 - het aantrekkelijk maken en houden dat de huidige Aandeelhouders en andere gemeenten in de regio die samenwerking met Meerlanden zoeken, ervoor kiezen Aandeelhouder te blijven casu quo toe te treden als Aandeelhouder (mede in het licht van het feit dat Aandeelhouders gebruik maken van investering bij het verlenen van opdrachten aan Meerlanden).
- (D) Partijen wensen in deze HSO de afspraken tussen MHNV en de Aandeelhouders ten aanzien van de aanpassing van de kapitaalstructuur en hun rechten en verplichtingen ter zake vast te leggen.

Meer in het algemeen geldt dat deze HSO de afspraken omtrent de aanpassing van de kapitaalstructuur, welke – eenmalig – een wijziging tot stand brengen, uitwerkt. De afspraken die de 'voortdurende' relatie na de aanpassing invullen zijn nader uitgewerkt in de SWOK.

EN KOMEN HIERBIJ HET VOLGENDE OVEREEN:

1 DEFINITIES EN INTERPRETATIE

1.1 Definities

- 1.1.1 Tenzij in de tekst van deze HSO uitdrukkelijk anders is aangegeven, hebben de begrippen in Deel A van ANNEX 1 de daarbij vermelde betekenis.

Ten behoeve van de leesbaarheid zijn een aantal begrippen die op meerdere plaatsen in de overeenkomst terugkomen, gevat in een definitie zodat volstaan kan worden met een korte aanduiding (de definitie) en niet steeds een herhaling van de volledige omschrijving nodig is. Om de praktische hanteerbaarheid van het document te vergroten zijn de definities geplaatst in een annex.

1.2 Interpretatie

- 1.2.1 Bij de uitleg van deze HSO gelden de regels die zijn opgenomen in Deel B van ANNEX 1.

Gebruikelijk is dat een overeenkomst als de onderhavige ook een aantal bepalingen omtrent de uitleg bevat. Ook deze zijn met het oog op de praktische hanteerbaarheid geplaatst in een annex.

2 AANPASSING KAPITAALSTRUCTUUR

2.1 Aanpassing aandelenverdeling op basis van Evenredigheidsprincipe

2.1.1 Onmiddellijk na ondertekening van deze HSO vindt een herschikking van de aandelen plaats zodanig dat wordt voldaan aan het Evenredigheidsprincipe, als volgt:

- (a) wijziging van de Statuten door middel van een akte van statutenwijziging conform het concept dat is aangehecht als ANNEX 2, waarbij onder meer alle huidige geplaatste aandelen in het kapitaal van MHNv worden gesplitst en geconverteerd zodanig dat (na de wijziging van de Statuten) het geplaatst aantal Gewone Aandelen gelijk is aan het totaal aantal Aansluitingen per de Peildatum;
- (b) inkoop door MHNv, per de Effectieve Datum, van Gewone Aandelen van een Aandeelhouder die (i) per de Effectieve Datum een aantal Gewone Aandelen (als gevolg van de conversie sub (a)) houdt dat groter is dan zijn aantal Aansluitingen, en wel ter grootte van het verschil, en (ii) kiest voor een directe betaling, welke inkoop plaatsvindt conform het concept van de inkoop akte dat is aangehecht als ANNEX 3;
- (c) verkrijging om niet door MHNv, per de Effectieve Datum, van Gewone Aandelen van een Aandeelhouder die (i) per de Effectieve Datum een aantal Gewone Aandelen (als gevolg van de conversie sub (a)) houdt dat groter is dan zijn aantal Aansluitingen, en wel ter grootte van het verschil, en (ii) kiest voor omzetting van dat verschil in een Transitie Aandeel (wat betekent dat hij als gevolg van de conversie sub (a) ook een Transitie Aandeel houdt), welke verkrijging plaatsvindt conform het concept van de akte van overdracht om niet dat is aangehecht als ANNEX 4;
- (d) verkoop door MHNv van Aandelen aan iedere Aandeelhouder die per de Effectieve Datum een aantal Aandelen houdt dat kleiner is dan zijn aantal Aansluitingen, en wel ter grootte van het verschil, per de Effectieve Datum en conform het concept van de verkoop akte dat is aangehecht als ANNEX 5,

waarbij geldt dat bij sub (b) en sub (d) steeds een prijs per Gewoon Aandeel wordt gehanteerd die gelijk is aan (x) het zichtbaar eigen vermogen van MHNv per de Effectieve Datum (na voorgestelde dividenduitkering over 2020) *gedeeld door* (y) het totaal aantal Gewone Aandelen als gevolg van de conversie sub (a).

2.1.2 De in Artikel 2.1.1 bedoelde transacties zijn uitgewerkt in het overzicht dat is aangehecht als ANNEX 6, dat tevens het aantal Aansluitingen (per de Peildatum) per Aandeelhouder weergeeft op basis waarvan de herschikking is berekend.

2.2 SWOK

2.2.1 Onmiddellijk na ondertekening van deze HSO, zullen Partijen de SWOK aangaan conform het definitief concept dat is aangehecht als ANNEX 7.

De SWOK is een zelfstandige overeenkomst, maar het aangaan daarvan is onlosmakelijk verbonden aan deze HSO. Vandaar de koppeling in dit Artikel 2.2 en de gecombineerde ondertekening in Artikel 2.3. Na de herschikking is deze HSO in feite 'uitgewerkt' en wordt de dan nieuwe situatie geregeerd door de SWOK en de

Statuten. Dit betekent dat alleen die stukken van belang zijn voor een nieuwe toetreders.

- 2.2.2 Door de ondertekening van de SWOK conform Artikel 2.2.1 vervalt de 2001-ADO, zonder dat een Partij daaraan nog enig recht kan ontleen.

De SWOK moet uiteraard de bestaande aandeelhoudersovereenkomst vervangen. Deze vervanging raakt alleen de huidige aandeelhouders en niet eventuele nieuwe toetreders, en past daarmee beter in de HSO.

2.3 Ondertekening documentatie

- 2.3.1 Door respectievelijk aan iedere Aandeelhouder die Aandelen koopt van of verkoopt aan MHN, wordt de koopprijs van de Aandelen die door die Aandeelhouder worden gekocht of verkocht, direct na levering betaald.

- 2.3.2 Voor alle duidelijkheid, een Aandeelhouder die kiest voor omzetting van zijn 'teveel' aan Aandelen in een Transitie Aandeel is geen verkopende Aandeelhouder als bedoeld in Artikel 2.3.1.

- 2.3.3 De in het kader van deerschikking aan of door de Aandeelhouders te betalen bedragen zijn opgenomen in ANNEX 6. In het kader van deerschikking gemaakte afspraken ten aanzien van de terugbetalingen op de Transitie Aandelen zijn opgenomen in de SWOK. Door ondertekening van deze HSO verleent iedere houder van een Transitie Aandeel (bij voorbaat) zijn goedkeuring aan de terugbetalingen op en intrekking van zijn Transitie Aandeel conform artikel 3.4.2 en artikel 3.4.4 van de SWOK.

De afspraken ten aanzien van de Transitie Aandelen zijn ook van belang voor nieuw toetredende Aandeelhouders en passen daarom beter in de SWOK.

- 2.3.4 Vóór of bij de ondertekening van deze HSO is of wordt aan de Notaris overhandigd, in willekeurige volgorde:

De opzet is dat pas tot formalisatie van deze HSO en de verschillende stappen die daarin worden voorzien, wordt overgegaan nadat alle benodigde handtekeningen van alle Partijen zijn verzameld, zodat ook duidelijk is dat er niet 'ergens halverwege' een kink in de kabel kan komen. Gebruikelijk is dat daartoe handtekeningen en andere stukken centraal worden verzameld en in Escrow gehouden, en dat als alles compleet is, alle stappen worden geformaliseerd.

De verzameling van handtekening en stukken is opgesomd in Artikel 2.3.4 sub (a) en (b), en de formalisatie van de stappen in Artikel 2.3.5.

(a) door iedere Aandeelhouder:

- (i) het door hem ondertekende aandeelhoudersbesluit (conform ANNEX 8) waarin onder meer zijn opgenomen:
 - goedkeuring dat MHN de HSO en de SWOK aangaat;
 - het besluit tot statutenwijziging van MHN conform ANNEX 2;

- machtiging aan het bestuur voor de verkrijging van Gewone Aandelen van de Aandeelhouders die 'teveel' Gewone Aandelen blijken te houden;¹
 - goedkeuring voor de verkoop en levering van de Gewone Aandelen door MHNV in het kader van de aanpassing van de aandelenverdeling op basis van Evenredigheidsprincipe (ingevolge Artikel 2.1.1);
 - vaststelling van de Basisrekenbedragen;
 - goedkeuring (bij voorbaat) voor de terugbetalingen op en de intrekking van de Transitie Aandelen zoals voorzien in artikel 3.4.2 en artikel 3.4.4 van de SWOK; en
 - het besluit tot uitgifte van een aantal Gewone Aandelen aan Noordwijk, en wel zodanig dat het totaal aantal Gewone Aandelen van Noordwijk na de uitgifte gelijk is aan het aantal Aansluitingen van (geheel) Noordwijk per de Peildatum;
- (ii) de rechtsgeldig ondertekende handtekeningenpagina van deze HSO in Escrow;
- (iii) de rechtsgeldig ondertekende handtekeningenpagina van de SWOK in Escrow; en
- (iv) de door hem ondertekende volmacht, steeds voorzien van legalisatie van de handtekening en bevestiging van de bevoegdheid van de desbetreffende ondertekenaar(s), naar genoegen van de Notaris, op grond waarvan de desbetreffende ondertekenaar(s) de bevoegdheid heeft/hebben om voor en namens die Aandeelhouder de akte van inkoop, verkrijging om niet of verkoop, al naar gelang het geval, te ondertekenen.
- (b) door MHNV:
- (i) het volledig getekende besluit van de RvC waarin de goedkeuring voor het aangaan van deze HSO en de daarin voorziene transacties is opgenomen, waaronder (i) wijziging van de Statuten conform ANNEX 2 en (ii) de verkrijgingen van Gewone Aandelen door MHNV;²
 - (ii) het besluit van de OR casu quo de notulen van de OR-vergadering waarin de toestemming tot wijziging van de Statuten conform ANNEX 2 is opgenomen;
 - (iii) het aandeelhoudersregister van MHNV;
 - (iv) de rechtsgeldig ondertekende handtekeningenpagina van deze HSO in Escrow;
 - (v) de rechtsgeldig ondertekende handtekeningenpagina van de SWOK in Escrow; en
 - (vi) de door haar ondertekende volmachten, steeds voorzien van legalisaties van de handtekening en bevestiging van de bevoegdheid van de desbetreffende ondertekenaar(s), naar genoegen van de Notaris, op grond waarvan de

¹ Machtiging is vereist op grond van artikel 6 lid 2 van de Statuten en artikel 2:98 BW.

² Zie artikel 18 lid 11 sub (a) en artikel 25 lid 4 van de Statuten.

desbetreffende ondertekenaar(s) de bevoegdheid heeft/hebben om voor en namens MHNv de akten van inkoop, verkrijging om niet en verkoop te ondertekenen.

2.3.5 Zo spoedig als praktisch mogelijk nadat de in Artikel 2.3.4 genoemde handelingen zijn verricht, gaat de Notaris over tot de volgende handelingen, in de volgorde zoals hieronder opgenomen:

- (a) de handtekeningenpagina's van deze HSO worden uit Escrow vrijgegeven door de Notaris en samengevoegd met de tekst van deze HSO en deze wordt gedateerd op de datum van vrijgave (en aldus wordt de HSO op en per die datum van kracht);
- (b) de handtekeningenpagina's van de SWOK worden uit Escrow vrijgegeven door de Notaris en samengevoegd met de tekst van de SWOK en deze wordt gedateerd op de datum van vrijgave (en aldus wordt de SWOK op en per die datum van kracht);
- (c) het verlijden van de akte van statutenwijziging van MHNv conform ANNEX 2;
- (d) het verlijden van de akten van inkoop, overdracht om niet en verkoop, met betrekking tot de in het kader van de herschikking vastgestelde aantallen Aandelen door of aan de desbetreffende Aandeelhouders zoals opgenomen in ANNEX 6; en
- (e) het aantekenen van de wijzigingen ingevolge de akten sub (c) sub (d) in het aandeelhoudersregister van MHNv.

2.4 Blokkeringsregeling

2.4.1 Voor alle duidelijkheid: door ondertekening van deze HSO doet iedere Aandeelhouder afstand van enig recht dat hij zou kunnen ontlenen aan de blokkeringsregeling ingevolge artikel 10 tot en met artikel 13 van de Statuten ten aanzien van de overdrachten in het kader van de aanpassing van de aandelenverdeling op basis van Evenredigheidsprincipe ingevolge Artikel 2.1.1.

2.5 Noordwijk / Noordwijkerhout

2.5.1 Bij de aanpassing van de aandelenverdeling ingevolge Artikel 2.1.1 is wat betreft Noordwijk slechts gerekend met het aantal aansluitingen van de voormalige kern Noordwijkerhout, die per 1 januari 2019 is opgegaan in Noordwijk.

2.5.2 Noordwijk heeft eind 2020 besloten dat vanaf 1 januari 2022 de dienstverlening van Meerlanden wordt uitgebreid tot de gehele gemeente Noordwijk en deze uitbreiding wordt tussen Partijen zoveel mogelijk behandeld als een toetreding, hetgeen betekent dat:

- (a) Per 1 januari 2022 een aanvullend aantal Gewone Aandelen zal worden uitgegeven aan Noordwijk, en wel zodanig dat het totaal aantal Gewone Aandelen na de uitgifte gelijk is aan het aantal Aansluitingen van (geheel) Noordwijk per de Peildatum.³
- (b) De sub (a) bedoelde nieuwe Gewone Aandelen worden uitgegeven tegen een uitgifte prijs die gelijk is aan de Intrinsieke Waarde (als gedefinieerd in de SWOK) per 1 januari 2022.

³ Dit is dezelfde peildatum als die voor de andere Aandeelhouders wordt gehanteerd. Dit betekent dat de jaarlijkse herijking in 2022 ook zal zien op het aantal Gewone Aandelen van (geheel) Noordwijk.

De gemeente Noordwijk en Noordwijkerhout zijn per 1 januari 2019 gefuseerd. De fusiegemeente heeft de naam 'Noordwijk' gekregen. Het aantal aansluitingen van Noordwijk ziet op de voormalige kern Noordwijkerhout – dit aantal houdt geen rekening met de uitbreiding die zal plaatsvinden om vanaf 1 januari 2022 Meerlanden het huishoudelijk afval te laten inzamelen voor de gehele gemeente Noordwijk.

Deze uitbreiding heeft tot gevolg dat vanaf 1 januari 2022 naar het totaal aantal aansluitingen in de gehele gemeente Noordwijk moet worden gekeken.

Voor alle duidelijkheid: het besluit tot deze uitgifte is onderdeel van het aandeelhoudersbesluit dat in concept is aangehecht als ANNEX 8.

3 VARIA

3.1 Communicatie

- 3.1.1 Alle persberichten en alle andere vormen van publiciteit, daaronder begrepen eventuele (commerciële-) mededelingen aan derden omtrent deze HSO en de met deze HSO verband houdende transacties, zullen door het Bestuur worden gedaan.
- 3.1.2 Het is een Aandeelhouder toegestaan publiciteit en mededelingen aan derden omtrent deze HSO en de met deze HSO verband houdende transacties te doen, mits in overleg met het Bestuur (waarbij het Bestuur zijn medewerking niet op onredelijke gronden mag weigeren of vertragen).

3.2 Geheimhouding

- 3.2.1 Deze HSO (inclusief de Annexen) wordt niet aangemerkt als bedrijfsgevoelige informatie in de zin van de Wet Openbaarheid van Bestuur.

Dit betekent dat geen verplichting tot geheimhouding geldt.

3.3 Kosten

- 3.3.1 Iedere Partij draagt zijn eigen kosten met betrekking tot de voorbereiding en het sluiten van deze HSO.
- 3.3.2 De kosten van Loyens & Loeff N.V. voor het opstellen van deze HSO en de andere documentatie alsmede het passeren van de akten, komen voor rekening van MHN.V.

3.4 Volledige overeenkomst

- 3.4.1 Deze HSO en haar Annexen vormt de volledige overeenkomst tussen de Partijen en vervangt alle voorafgaande overeenkomsten zowel mondeling als schriftelijk, tussen hen gemaakt met betrekking tot onderwerpen waarin deze HSO uitdrukkelijk voorziet, waaronder mede begrepen alle gevoerde correspondentie.
- 3.4.2 Is of wordt deze HSO gedeeltelijk ongeldig of onverbindend, dan blijven de Partijen aan het overblijvende gedeelte gebonden. De Partijen zullen het ongeldige of onverbindende gedeelte vervangen door bedingen die wel geldig en verbindend zijn en waarvan de gevolgen zo veel mogelijk overeenstemmen met die van het ongeldige of onverbindende gedeelte.

- 3.4.3 Een Partij kan rechten of verplichtingen uit deze HSO niet overdragen aan, respectievelijk doen overnemen door (of doen overgaan op) een andere persoon, behoudens voorafgaande schriftelijke toestemming van de andere Partijen.

3.5 Geen derdenbeding

- 3.5.1 Deze HSO bevat geen bepalingen of bedingen waarop een derde zich jegens een Partij kan beroepen of waaraan een derde enig recht jegens een Partij kan ontleen.

3.6 Notaris

- 3.6.1 Partijen zijn er mee bekend dat de Notaris werkzaam is ten kantore van Loyens & Loeff, het kantoor dat MHNV met betrekking tot onder andere deze HSO heeft geadviseerd.
- 3.6.2 Onder verwijzing naar de Verordening Beroeps- en Gedragsregels van de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie (KNB), stemmen Partijen er hierbij uitdrukkelijk mee in dat MHNV door Loyens & Loeff kan worden geadviseerd en bijgestaan in verband met deze HSO en alle overeenkomsten of geschillen die hieruit mochten voortkomen.

3.7 Geen ontbinding

- 3.7.1 Deze HSO kan noch geheel noch gedeeltelijk worden ontbonden en een Partij doet ook bij voorbaat afstand van het recht om gehele of gedeeltelijke ontbinding te vorderen. Dwaling bij de totstandkoming van deze HSO komt voor rekening van de dwalende, met het gevolg dat de HSO niet op grond van dwaling kan worden vernietigd dan wel worden gewijzigd.

3.8 Wijziging

- 3.8.1 Deze HSO kan slechts schriftelijk worden gewijzigd door alle Partijen.

3.9 Status Annexen en toelichting

- 3.9.1 ANNEX 1 tot en met ANNEX 8 maken integraal onderdeel uit van deze HSO.
- 3.9.2 De toelichting opgenomen onder een Artikel van deze HSO (herkenbaar aan gebruik van een kleinere letter en afwijkende marges links en rechts) maakt geen onderdeel uit van het lichaam van deze HSO, doch dient beschouwd te worden als een uitbreiding van de considerans. Dit betekent dat de toelichting als zodanig geen afspraken tussen Partijen bevat, doch slechts een rol kan spelen bij de interpretatie van deze HSO, of een of meer bepalingen daarvan, met inachtneming van het in Artikel 3.9.3 bepaalde.
- 3.9.3 Bij de interpretatie en uitleg van deze HSO zal de toelichting slechts in aanmerking worden genomen indien en voorzover de bepalingen zelf in het gegeven geval:
- (a) redelijkerwijs voor meerdere uitleg vatbaar zijn;
 - (b) niet voorzien, en ook redelijkerwijs niet beoogden te voorzien.

De voorgeschiedenis van het grootste deel van deze HSO zou een uitgebreide lijst van overwegingen rechtvaardigen. Aangezien deze overwegingen dikwijls toch zeer specifiek op een artikel gericht zijn, is er voor gekozen de achtergrond per artikel op te nemen, met in een aantal gevallen ook een meer algemene toelichting. Dit om

deze HSO niet slechts 'voer voor juristen' te laten zijn. Bij de uitleg van een overeenkomst kan de considerans een rol spelen. In Artikel 3.9.3 is deze rol voor de HSO vastgelegd.

4 TOEPASSELIJK RECHT; GESCHILLENBESLECHTING

4.1 Toepasselijk recht

4.1.1 Deze HSO is uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht.

4.2 Jurisdictie

4.2.1 Alle uit deze HSO voortvloeiende geschillen, geschillen die het gevolg zijn van of verband houden met deze HSO (inclusief een geschil over het bestaan, de rechtsgeldigheid of de beëindiging van deze HSO, of ter zake enige niet-contractuele verbintenis voortvloeiende uit of verband houdende met deze HSO) zullen, indien geen minnelijke regeling kan worden getroffen, in eerste instantie exclusief aan de rechtbank Noord Holland worden voorgelegd.

[handtekeningenpagina's volgen]

Deze HSO is aangegaan en ondertekend per de datum op de eerste bladzijde vermeld.

Gemeente Aalsmeer:

Gemeente Aalsmeer

Door:

Functie:

Gemeente Bloemendaal:

Gemeente Bloemendaal

Door:

Functie:

Gemeente Diemen:

Gemeente Diemen

Door:

Functie:

Gemeente Haarlemmermeer:

Gemeente Haarlemmermeer

Door:

Functie:

Gemeente Heemstede:

Gemeente Heemstede

Door:

Functie:

Gemeente Hillegom:

Gemeente Hillegom

Door:

Functie:

Gemeente Lisse:

Gemeente Lisse

Door:

Functie:

Gemeente Noordwijk:

Gemeente Noordwijk

Door:

Functie:

MHNV:

De Meerlanden Holding N.V.
Door: A.H.J.M.F. Kierkels
Functie: Algemeen directeur

ANNEX 1

DEFINITIES EN INTERPRETATIE

DEEL A: DEFINITIES

2001-ADO	de vóór de datum van deze HSO bestaande aandeelhoudersovereenkomst betrekking tot het aandeelhouderschap van MHNV (waarop de meest recente wijzigingen zijn aangebracht per 30 maart 2001)
Aandeel	een aandeel in het kapitaal van MHNV, tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen zowel elk Gewoon Aandeel als elk Transitie Aandeel
Aandeelhouder	een houder van een of meer Aandelen
Aansluitingen	betekent met betrekking tot een gemeente, het aantal particuliere huishoudens in de desbetreffende gemeente volgens de informatie van het Centraal Bureau voor de Statistiek (www.cbs.nl , dan wel een daarvoor in de plaats komende website)
AVA	de algemene vergadering van aandeelhouders van MHNV, als orgaan of bijeenkomst
Basisrekenbedrag	het basisrekenbedrag ten behoeve van de berekening van de financiële gerechtigheid van een Transitie Aandeel, zoals gedefinieerd in de Statuten
Bestuur	het bestuur van MHNV
Dochtermaatschappij(en)	een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a BW van MHNV, van tijd tot tijd
Effectieve Datum	1 januari 2021
Escrow	betekent met betrekking tot een getekende handtekeningenpagina, dat het document waarvan deze onderdeel uitmaakt, door de ondertekenaar is getekend onder de opschortende voorwaarde van vrijgave door de Notaris (en dat ten blijke van die vrijgave door de Notaris het desbetreffende document zal worden gedateerd op de datum van vrijgave)
Evenredigheidsprincipe	betekent met betrekking tot iedere Aandeelhouder dat het aantal Aandelen dat door die Aandeelhouder wordt gehouden, gelijk is aan het aantal Aansluitingen van die Aandeelhouder
Gewoon Aandeel	een gewoon aandeel in het kapitaal van MHNV
Meerlanden	de groep die wordt gevormd door MHNV en haar Dochtermaatschappijen
Notaris	mr. H.J. Portengen, notaris met als plaats van vestiging Rotterdam, of diens waarnemer
OR	de ondernemingsraad van MHNV
Partij	een partij bij deze HSO, en gezamenlijk: Partijen
Peildatum	31 december 2020

RvC	de raad van commissarissen van MHNV
Statuten	de statuten van MHNV, zoals van tijd tot tijd gewijzigd
Transitie Aandeel	een transitie aandeel in het kapitaal van MHNV

DEEL B: INTERPRETATIE

1. Indien aan woorden in de meervoudsvorm een gedefinieerde betekenis wordt toegekend, wordt daaronder mede de enkelvoudsvorm begrepen en vice versa. Voor gedefinieerde werkwoorden geldt dat daaronder tevens vervoegingen zijn begrepen.
2. Waar wordt verwezen naar “hij”, “hem” en “zijn” zal worden gelezen “zij” respectievelijk “haar” en omgekeerd, al naar gelang het geslacht van de term waar dit op terugslaat.
3. Waar wordt verwezen naar een “persoon” wordt dit geacht te zien op: elke natuurlijke persoon, (personen)vennootschap, overheid, staat, joint venture, stichting en vereniging, alsmede elk van de buitenlandse equivalenten hiervan (en steeds ongeacht of deze persoon rechtspersoonlijkheid bezit).
4. Verwijzingen naar Overwegingen, Artikelen en Annexen zijn verwijzingen naar overwegingen en artikelen van respectievelijk annexen bij deze HSO, tenzij uitdrukkelijk het tegendeel blijkt.
5. Waar wordt verwezen naar een wettelijke bepaling of ander voorschrift van overheidswege, wordt dit geacht tevens te zien op wijzigingen daarvan na de datum van deze HSO, inclusief in geval van vervanging door een regeling met een andere naam.
6. Bij de uitleg van enige bepaling of onderdeel van deze HSO blijft buiten beschouwing wie verantwoordelijk is geweest voor het opstellen daarvan, en het feit dat een Partij (of diens adviseur) verantwoordelijk is geweest voor dat opstellen zal derhalve niet ten nadele van die Partij strekken.
7. Waar naar een tijdstip wordt verwezen, wordt dat geacht te gelden als referentie aan de Centraal Europese Tijd (CET) en verwijzingen naar een dag (zoals in het geval van een werkdag) hebben betrekking op een periode van vierentwintig uren lopende van middernacht tot middernacht. Voor de berekening van de loop van een termijn wordt gerekend vanaf de eerstvolgende dag (c.q. werkdag) na de dag (c.q. werkdag) waarop de gebeurtenis plaatsvindt die de termijn heeft doen ingaan. De dag waarop de termijn vervalt, is in de termijn begrepen. Indien de vervaldag geen werkdag is, wordt de vervaldag uitgesteld tot op de eerstvolgende werkdag. Tenzij anders aangegeven in deze HSO, worden alle termijnen berekend in werkdagen.
8. Aan de opschriften boven de onderscheidene bepalingen van deze HSO komt geen zelfstandige betekenis toe en deze opschriften zijn niet van invloed op de uitleg van de bepalingen van deze HSO.

ANNEX 2
CONCEPT AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

[separaat document]

ANNEX 3

CONCEPT AKTE VAN INKOOP VAN AANDELEN IN MHNV

[separaat document]

ANNEX 4

CONCEPT AKTE OM NIET VAN AANDELEN IN MHNV

[separaat document]

ANNEX 5

CONCEPT AKTE VAN VERKOOP VAN AANDELEN IN MHNV

[separaat document]

ANNEX 6
OVERZICHT TRANSACTIES⁴

⁴ Zie het exceldocument getiteld "*Rekenmodel – overzicht transacties*" (met kenmerk: #43653712).

ANNEX 7

SWOK

[separaat document]

ANNEX 8

AANDEELHOUDERSBESLUIT MHNV

[separaat document]

SAMENWERKINGSOVEREENKOMST

Datum: _____ 2021

tussen

GEMEENTE AALSMEER

GEMEENTE BLOEMENDAAL

GEMEENTE DIEMEN

GEMEENTE HAARLEMMERMEER

GEMEENTE HEEMSTEDE

GEMEENTE HILLEGOM

GEMEENTE LISSE

GEMEENTE NOORDWIJK

en

DE MEERLANDEN HOLDING N.V.

INDEX

1	DEFINITIES EN INTERPRETATIE	2
2	DOEL MEERLANDEN.....	2
3	JURIDISCHE STRUCTUUR	3
4	VERPLICHTINGEN VAN AANDEELHOUDERS	6
5	WINSTVERDELING EN UITKERINGEN	7
6	GOVERNANCE.....	9
7	OVERDRACHT EN UITGIFTE VAN AANDELEN.....	10
8	FINANCIERING.....	14
9	VERHOUDING STATUTEN EN SWOK.....	15
10	DUUR EN BEEINDIGING	15
11	VARIA.....	16
12	TOEPASSELIJK RECHT; GESCHILLENBESLECHTING.....	18

OVERZICHT BIJLAGEN

BIJLAGE 1	Definities en interpretatie
BIJLAGE 2	Overzicht verleende dispensaties
BIJLAGE 3	Kader Desintegratieregeling
BIJLAGE 4	Onderverdeling werkzaamheden
BIJLAGE 5	Dividendbeleid
BIJLAGE 6	Lijst goedkeuringsbesluiten RvC
BIJLAGE 7	Lijst goedkeuringsbesluiten AVA
BIJLAGE 8	Toetredingsverklaring
BIJLAGE 9	Adressen voor kennisgevingen

DATUM: _____ 2021

Deze samenwerkingsovereenkomst, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (**SWOK**) wordt aangegaan door:

1. **Gemeente Aalsmeer**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34362237 (**Aalsmeer**);
2. **Gemeente Bloemendaal**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34359304 (**Bloemendaal**);
3. **Gemeente Diemen**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34374815 (**Diemen**);
4. **Gemeente Haarlemmermeer**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 73540374 (**Haarlemmermeer**);
5. **Gemeente Heemstede**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34381346 (**Heemstede**);
6. **Gemeente Hillegom**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 27363838 (**Hillegom**);
7. **Gemeente Lisse**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 27370966 (**Lisse**);
8. **Gemeente Noordwijk**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 73538469 (**Noordwijk**); en
9. **De Meerlanden Holding N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Rijsenhout, gemeente Haarlemmermeer en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34098938 (**MHNV**).

OVERWEGEN HET VOLGENDE:

In de overwegingen worden in grote lijnen de achtergrond en het doel van de overeenkomst geschetst. Daarmee wordt ook het kader waarin de overeenkomst geplaatst dient te worden, aangegeven. In de overeenkomst is onder een aantal artikelen een korte toelichting en/of schets van de achtergrond van de bepaling opgenomen. Deze moeten worden gezien als een uitbreiding van de overwegingen, per artikel. De eigenlijke overeenkomst wordt gevormd door de tekst van de artikelen zelf zonder de toelichting. Dit is expliciet vastgelegd in Artikel 11.12.3.

- (A) MHNV is opgericht op 17 januari 1997 en heeft tot doel werkzaam te zijn op het gebied van inzameling, verwerking en recycling van afvalstoffen alsmede op het gebied van de straatreiniging en de gladheidsbestrijding en, in het algemeen, het verrichten van diensten die voorzien in de behartiging van een openbaar belang, alles in de ruimste zin des woords.
- (B) MHNV is een samenwerkingsverband, dat zich heeft ontwikkeld tot een innovatieve afvalinzamelaar en verwerker die ook gemeenten ontzorgt op het integraal beheer van de openbare ruimte.

- (C) Partijen wensen in deze SWOK de afspraken tussen MHNV en de Aandeelhouders ten aanzien van de samenwerking met en binnen MHNV en hun rechten en verplichtingen ter zake vast te leggen.

Dit betekent uiteraard ook dat deze SWOK de 2001-ADO vervangt. Dit wordt expliciet geregeld in Artikel 11.5.1.

Meer in het algemeen geldt dat deze SWOK in zekere zin bestaat uit de afspraken die de 'voortdurende' relatie invullen. Deze afspraken zien voor een deel op de verhouding tussen de Aandeelhouders onderling.

EN KOMEN HIERBIJ HET VOLGENDE OVEREEN:

1 DEFINITIES EN INTERPRETATIE

1.1 Definities

- 1.1.1 Tenzij in de tekst van deze SWOK uitdrukkelijk anders is aangegeven, hebben de begrippen in Deel A van BIJLAGE 1 de daarbij vermelde betekenis.

Ten behoeve van de leesbaarheid zijn een aantal begrippen die op meerdere plaatsen in de overeenkomst terugkomen, gevat in een definitie zodat volstaan kan worden met een korte aanduiding (de definitie) en niet steeds een herhaling van de volledige omschrijving nodig is. Om de praktische hanteerbaarheid van het document te vergroten zijn de definities geplaatst in een bijlage.

1.2 Interpretatie

- 1.2.1 Bij de uitleg van deze SWOK gelden de regels die zijn opgenomen in Deel B van BIJLAGE 1.

Gebruikelijk is dat een overeenkomst als de onderhavige ook een aantal bepalingen omtrent de uitleg bevat. Ook deze zijn met het oog op de praktische hanteerbaarheid geplaatst in een bijlage.

2 DOEL MEERLANDEN

2.1 MHNV

- 2.1.1 MHNV is een maatschappelijke onderneming die niet primair gericht is op het behalen van financieel rendement.

Het civiele recht kent thans geen specifieke rechtsvorm van een zogenaamde maatschappelijke onderneming.

- 2.1.2 MHNV fungeert als samenwerkingsplatform voor haar Aandeelhouders.

2.2 Werkzaamheden

- 2.2.1 Meerlanden richt zich primair op dienstverlening ten behoeve van haar Aandeelhouders.
- 2.2.2 Meerlanden verricht haar werkzaamheden conform het Strategisch Beleidsplan.

- 2.2.3 Het verrichten van werkzaamheden die vallen buiten het kader omschreven in het vigerend Strategisch Beleidsplan, is slechts toegestaan na goedkeuring door middel van een Gecombineerd Besluit.

2.3 Structuur Meerlanden

- 2.3.1 MHNV is de houdstermaatschappij en het groepshoofd van Meerlanden.
- 2.3.2 De werkzaamheden worden uitgevoerd door Dochtermaatschappijen,¹ ook indien de desbetreffende DVO is aangegaan door MHNV.

3 JURIDISCHE STRUCTUUR

3.1 Rechtsvorm en Kwaliteitseisen

- 3.1.1 MHNV is een naamloze vennootschap waarop het zogeheten gemitigeerd structuurregime van toepassing is.

Het gemitigeerde ('verzwakte') structuurregime (artikel 2:155/155a BW) is onderdeel van het in Boek 2 BW geregelde structuurregime. Indien een vennootschap aan bepaalde eisen voldoet,² is de vennootschap verplicht om een raad van commissarissen in te stellen en heeft deze bepaalde bevoegdheden. Bij toepasselijkheid van het zogeheten volledig structuurregime berust de bevoegdheid tot het benoemen en ontslaan van het bestuur bij de raad van commissarissen; bij toepasselijkheid van het zogeheten gemitigeerd (of: verzwakt) structuurregime blijven deze bevoegdheden in handen van de algemene vergadering.³

- 3.1.2 Aandelen kunnen slechts worden gehouden door gemeenten die (i) tevens Opdrachtgever zijn voor ten minste de inzameling van Huishoudelijke Afvalstoffen en Reiniging op hun grondgebied en (ii) partij zijn bij deze SWOK (**Kwaliteitseisen**).⁴

Met het oog op de koppeling aan het opdrachtgeverschap en ten behoeve van de overzichtelijkheid wordt voorgeschreven dat iedere gemeente steeds direct de Aandelen houdt.

Voor alle duidelijkheid: onderdeel van de Kwaliteitseisen is niet dat opdracht wordt verleend voor beheer van de openbare ruimte; de definitie Reiniging is gemodelleerd naar artikel 3.3 van de 2001-ADO.

3.2 Evenredigheidsprincipe

- 3.2.1 Het aantal Aandelen dat door een Aandeelhouder wordt gehouden, is gelijk aan het aantal Aansluitingen van die Aandeelhouder (**Evenredigheidsprincipe**), onverminderd Artikel 7.4.1.

¹ Ten tijde van het aangaan van deze SWOK heeft MHNV de volgende Dochtermaatschappijen: De Meerlanden Afvalinzameling en Reiniging B.V. (die 100% van de aandelen houdt in Kringloopbedrijf De Meerlanden B.V.), De Meerlanden Bedrijfsafval B.V., De Meerlanden Compostering B.V., Meerlanden B.V., De Meerlanden Infrabeheer B.V., Meerlanden Circulaire Economie B.V. en J.J.M. Heemskerk B.V..

² Artikel 2:153 BW: (i) geplaatst kapitaal + reserves $\geq$ EUR 16 miljoen, (ii) er is een ondernemingsraad ingesteld krachtens wettelijke verplichting en (iii) aantal werknemers $\geq$ 100.

³ Slechts in bepaalde gevallen mag voor toepasselijkheid van het gemitigeerd regime worden geopteerd (artikel 2:155a BW). Eén van die gevallen is dat alle aandelen in handen zijn van gemeenten en dat tussen de aandeelhouders een onderlinge regeling tot samenwerking (aandeelhoudersovereenkomst) geldt.

⁴ Deze Kwaliteitseisen zijn ook statutair opgenomen (artikel 4 lid 2 van de Statuten).

Een directe 1:1 relatie met het aantal Aansluitingen (als absoluut getal) werkt het meest exact en eenvoudig. Het leek niet nodig te kiezen voor de relatie tussen het percentage Aandelen en het percentage Aansluitingen van een Aandeelhouder.

- 3.2.2 MHNV zal ieder jaar een overzicht van het aantal Aansluitingen per Aandeelhouder per ultimo het voorgaande jaar opstellen op basis van de informatie van het Centraal Bureau voor de Statistiek en dit delen met de Aandeelhouders, voor zover technisch mogelijk met toevoeging van de gehanteerde 'zoeksleutel' casu quo 'vindplaats'.

De aantallen Aansluitingen kunnen bij het aangaan van de SWOK als volgt 'gevonden' worden:

- (1) kopieër de websitelink: <https://opendata.cbs.nl/#/CBS/nl/> in de internetbrowser;
- (2) in de (algemene) searchbalk dient te worden gezocht op: "Regionale kerncijfers Nederland";
- (3) vervolgens verschijnt een link naar het resultaat: "Regionale kerncijfers Nederland", op deze link dient te worden geklikt;
- (4) vervolgens dienen verschillende filters te worden geactiveerd: (i) onderwerp -> bevolking -> particuliere huishoudens -> totaal aantal particuliere huishoudens; (ii) regio's -> gemeente per provincie -> relevante provincie -> relevante gemeente; (iii) periode -> jaren -> relevante jaar;
- (5) nadat de filters zijn geactiveerd, is uit de tabel op de internetpagina af te lezen wat het totaal aantal particuliere huishoudens is van die gemeente in het aangegeven jaar.

3.3 Inbesteding

- 3.3.1 De structuur van Meerlanden is erop gericht om mogelijk te maken dat Aandeelhouders gebruik kunnen maken van inbesteding.

Met inbesteding wordt bedoeld op kortweg het gunnen van opdrachten zonder dat een openbare aanbesteding plaatsvindt.

- 3.3.2 Indien geconstateerd wordt dat MHNV niet langer aan het Zeggenschaps criterium voldoet, worden de Statuten en deze SWOK aangepast zodat wel wordt voldaan aan het Zeggenschaps criterium. De Aandeelhouders verplichten zich om volledige medewerking te verlenen tot wijziging van de Statuten (door in de AVA het besluit tot statutenwijziging te nemen) en deze SWOK.

De verplichting voor de Aandeelhouders in de tweede zin behelst meer concreet dat indien bijvoorbeeld op enig moment zou blijken dat op basis van ontwikkelingen in de jurisprudentie bepaalde onderdelen van de Statuten moeten worden aangepast om te (blijven) voldoen aan het Zeggenschaps criterium, iedere Aandeelhouder daar ook voor zal stemmen.

- 3.3.3 MHNV zal ervoor zorgen dat Meerlanden bij het accepteren van opdrachten rekening houdt met het Werkzaamhedencriterium.

3.4 Transitie Aandelen

- 3.4.1 Per de Effectieve Datum bedraagt het rendementspercentage 5% (vijf procent) per jaar.⁵ Het rendementspercentage is vast en kan niet worden gewijzigd.

Het rendement is cumulatief, hetgeen betekent dat indien in een bepaald jaar het preferent dividend niet kan worden uitgekeerd, het tekort doorschuift naar het volgende jaar, en dat over een doorgeschoven tekort ook het rendementspercentage wordt vergoed. Dit is uitgewerkt in de artikelen 29 en 30 van de Statuten.

- 3.4.2 Overeengekomen is dat terugbetalingen op de Transitie Aandelen plaatsvinden als volgt:

BETALING DATUM (*)	BEDRAG TERUGBETALINGEN (**)
éérste vijf jaar na de Effectieve Datum	Nvt ⁶
1 januari 2026	20%
1 januari 2027	20%
1 januari 2028	20%
1 januari 2029	20%
1 januari 2030	Het alsdan resterende Basisrekenbedrag per het einde van het voorgaande boekjaar, vermeerderd met het eventueel niet eerder uitgekeerde Preferent Rendement

(*): Betaling dient plaats te vinden per de eerstvolgende werkdag.

(**): Steeds in percentage van het Basisrekenbedrag per de Effectieve Datum.

- 3.4.3 Voor alle duidelijkheid: op een Transitie Aandeel kan nooit meer worden terugbetaald dan het Basisrekenbedrag van dat Transitie Aandeel, plus het onbetaald Preferent Rendement over de periode tot en met de terugbetaling.

De terugbetalingen op de Transitie Aandelen zijn een voortvloeisel van de herschikking in 2021, maar staan opgenomen in deze SWOK omdat de terugbetaling doorwerkt in de periode na de herschikking (de looptijd is maximaal 10 jaar).

- 3.4.4 Zodra het Basisrekenbedrag van een Transitie Aandeel nihil bedraagt, zal dat Transitie Aandeel worden ingetrokken (zonder terugbetaling).

Zie in dit verband artikel 29 lid 5 Statuten.

3.5 Dispensatie Kwaliteitseisen

- 3.5.1 De Kwaliteitseis dat de Aandeelhouder tevens opdrachtgever is voor inzameling van Huishoudelijke Afvalstoffen en Reiniging op zijn grondgebied, is niet van toepassing op een Aandeelhouder indien en voor zover daarvoor aan hem dispensatie is verleend, door middel van een Gecombineerd Besluit.⁷
- 3.5.2 Een dispensatie als bedoeld in Artikel 3.5.1 kan slechts worden verleend met het oog op de specifieke lokale situatie van de desbetreffende Aandeelhouder.

⁵ Zie ook de definitie "*Rendementspercentage*" in de Statuten.

⁶ Nvt betekent: niet van toepassing. In de eerste vijf jaar na de Effectieve Datum (i.e. tot 1 januari 2026) vinden geen terugbetalingen op de Transitie Aandelen plaats.

⁷ Zie artikel 4 lid 2 van de Statuten.

- 3.5.3 In BIJLAGE 2 is steeds per Aandeelhouder aangegeven of en zo ja in hoeverre aan die Aandeelhouder dispensatie is verleend.

De BIJLAGE 2 die bij ondertekening wordt aangehecht, geeft de verleende dispensaties per de Aanvangsdatum weer.

- 3.5.4 Indien aan een Aandeelhouder dispensatie wordt verleend casu quo een dispensatie wordt gewijzigd, dan geldt de tot dat moment vigerende versie van BIJLAGE 2 als vervangen door het aldus gewijzigde overzicht van de verleende dispensaties.

4 VERPLICHTINGEN VAN AANDEELHOUDERS

4.1 Huishoudelijke Afvalstoffen en Reiniging

- 4.1.1 Iedere Aandeelhouder is verplicht om ten minste de werkzaamheden inzameling van Huishoudelijke Afvalstoffen⁸ en Reiniging bij Meerlanden onder te brengen, wat tevens betekent dat de Aandeelhouder slechts aan Meerlanden zal toestaan de binnen het grondgebied van die Aandeelhouder geproduceerde Huishoudelijk Afvalstoffen in te zamelen en af te (doen) voeren, op kosten van die Aandeelhouder.

Deze verplichting geldt derhalve gedurende de gehele periode dat de Aandeelhouder deelneemt in de samenwerking.

- 4.1.2 Iedere Aandeelhouder zal zich niet direct of indirect bezig houden met de (activiteiten op het gebied van) inzameling van Huishoudelijke Afvalstoffen en Reiniging uit te oefenen activiteiten.
- 4.1.3 Iedere Aandeelhouder is verplicht om aan MHNV vergunningen of op andere wijze toestemming te verlenen voor het gebruik maken van eigendommen, toebehorende aan de Aandeelhouder dan wel van eigendommen van anderen welke een openbare bestemming hebben en waarvoor de Aandeelhouder op grond van enig publiekrechtelijk voorschrift gelijke vergunning of toestemming dient te verlenen, zulks ten behoeve van de uitoefening van het afvalinzamelings- en reinigingsbedrijf door MHNV.

4.2 Desintegratieregeling

- 4.2.1 Onderdeel van de voorwaarden waaronder MHNV diensten ten behoeve van een Aandeelhouder verricht, is steeds een Desintegratieregeling.
- 4.2.2 Per de Aanvangsdatum wordt het kader van de Desintegratieregeling vastgesteld conform wat op dat moment wordt gehanteerd als de regeling betreffende desintegratiekosten in de DVO-A (daaronder begrepen de "*Bijlage. Nadere specificering desintegratiekosten*", welke is aangehecht als BIJLAGE 3).

BIJLAGE 3 bevat de reeds geldende regeling.

- 4.2.3 Desintegratieregelingen voor Aandeelhouders worden door het Bestuur vastgesteld conform het van tijd tot tijd vigerende kader van de Desintegratieregeling. Per de Aanvangsdatum gelden de Desintegratieregelingen als vastgesteld conform het kader van BIJLAGE 3.

⁸ Er is voor gekozen om bij de definitie van Huishoudelijke Afvalstoffen in BIJLAGE 1 aan te sluiten bij de wettelijke definitie van "*huishoudelijke afvalstoffen*" uit de Wet Milieubeheer.

- 4.2.4 Wijziging van het kader van de Desintegratieregeling is een Gecombineerd Besluit. Dit geldt ook voor afwijkingen van het vigerende kader van de Desintegratieregeling in één of meer overeenkomsten met een specifieke Aandeelhouder.

5 WINSTVERDELING EN UITKERINGEN

5.1 Onderverdeling werkzaamheden

- 5.1.1 Ten behoeve van de winstverdeling worden de werkzaamheden van Meerlanden onderverdeeld in twee categorieën: *Werkzaamheden voor Aandeelhouders* enerzijds en *Overige Werkzaamheden* anderzijds.

- 5.1.2 In BIJLAGE 4 is aangegeven welke werkzaamheden per de Aanvangsdatum in de categorie *Werkzaamheden voor Aandeelhouders* vallen en welke werkzaamheden in de categorie *Overige Werkzaamheden* vallen.

Bij de onderverdeling is uitgangspunt geweest om de werkzaamheden waarvoor het UTR geldt, in de categorie *Werkzaamheden voor Aandeelhouders* onder te brengen.

- 5.1.3 Uitbreiding van de werkzaamheden waarvoor het UTR geldt, betekent eenzelfde uitbreiding van de categorie *Werkzaamheden voor Aandeelhouders* (zoals opgenomen in BIJLAGE 4).

Dit betekent dat indien een werkzaamheid onder het UTR komt te vallen die voorheen niet onder het UTR viel, ook 'vanzelf' de categorie *Werkzaamheden voor Aandeelhouders* met die werkzaamheid wordt uitgebreid.

- 5.1.4 Wijziging van de onderverdeling van werkzaamheden in BIJLAGE 4 (anders dan voorzien in Artikel 5.1.3) is een Gecombineerd Besluit, tenzij de wijziging een uitbreiding van het inzamelen van casu quo het ophalen van afval- en grondstoffen betreft (in welk geval tot de wijziging kan worden besloten door het Bestuur).⁹ Indien aldus tot wijziging van BIJLAGE 4 is besloten, geldt de voordien geldende BIJLAGE 4 als vervangen door de gewijzigde versie.

BIJLAGE 4 is niet limitatief ten aanzien van de inzameling.

5.2 Berekening winstdeel

- 5.2.1 Bij de winstverdeling wordt het Resultaat onderverdeeld tussen enerzijds resultaten uit (i) *Werkzaamheden voor Aandeelhouders* en anderzijds (ii) *Overige Werkzaamheden*.

- 5.2.2 Een Aandeelhouder is over een boekjaar gerechtigd tot een deel van de winst (**Winstdeel**), dat wordt berekend als volgt:

- (a) het totale (positief) resultaat uit *Werkzaamheden voor Aandeelhouders*, pro rata zijn bijdrage aan de omzet die MHNV daarmee behaalt; en
- (b) het totale (positief) resultaat uit *Overige Werkzaamheden*, pro rata het aantal Aandelen dat die Aandeelhouder houdt.

⁹ Gedacht kan worden aan nieuwe stromen die ingezameld kunnen worden (zoals luiers).

- 5.2.3 Indien een Aandeelhouder niet per 1 januari van een jaar toetreedt en/of niet per 31 december van een jaar uittreedt, wordt zijn Winstdeel pro rata berekend over het deel van het jaar dat hij Aandeelhouder is geweest.¹⁰

Voor alle duidelijkheid: dit Artikel 5.2 bepaalt alleen de relatieve gerechtigheid tot de winst en niet de daadwerkelijke uitkering daarvan; dat wordt geregeld door het dividendbeleid.

5.3 Dividendbeleid

- 5.3.1 Welk deel van de winst wordt uitgekeerd casu quo gereserveerd, wordt bepaald door de AVA, met inachtneming van het vigerende dividendbeleid.
- 5.3.2 Het op de Aanvangsdatum geldende dividendbeleid is geactualiseerd met het oog op de introductie van de verschillende winstcomponenten en de Transitie Aandelen, en is aangehecht als BIJLAGE 5 en geldt in die vorm na ondertekening van de SWOK. Ondertekening van de SWOK geldt voor zover nodig als vaststelling daarvan.
- 5.3.3 Wijziging van het dividendbeleid is een Gecombineerd Besluit.
- 5.3.4 Indien het dividendbeleid wordt gewijzigd, dan geldt de tot dat moment vigerende versie van BIJLAGE 5 als vervangen door het aldus gewijzigde dividendbeleid.

5.4 Reserves

- 5.4.1 De winst die op grond van Artikel 5.2.2(a) (*Werkzaamheden voor Aandeelhouders*) aan een Aandeelhouder toekomt, maar niet wordt uitgekeerd, wordt ten behoeve van die Aandeelhouder geormerkt, als onderdeel van de winstreserve (**Geormerkte Winstreserves**).

Voor deze regeling worden de Aandelen die een Aandeelhouder houdt, feitelijk beschouwd als een soort aandelen zonder dat formeel / statutair sprake is van verschillende soorten.

De Geormerkte Winstreserve per Aandeelhouder kan in zekere zin gezien worden als een eigen 'spaarsaldo' bij Meerlanden.

- 5.4.2 Uitkeringen ten laste van de winstreserve (zowel de Geormerkte Winstreserves als het Algemeen Deel Winstreserve) of enig andere reserve vinden slechts plaats ingevolge een Gecombineerd Besluit of in geval van een exit ingevolge Artikel 7.3.

De term winstreserve ziet op de post ('overige reserves') in de Jaarrekening. De onderverdeling heeft slechts een contractueel effect. Uiteraard wordt een overzicht daarvan met de Jaarrekening aan de Aandeelhouders verstrekt.

- 5.4.3 Een uitkering ten laste van het Algemeen Deel Winstreserve wordt verdeeld over de Aandeelhouders pro rata het aantal Aandelen dat die Aandeelhouder houdt.
- 5.4.4 Een uitkering ten laste van de Geormerkte Winstreserves wordt verdeeld over de Aandeelhouders naar rato van de omvang van de Geormerkte Winstreserves van iedere Aandeelhouder, en het

¹⁰ Bij de berekening van het Winstdeel wordt het resultaat over het gehele jaar gemiddeld, en is niet bepalend de actuele stand van het resultaat op het moment van uittrekking.

aldus aan een Aandeelhouder uitgekeerd bedrag wordt in mindering gebracht op zijn Geoomerkte Winstreserve.

5.5 Verliezen

- 5.5.1 Artikel 5.2.2 is van overeenkomstige toepassing op verliezen. Dat betekent dat indien er een negatief resultaat is uit *Werkzaamheden voor Aandeelhouders*, dit zoveel mogelijk conform de verdeelsleutel in Artikel 5.2.2 in mindering wordt gebracht op de Geoomerkte Winstreserves.
- 5.5.2 Artikel 5.5.1 is van overeenkomstige toepassing bij een negatief resultaat uit *Overige Werkzaamheden*.
- 5.5.3 Voor alle duidelijkheid: de Aandeelhouders zijn niet aansprakelijk voor geleden verliezen en ook niet tot bijstorting verplicht.

Dit is in lijn met het algemene beginsel dat in Artikel 8.2 is opgenomen.

6 GOVERNANCE

6.1 Corporate governance code

- 6.1.1 MHNV past vrijwillig de Nederlandse Corporate Governance Code toe, voor zover dit past binnen het karakter, de besloten groep van Aandeelhouders en de zeggenschapsstructuur van MHNV.

Per de Aanvangsdatum is dit de Corporate Governance Code 2016.

6.2 Bestuur en RvC

- 6.2.1 De samenstelling, besluitvorming, taken en bevoegdheden van het Bestuur en de RvC, alsmede de regelingen omtrent benoeming, schorsing en ontslag van leden van het Bestuur en de RvC zijn vastgelegd in de Statuten.

6.3 Goedkeuringsbesluiten

- 6.3.1 De Statuten bevatten een lijst besluiten van het Bestuur die goedkeuring van de RvC vereisen. Per de Aanvangsdatum luidt deze lijst besluiten zoals opgenomen in BIJLAGE 6.
- 6.3.2 De Statuten bevatten een lijst besluiten van het Bestuur die goedkeuring van de AVA vereisen. Per de Aanvangsdatum luidt deze lijst besluiten zoals opgenomen in BIJLAGE 7.

Een verwijzing in de SWOK naar de statutaire goedkeuringslijsten voorkomt mogelijke verwarring in het verlengde van Artikel 9.1.1, in die zin dat (zonder een dergelijke verwijzing) gemeend zou kunnen worden dat op dit punt de Statuten worden 'overruled' door de SWOK. Ook ten behoeve van de overzichtelijkheid voor de Aandeelhouders worden de vigerende lijsten als Bijlagen aangehecht.

- 6.3.3 Indien de in Artikel 6.3.1 dan wel Artikel 6.3.2 bedoelde goedkeuringslijst wordt gewijzigd door wijziging van de Statuten, dan geldt de tot dat moment vigerende versie van de daar bedoelde Bijlage als vervangen door de aldus gewijzigde lijst.

6.4 Financiële cyclus

- 6.4.1 Het besluit tot de vaststelling van de begroting door het Bestuur vereist goedkeuring van de AVA.

- 6.4.2 De AVA stelt de Jaarrekening (de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op deze stukken) vast.

6.5 Informatievoorziening

- 6.5.1 De AVA heeft te allen tijde recht op alle informatie ten aanzien van MHNV, de Dochtermaatschappijen en hun respectieve bedrijfsvoering, en MHNV en de Dochtermaatschappijen zullen de AVA op eerste verzoek van die informatie voorzien, met dien verstande dat indien (i) het om informatie gaat die niet reeds bij de Aandeelhouders aanwezig is en (ii) het Bestuur van mening is dat het verzamelen van de informatie niet in een redelijke verhouding staat tot het door de AVA met het verzoek na te streven belang, MHNV en de Aandeelhouders in nader overleg zullen treden.
- 6.5.2 Het Bestuur zal iedere Aandeelhouder steeds indien zich belangrijke ontwikkelingen voordoen, actief informeren over de gang van zaken bij MHNV en de Dochtermaatschappijen en de relevante ontwikkelingen.
- 6.5.3 Voor alle duidelijkheid: bij de verstrekking van informatie op grond van Artikel 6.5.1 of Artikel 6.5.2 zal rekening gehouden worden met toepasselijke privacyregelgeving, en met de Wet Openbaarheid van Bestuur.

In verband met de Wet Openbaarheid van Bestuur kan informatie als bedrijfsgevoelig kwalificeren, in welk geval verstrekking in beginsel uitsluitend onder geheimhouding plaatsvindt.

Indien en zodra de Wet Open Overheid in werking is getreden (en deze in plaats is gekomen van de Wet Openbaarheid van Bestuur), dient onder Wet Openbaarheid van Bestuur de Wet Open Overheid te worden gelezen. Zie BIJLAGE 1, onderdeel B, sub 5.

7 OVERDRACHT EN UITGIFTE VAN AANDELEN

7.1 Algemeen

- 7.1.1 Overdracht van Aandelen is niet toegestaan, tenzij in het kader van:
- (a) uitgifte door MHNV of overdracht door MHNV van eerder ingekochte Aandelen aan een toetreders (Artikel 7.2);
 - (b) een exit (Artikel 7.3); of
 - (c) een periodieke herijking (Artikel 7.4).
- 7.1.2 Voor alle duidelijkheid: uitgifte en overdracht van Aandelen door MHNV geschiedt steeds in overeenstemming met het Evenredigheidsprincipe.
- 7.1.3 Een Aandeelhouder mag zijn Aandelen niet Bezwaren.
- 7.1.4 Een Aandeelhouder zal steeds in zowel juridische als economische zin volledig rechthebbende op de desbetreffende Aandelen blijven.

7.1.5 Een Transitie Aandeel mag niet worden overgedragen, met uitzondering van overdracht aan MHNV conform deze SWOK.

7.2 Toetreding nieuwe Aandeelhouder

7.2.1 Uitsluitend een gemeente die ook aan de overige Kwaliteitseisen voldoet, kan toetreden als Aandeelhouder.

Ook het zijn van gemeente is onderdeel van de Kwaliteitseisen. Zie Artikel 3.1.2.

7.2.2 Toetreding vindt uitsluitend plaats op basis van een Gecombineerd Besluit.

7.2.3 Bij toetreding gelden steeds de volgende voorwaarden:

- (a) uitgifte van de Aandelen vindt niet eerder plaats dan de totstandkoming van het contract casu quo de contracten waarin de opdrachtverlening ten aanzien van ten minste de inzameling van Huishoudelijke Afvalstoffen en Reiniging (inclusief de toepasselijke Desintegratieregeling) is vastgelegd;
- (b) het aantal Aandelen dat door MHNV wordt uitgegeven casu quo overgedragen wordt vastgesteld op basis van het Evenredigheidsprincipe;
- (c) de door de toetreders te betalen prijs per Aandeel is gelijk aan de Intrinsieke Waarde, en deze wordt direct volledig in contanten betaald (tenzij een inbreng in natura wordt overeengekomen tussen MHNV en de toetreders); en

In het verleden is regelmatig sprake geweest van inbreng in natura, bijvoorbeeld in de vorm van materieel en inzamelmiddelen (containers).

- (d) de nieuwe Aandeelhouder wordt partij bij deze SWOK, door middel van ondertekening van een toetredingsverklaring overeenkomstig het concept dat is aangehecht als BIJLAGE 8.

7.2.4 Voor alle duidelijkheid: Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht bij de uitgifte van Aandelen.

Wettelijk uitgangspunt is dat bestaande Aandeelhouders bij uitgifte een eerste recht hebben om nieuwe Aandelen te nemen. Bij MHNV zou een dergelijk voorkeursrecht er toe leiden dat een Aandeelhouder zou inschrijven op meer Aandelen dan deze Aandeelhouder mag houden op grond van het Evenredigheidsprincipe, en dat zou niet werken. De regelingen in de SWOK betekenen dat het voorkeursrecht niet kan worden uitgeoefend.

7.2.5 De Aandeelhouders zullen op eerste verzoek van het Bestuur alle vereiste medewerking aan een uitgifte of verkoop ingevolge dit Artikel 7.2 verlenen, waaronder het nemen van de benodigde aandeelhoudersbesluiten, en het des verzocht schriftelijk bevestigen dat afstand is gedaan (door ondertekening van deze SWOK) van eventuele voorkeursrechten.

7.2.6 De Aandeelhouders zullen in hun hoedanigheid als AVA, steeds het Bestuur machtigen om Aandelen uit te geven aan toetreders, met inachtneming van het bepaalde in deze SWOK.

Op grond van de Statuten kan de AVA een ander orgaan aanwijzen als het tot uitgifte bevoegde orgaan. Bij deze aanwijzing wordt tevens bepaald hoeveel Aandelen mogen worden uitgegeven alsmede de duur van de aanwijzing (welke niet langer

mag zijn dan vijf jaar).¹¹ De tekst van de aanwijzing wordt ten kantore van het handelsregister neergelegd.

7.3 Exit

- 7.3.1 Een Aandeelhouder is verplicht terstond alle door hem gehouden Aandelen te koop aan te bieden aan MHNV indien en zodra die Aandeelhouder niet langer aan één of meer van de Kwaliteitseisen voldoet.

Een Aandeelhouder kan niet beslissen om een of meer van zijn Aandelen te verkopen vanuit de samenwerkingsgedachte en het Evenredigheidsprincipe. Een verkoop is alleen aan de orde indien een Aandeelhouder zijn opdracht voor inzameling van Huishoudelijke Afvalstoffen en/of Reiniging zou beëindigen; dan wordt immers niet meer voldaan aan de Kwaliteitseisen (zie Artikel 3.1.2). Een Aandeelhouder kan de SWOK niet zomaar opzeggen (zie Artikel 10.2).

- 7.3.2 De koopprijs van de aangeboden Aandelen zal gelijk zijn aan (x) de Intrinsieke Waarde van die Aandelen, *vermeerderd met* (y) zijn Geormerkt Winstreserve, onder verrekening van de desintegratiekosten.
- 7.3.3 MHNV heeft het recht om de koopprijs van de aangeboden Aandelen in vijf (5) (gelijke) jaarlijkse termijnen te voldoen. Over het nog niet betaalde gedeelte van de koopprijs is MHNV geen rente verschuldigd.
- 7.3.4 Het aanbod ingevolge Artikel 7.3.1 kan niet worden ingetrokken.
- 7.3.5 Indien en voor zolang de desbetreffende Aandeelhouder enige verplichting tot aanbidding of overdracht onder dit Artikel 7.3 niet nakomt, worden het recht op het verkrijgen van uitkeringen, betalingen, terugbetalingen en andere uitkeringen van MHNV alsmede de vergaderrechten en stemrechten opgeschort.
- 7.3.6 De Aandeelhouders zullen op eerste verzoek van het Bestuur alle vereiste medewerking aan een inkoop ingevolge dit Artikel 7.3 verlenen, waaronder het verlenen van machtiging door de AVA, en het desverzocht schriftelijk bevestigen dat afstand is gedaan (door ondertekening van deze SWOK) van eventuele voorkeursrechten.

7.4 Periodieke herijking

- 7.4.1 Onderkend wordt dat het aantal Aansluitingen van tijd tot tijd kan wijzigen. Een wijziging van het aantal Aansluitingen leidt niet tot een wijziging in het aantal door de betreffende Aandeelhouder gehouden Aandelen, behalve ingevolge Artikel 7.4.2.
- 7.4.2 Ieder jaar vindt teneinde de aandelenverdeling in lijn te brengen met het Evenredigheidsprincipe verkoop en/of uitgifte van Aandelen plaats, steeds ten aanzien van alle Aandeelhouders (door verkoop/emissie dan wel inkoop, al naar gelang het geval, van het verschil ten opzichte van de alsdan gehouden Aandelen):
- (a) voor het eerst in 2022, in de AVA waarin de Jaarrekening over 2021 wordt vastgesteld, op basis van het aantal Aansluitingen per 1 februari 2022, waarbij de desbetreffende transacties

¹¹ Zie ook artikel 2:96 BW.

vervolgens worden geïmplementeerd in januari 2023, tegen de Intrinsieke Waarde per 1 januari 2022 (die wordt afgeleid uit de Jaarrekening over 2021); vervolgens

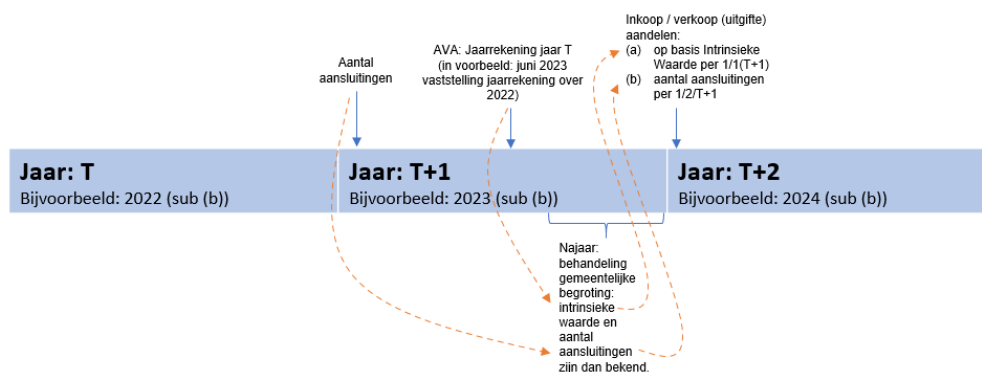
- (b) in 2023, in de AVA waarin de Jaarrekening over 2022 wordt vastgesteld, op basis van het aantal Aansluitingen per 1 februari 2023, waarbij de desbetreffende transacties vervolgens worden geïmplementeerd in januari 2024, tegen de Intrinsieke Waarde per 1 januari 2023 (die wordt afgeleid uit de Jaarrekening over 2022); vervolgens
- (c) in 2024, in de AVA waarin de Jaarrekening over 2023 wordt vastgesteld, op basis van het aantal Aansluitingen per 1 februari 2024, waarbij de desbetreffende transacties vervolgens worden geïmplementeerd in januari 2025, tegen de Intrinsieke Waarde per 1 januari 2024 (die wordt afgeleid uit de Jaarrekening over 2023);
- (d) enzovoorts.

Insteeek is dat de besluitvorming omtrent de jaarlijkse aanpassing 'meeloopt' met de besluitvorming ten aanzien van de Jaarrekening. De aanpassing leidt niet tot overdrachten tussen de Aandeelhouders onderling. Is sprake van een toename van het aantal Aansluitingen, dan vindt uitgifte plaats of verkoop door MHNV van eerder ingekochte Aandelen. Indien sprake is van een daling van het aantal Aansluitingen, vindt inkoop door MHNV plaats.

Dat de inkoop en verkoop tegen Intrinsieke Waarde plaatsvinden, betekent dat de Geoormerkte Winstreserve van de verkopende Aandeelhouder ongewijzigd blijft door de verkoop van (een deel van) zijn Aandelen – de Geoormerkte Winstreserve is gekoppeld aan de Aandeelhouder, niet aan de gehouden Aandelen.

Gekozen is voor een enigszins 'vertraagde' herijking, zodat de Aandeelhouders het effect van een wijziging van het aantal Aansluitingen in hun gemeente kunnen meenemen in hun begroting voor het jaar waarin de daarop aansluitende herijking wordt geïmplementeerd. Concreet voorbeeld: gemeente X ziet een wijziging van haar aantal Aansluitingen in 2021 (ten opzichte van 2020). Gemeente X kan deze wijziging in 2022 verwerken in haar begroting voor 2023. In januari 2023 wordt de herijking vervolgens uitgevoerd op basis van de Intrinsieke Waarde per 1 januari 2022, die wordt afgeleid uit de Jaarrekening 2021.

Visueel weergegeven:



7.4.3 Iedere inkoop, verkoop of uitgifte van één of meer Aandelen ingevolge Artikel 7.4.2 vindt plaats:

- (i) op basis van het principe dat deze wordt betaald bij de totstandkoming van de transactie, en
- (ii) met economisch effect per 1 januari van het boekjaar waarin deze plaatsvindt,

tenzij de desbetreffende Aandeelhouder en MHNV (na een Gecombineerd Besluit daartoe), anders overeenkomen.

Om enige flexibiliteit te behouden en indien nodig een uitzondering te kunnen maken, is open gelaten dat door middel van een Gecombineerd Besluit kan worden afgeweken van onmiddellijke betaling (bijvoorbeeld door gebruik te maken van een 'uitgestelde' betaling in de vorm van geldleningen).

Daarbij lijkt het logisch dat verkoop en uitgifte in beginsel steeds met economisch terugwerkende kracht tot 1 januari van het lopende boekjaar plaatsvinden.

7.4.4 Iedere Aandeelhouder verbindt zich jegens MHNV en de andere Aandeelhouders om terstond zijn volledige medewerking te verlenen aan iedere transactie die plaatsvindt op grond van en conform Artikel 7.4.2, zowel wat betreft de eventuele eigen betrokkenheid van die Aandeelhouder (als verkrijger of overdrager van Aandelen), of ten aanzien van de totstandkoming van de desbetreffende besluitvorming binnen de AVA, indien en voor zover vereist.

7.5 Regeling 5%

7.5.1 Indien:

- (i) het Percentage Belang van een Aandeelhouder (**Getroffen Houder**) van boven de 5% tot beneden de 5% daalt, en
- (ii) de sub (i) bedoelde daling voor de Getroffen Houder ten aanzien van (de inkomsten uit) diens Aandelen leidt tot geheel of gedeeltelijk verlies van een vrijstelling voor de vennootschapsbelasting en/of van een recht op teruggave van dividendbelasting (dan wel recht op compensatie van verschuldigde vennootschapsbelasting met ingehouden dividendbelasting), en dit geheel of gedeeltelijk verlies niet het gevolg is van een eigen keuze van de desbetreffende Getroffen Houder ten aanzien van de (fiscale) behandeling van diens Aandelen,

zal MHNV zich inspannen om in overleg met de betrokken Aandeelhouder dit negatieve fiscale effect te compenseren.

8 FINANCIERING

8.1 Eigen financiering

8.1.1 MHNV is verantwoordelijk voor haar eigen financiering.

Voor alle duidelijkheid: het aantrekken van leningen door MHNV met gemeentegarantie valt onder 'eigen financiering'.

8.2 Geen aanvullende kapitaalstorting

- 8.2.1 Naast de verplichtingen die zijn opgenomen in deze SWOK is er geen enkele andere verplichting van een Aandeelhouder om kapitaal ter beschikking te stellen aan MHNV of een Dochtermaatschappij (hetzij als eigen vermogen, hetzij als lening).

9 VERHOUDING STATUTEN EN SWOK

9.1 Discrepantie

- 9.1.1 Ingeval een bepaling van deze SWOK strijdig is met enige bepaling van de Statuten dan prevaleert tussen de Aandeelhouders de desbetreffende bepaling van deze SWOK boven die bepaling van de Statuten. Indien nodig, zullen de Statuten worden gewijzigd overeenkomstig deze SWOK (met uitzondering van de bepalingen waarin de Statuten prevaleren boven de SWOK).

Zie in dat kader Artikel 6.2.1 en Artikel 6.3.3.

9.2 Stemovereenkomst

- 9.2.1 De Aandeelhouders verplichten zich om in de AVA zoveel mogelijk overeenkomstig de bepalingen en bedoeling van deze SWOK te stemmen en ook hun andere rechten als Aandeelhouders van MHNV zoveel mogelijk dienovereenkomstig uit te oefenen.

Bovenstaande bepalingen zijn zeer gebruikelijk. Om verschillende redenen blijkt het in de praktijk niet mogelijk casu quo niet wenselijk om het gehele pakket van afspraken op te nemen in statuten, wat betekent dat onvermijdelijk is dat er verschillen bestaan tussen de Statuten en de desbetreffende overeenkomst tussen en met de aandeelhouders. Bij wijze van contractuele verplichting krijgt dan de overeenkomst voorrang.

10 DUUR EN BEEINDIGING

10.1 Onbepaalde tijd

- 10.1.1 Deze SWOK wordt voor onbepaalde tijd aangegaan.

Dit artikel bewerkstelligt dat de SWOK niet na een bepaalde termijn 'vanzelf' eindigt. Het laat uiteraard wel de mogelijkheid open dat de SWOK ten aanzien van een Aandeelhouder eindigt overeenkomstig Artikel 10.2.3.

10.2 Opzegging

- 10.2.1 Het is MHNV niet toegestaan deze SWOK op te zeggen of te beëindigen.
- 10.2.2 Een Aandeelhouder kan deze SWOK niet opzeggen noch beëindigen zolang hij één of meer Aandelen houdt.
- 10.2.3 In geval van een overdracht van alle door een Aandeelhouder gehouden Aandelen, eindigt de SWOK ten aanzien van die Aandeelhouder, met dien verstande dat dit niet afdoet aan (eventuele) verplichtingen die hun grondslag vinden in de periode voorafgaand aan de overdracht door die Aandeelhouder van zijn Aandelen. Voor alle duidelijkheid: indien de SWOK ten aanzien van een Aandeelhouder eindigt, blijft de SWOK tussen de andere Aandeelhouders en MHNV onverkort van kracht.

Dit betekent dat geen aparte uittredingshandelingen zijn vereist; uittreding van een Aandeelhouder is een automatisch gevolg indien die Aandeelhouder zijn Aandelen overdraagt. Dat dan de naam van deze Aandeelhouder nog op de SWOK is vermeld, maakt dat niet anders.

11 VARIA

11.1 Meldingen en woonplaats

- 11.1.1 Mededelingen en andere verklaringen in verband met deze SWOK mogen alleen schriftelijk (met inbegrip van e-mail) worden gedaan aan de overeenkomstig Artikel 11.1.2 en Artikel 11.1.3 laatstelijk gekozen woonplaats van de geadresseerde.
- 11.1.2 Elke Partij kiest voor alles wat met deze SWOK verband houdt woonplaats aan het in BIJLAGE 9 bij die Partij genoemde adres.
- 11.1.3 Een Partij kan een andere dan de in BIJLAGE 9 genoemde woonplaats kiezen door aan de andere Partijen een nieuwe woonplaats mee te delen.

11.2 Communicatie

- 11.2.1 Alle persberichten en alle andere vormen van publiciteit, daaronder begrepen eventuele (commerciële-) mededelingen aan derden omtrent deze SWOK en de met deze SWOK verband houdende transacties, zullen door het Bestuur worden gedaan.
- 11.2.2 Het is een Aandeelhouder toegestaan publiciteit en mededelingen aan derden omtrent deze SWOK en de met deze SWOK verband houdende transacties te doen, mits in overleg met het Bestuur (waarbij het Bestuur zijn medewerking niet op onredelijke gronden mag weigeren of vertragen).

11.3 Geheimhouding

- 11.3.1 Deze SWOK (inclusief de Bijlagen) wordt niet aangemerkt als bedrijfsgevoelige informatie in de zin van de Wet Openbaarheid van Bestuur.

Dit betekent dat geen verplichting tot geheimhouding geldt.

- 11.3.2 De Aandeelhouders zullen (bedrijfsgevoelige) informatie die na ondertekening van deze SWOK van tijd tot tijd door Meerlanden overeenkomstig Artikel 6.5 onder geheimhouding is verstrekt, geheim houden en niet aan derden verstrekken, tenzij MHNV hiermee vooraf schriftelijk instemt.

Dit artikel staat er niet aan in de weg dat een gemeente in haar eigen financiële verslaggeving melding maakt van haar belang in Meerlanden en de opdrachten die zij aan Meerlanden verleent.

Voor alle duidelijkheid: het delen van informatie binnen een gemeente geldt niet als verstrekking aan een derde, tenzij deze informatie daarmee ook openbaar wordt gemaakt.

- 11.3.3 Artikel 11.3.2 is niet van toepassing indien een Partij verplicht is tot openbaarmaking ingevolge de wet, regelgeving, een uitspraak of vonnis van een rechtbank, arbitrage of een regulator orgaan, met dien verstande dat in een dergelijk geval de desbetreffende Partij onverwijld de andere Partijen op de hoogte stelt van de verplichting tot openbaarmaking en de informatie waarop deze ziet.

11.4 Kosten

- 11.4.1 Iedere Partij draagt zijn eigen kosten met betrekking tot de voorbereiding en het sluiten van deze SWOK.
- 11.4.2 De kosten van Loyens & Loeff N.V. voor het opstellen van deze SWOK komen voor rekening van MHNv.

11.5 Volledige overeenkomst

- 11.5.1 Deze SWOK en haar Bijlagen vormt de volledige overeenkomst tussen de Partijen en vervangt alle voorafgaande overeenkomsten zowel mondeling als schriftelijk, tussen hen gemaakt met betrekking tot onderwerpen waarin deze SWOK uitdrukkelijk voorziet, waaronder mede begrepen alle gevoerde correspondentie (waaronder uitdrukkelijk begrepen, maar niet beperkt tot 2001-ADO).
- 11.5.2 Is of wordt deze SWOK gedeeltelijk ongeldig of onverbindend, dan blijven de Partijen aan het overblijvende gedeelte gebonden. De Partijen zullen het ongeldige of onverbindende gedeelte vervangen door bedingen die wel geldig en verbindend zijn en waarvan de gevolgen zo veel mogelijk overeenstemmen met die van het ongeldige of onverbindende gedeelte.
- 11.5.3 Een Partij kan rechten of verplichtingen uit deze SWOK niet overdragen aan, respectievelijk doen overnemen door (of doen overgaan op) een andere persoon, behoudens voorafgaande schriftelijke toestemming van de andere Partijen.

11.6 Publiekrechtelijke taken en bevoegdheden

- 11.6.1 Het bepaalde in deze SWOK kan op geen enkele wijze de uitvoering van de publieke taken door een Aandeelhouder verhinderen op basis van een hogere publiekrechtelijke regelgeving waaraan de desbetreffende Aandeelhouder gebonden is.
- 11.6.2 Indien een Aandeelhouder in het kader van de uitoefening van publieke taken of op grond van het publiekrecht moet handelen in strijd met het bepaalde in deze SWOK of met de geest daarvan, dan leidt zulks niet tot een toerekenbare tekortkoming of verzuim.
- 11.6.3 Een Aandeelhouder zal MHNv zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk is informeren over enig handelen als bedoeld in Artikel 11.6.1.

11.7 Geen derdenbeding

- 11.7.1 Deze SWOK bevat geen bepalingen of bedingen waarop een derde zich jegens een Partij kan beroepen of waaraan een derde enig recht jegens een Partij kan ontleen.

11.8 Notaris

- 11.8.1 Partijen zijn er mee bekend dat de Notaris werkzaam is ten kantore van Loyens & Loeff, het kantoor dat MHNv met betrekking tot onder andere deze SWOK heeft geadviseerd.
- 11.8.2 Onder verwijzing naar de Verordening Beroeps- en Gedragsregels van de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie (KNB), stemmen Partijen er hierbij uitdrukkelijk mee in dat MHNv door

Loyens & Loeff kan worden geadviseerd en bijgestaan in verband met deze SWOK en alle overeenkomsten of geschillen die hieruit mochten voortkomen.

11.9 Geen VOF of maatschap

- 11.9.1 Tussen Partijen bestaat uitdrukkelijk geen vennootschap onder firma of maatschap, en aan deze SWOK kan geen bevoegdheid door een Partij worden ontleend om de andere Partij te vertegenwoordigen.

11.10 Geen ontbinding

- 11.10.1 Deze SWOK kan noch geheel noch gedeeltelijk worden ontbonden en een Partij doet ook bij voorbaat afstand van het recht om gehele of gedeeltelijke ontbinding te vorderen. Dwaling bij de totstandkoming van deze SWOK komt voor rekening van de dwalende, met het gevolg dat de SWOK niet op grond van dwaling kan worden vernietigd dan wel worden gewijzigd.

11.11 Wijziging

- 11.11.1 Deze SWOK kan slechts schriftelijk worden gewijzigd door alle Partijen.

11.12 Status Bijlagen en toelichting

- 11.12.1 BIJLAGE 1 tot en met BIJLAGE 9 maken integraal onderdeel uit van deze SWOK.
- 11.12.2 De toelichting opgenomen onder een Artikel van deze SWOK (herkenbaar aan gebruik van een kleinere letter en afwijkende marges links en rechts) maakt geen onderdeel uit van het lichaam van deze SWOK, doch dient beschouwd te worden als een uitbreiding van de considerans. Dit betekent dat de toelichting als zodanig geen afspraken tussen Partijen bevat, doch slechts een rol kan spelen bij de interpretatie van deze SWOK, of een of meer bepalingen daarvan, met inachtneming van het in Artikel 11.12.3 bepaalde.
- 11.12.3 Bij de interpretatie en uitleg van deze SWOK zal de toelichting slechts in aanmerking worden genomen indien en voorzover de bepalingen zelf in het gegeven geval:
- (a) redelijkerwijs voor meerdere uitleg vatbaar zijn;
 - (b) niet voorzien, en ook redelijkerwijs niet beoogden te voorzien.

De voorgeschiedenis van het grootste deel van deze SWOK zou een uitgebreide lijst van overwegingen rechtvaardigen. Aangezien deze overwegingen dikwijls toch zeer specifiek op een artikel gericht zijn, is er voor gekozen de achtergrond per artikel op te nemen, met in een aantal gevallen ook een meer algemene toelichting. Dit om deze SWOK niet slechts 'voer voor juristen' te laten zijn. Bij de uitleg van een overeenkomst kan de considerans een rol spelen. In Artikel 11.12.3 is deze rol voor de SWOK vastgelegd.

12 TOEPASSELIJK RECHT; GESCHILLENBESLECHTING

12.1 Toepasselijk recht

- 12.1.1 Deze SWOK is uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht.

12.2 Jurisdictie

- 12.2.1 Alle uit deze SWOK voortvloeiende geschillen, geschillen die het gevolg zijn van of verband houden met deze SWOK (inclusief een geschil over het bestaan, de rechtsgeldigheid of de beëindiging van deze SWOK of ter zake enige niet-contractuele verbintenis voortvloeiende uit of verband houdende met deze SWOK) zullen, indien geen minnelijke regeling kan worden getroffen, in eerste instantie exclusief aan de rechtbank Noord Holland worden voorgelegd.

[handtekeningenpagina's volgen]

Deze SWOK is aangegaan en ondertekend per de datum op de eerste bladzijde vermeld.

Gemeente Aalsmeer:

Gemeente Aalsmeer

Door:

Functie:

Gemeente Bloemendaal:

Gemeente Bloemendaal

Door:

Functie:

Gemeente Diemen:

Gemeente Diemen

Door:

Functie:

Gemeente Haarlemmermeer:

Gemeente Haarlemmermeer

Door:

Functie:

Gemeente Heemstede:

Gemeente Heemstede

Door:

Functie:

Gemeente Hillegom:

Gemeente Hillegom

Door:

Functie:

Gemeente Lisse:

Gemeente Lisse

Door:

Functie:

Gemeente Noordwijk:

Gemeente Noordwijk

Door:

Functie:

MHNV:

De Meerlanden Holding N.V.
Door: A.H.J.M.F. Kierkels
Functie: Algemeen directeur

BIJLAGE 1

DEFINITIES EN INTERPRETATIE

DEEL A: DEFINITIES

2001-ADO	de vóór de datum van deze SWOK bestaande aandeelhoudersovereenkomst betrekking tot het aandeelhouderschap van MHNv (waarop de meest recente wijzigingen zijn aangebracht per 30 maart 2001)
Aandeel	een Gewoon Aandeel, behoudens waar uit de tekst uitdrukkelijk blijkt dat ook een Transitie Aandeel is bedoeld
Aandeelhouder	een houder van een of meer Aandelen, van tijd tot tijd
Aansluitingen	betekent met betrekking tot een gemeente, het aantal particuliere huishoudens in de desbetreffende gemeente volgens de informatie van het Centraal Bureau voor de Statistiek (https://opendata.cbs.nl/#/CBS/nl/ , dan wel een daarvoor in de plaats komende website)
Aanvangsdatum	de datum waarop deze SWOK is aangegaan, zijnde [●]
Algemeen Deel Winstreserve	het deel van de winstreserve van MHNv dat geen Geoormerkte Winstreserve is
AVA	de algemene vergadering van aandeelhouders van MHNv, als orgaan of bijeenkomst
Basisrekenbedrag	het basisrekenbedrag ten behoeve van de berekening van de financiële gerechtigheid van een Transitie Aandeel, zoals gedefinieerd in de Statuten
Bestuur	het bestuur van MHNv
Bezwaren	het vestigen van elke last of beperking, waaronder begrepen pandrechten, overige zekerheidsrechten, opties, winstrechten, vruchtgebruik, beperking van stemrechten of blokkeringsbepalingen en/of soortgelijke juridische beperkingen van welke aard dan ook
Desintegratieregeling	iedere regeling die ertoe strekt dat kosten ingeval van een beëindiging van werkzaamheden van een Opdrachtgever worden vergoed
Dochtermaatschappij(en)	een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a BW van MHNv, van tijd tot tijd
DVO	dienstverleningsovereenkomst
Effectieve Datum	1 januari 2021
Evenredigheidsprincipe	zie Artikel 3.2.1
Gecombineerd Besluit	een besluit van het Bestuur, met goedkeuring van de AVA (welk besluit wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte geldige stemmen) en van de RvC

Geormerkte Winstreserves	zie Artikel 5.4.1
Getroffen Houder	zie Artikel 7.5.1(i)
Gewoon Aandeel	een gewoon aandeel in het kapitaal van MHNv
Huishoudelijke Afvalstoffen	afvalstoffen ¹² afkomstig uit particuliere huishoudens, behoudens voor zover het ingezamelde bestanddelen van die afvalstoffen betreft, die zijn aangewezen als gevaarlijke afvalstoffen, ¹³ zoals gedefinieerd in artikel 1.1 van de Wet Milieubeheer
Intrinsieke Waarde	de intrinsieke waarde van een Aandeel, welke per het relevante moment gelijk is aan (x) het zichtbaar eigen vermogen van MHNv <i>verminderd</i> met de Basisrekenbedragen en de Geormerkte Winstreserves, volgens de aldan ¹⁴ laatst vastgestelde (geconsolideerde) balans <i>gedeeld door</i> (y) het totaal aantal geplaatste Aandelen dat niet gehouden wordt door MHNv of een Dochtermaatschappij
Jaarrekening	heeft de betekenis daaraan toegekend in de Statuten (artikel 1)
Kwaliteitseisen	zie Artikel 3.1.2
Meerlanden	de groep die wordt gevormd door MHNv en haar Dochtermaatschappijen
Notaris	mr. H.J. Portengen, notaris met als plaats van vestiging Rotterdam, of diens waarnemer
Opdrachtgever	een Aandeelhouder in zijn rol als contractspartij bij zijn regarderende DVO met MHNv
OR	de ondernemingsraad van MHNv
Overige Werkzaamheden	alle werkzaamheden van Meerlanden die geen Werkzaamheden voor Aandeelhouders zijn
Partij	een partij bij deze SWOK, van tijd tot tijd, en gezamenlijk: Partijen
Percentage Belang	betekent met betrekking tot een Aandeelhouder: het percentage dat (x) de totale nominale waarde van de Aandelen die die Aandeelhouder houdt, vormt van (y) de totale nominale waarde van alle geplaatste Aandelen (met uitzondering van Aandelen die worden gehouden door MHNv)
Preferent Rendement	heeft de betekenis daaraan toegekend in de Statuten (artikel 29 lid 2)
Reiniging	activiteiten op het gebied van reiniging van straten en markten, ongediertebestrijding, ontsmettingen en gladheidbestrijdingen
Resultaat	het netto resultaat van MHNv na belastingen volgens de laatst

¹² "Afvalstoffen" is in artikel 1.1. van de Wet Milieubeheer gedefinieerd als: "alle stoffen, mengsels of voorwerpen, waarvan de houder zich ontdoet, voornemens is zich te ontdoen of zich moet ontdoen".

¹³ "Gevaarlijke afvalstof" is in artikel 1.1. van de Wet Milieubeheer gedefinieerd als "afvalstof die een of meer van de in bijlage III bij de kaderrichtlijn afvalstoffen genoemde gevaarlijke eigenschappen bezit".

¹⁴ Dit betekent dat na vaststelling van de Jaarrekening steeds dezelfde intrinsieke waarde wordt gehanteerd tot dat de volgende Jaarrekening wordt vastgesteld. Met andere woorden: geen vaststelling op basis van tussentijdse cijfers.

	vastgestelde Jaarrekening
RvC	de raad van commissarissen van MHNv
Statuten	de statuten van MHNv, zoals van tijd tot tijd gewijzigd
Strategisch Beleidsplan	het door het Bestuur vastgestelde (met goedkeuring van de AVA) ¹⁵ strategisch beleidsplan van MHNv, waarin de aanpak en werkwijze staan beschreven hoe de daarin geformuleerde doelstellingen worden behaald
Transitie Aandeel	een transitie aandeel in het kapitaal van MHNv
UTR	het uniforme tarievenbeleid van Meerlanden, zoals dat van tijd tot tijd luidt
Werkzaamhedencriterium	de gecontroleerde rechtspersoon verricht ten minste 80% van zijn werkzaamheden ten behoeve van de aanbestedende dienst(en) die hem controleert/controleren, zoals bedoeld in de artikelen 2:24a en 2:24b van de Aanbestedingwet 2012
Werkzaamheden voor Aandeelhouders	werkzaamheden die als zodanig zijn aangeduid conform Artikel 5.1.2
Zeggenschaps criterium	de aanbestedende dienst(en) kan/kunnen (samen) toezicht uitoefenen op de andere rechtspersoon zoals op zijn/hun eigen diensten, zoals bedoeld in de artikelen 2:24a en 2:24b van de Aanbestedingwet 2012

DEEL B: INTERPRETATIE

- Indien aan woorden in de meervoudsvorm een gedefinieerde betekenis wordt toegekend, wordt daaronder mede de enkelvoudsvorm begrepen en vice versa. Voor gedefinieerde werkwoorden geldt dat daaronder tevens vervoegingen zijn begrepen.
- Waar wordt verwezen naar “hij”, “hem” en “zijn” zal worden gelezen “zij” respectievelijk “haar” en omgekeerd, al naar gelang het geslacht van de term waar dit op terugslaat.
- Waar wordt verwezen naar een “persoon” wordt dit geacht te zien op: elke natuurlijke persoon, (personen)vennootschap, overheid, staat, joint venture, stichting en vereniging, alsmede elk van de buitenlandse equivalenten hiervan (en steeds ongeacht of deze persoon rechtspersoonlijkheid bezit).
- Verwijzingen naar Overwegingen, Artikelen en Bijlagen zijn verwijzingen naar overwegingen en artikelen van respectievelijk bijlagen bij deze SWOK, tenzij uitdrukkelijk het tegendeel blijkt.
- Waar wordt verwezen naar een wettelijke bepaling of ander voorschrift van overheidswege, wordt dit geacht tevens te zien op wijzigingen daarvan na de datum van deze SWOK, inclusief in geval van vervanging door een regeling met een andere naam.

¹⁵ Deze goedkeuring is vereist op grond van artikel 18 lid 12 sub (y) van de Statuten.

6. Bij de uitleg van enige bepaling of onderdeel van deze SWOK blijft buiten beschouwing wie verantwoordelijk is geweest voor het opstellen daarvan, en het feit dat een Partij (of diens adviseur) verantwoordelijk is geweest voor dat opstellen zal derhalve niet ten nadele van die Partij strekken.
7. Waar naar een tijdstip wordt verwezen, wordt dat geacht te gelden als referentie aan de Centraal Europese Tijd (CET) en verwijzingen naar een dag (zoals in het geval van een werkdag) hebben betrekking op een periode van vierentwintig uren lopende van middernacht tot middernacht. Voor de berekening van de loop van een termijn wordt gerekend vanaf de eerstvolgende dag (c.q. werkdag) na de dag (c.q. werkdag) waarop de gebeurtenis plaatsvindt die de termijn heeft doen ingaan. De dag waarop de termijn vervalt, is in de termijn begrepen. Indien de vervaldag geen werkdag is, wordt de vervaldag uitgesteld tot op de eerstvolgende werkdag. Tenzij anders aangegeven in deze SWOK, worden alle termijnen berekend in werkdagen.
8. Aan de opschriften boven de onderscheidene bepalingen van deze SWOK komt geen zelfstandige betekenis toe en deze opschriften zijn niet van invloed op de uitleg van de bepalingen van deze SWOK.

BIJLAGE 2
OVERZICHT VERLEENDE DISPENSATIES

[separaat document]

BIJLAGE 3

KADER DESINTEGRATIEREGELING

Bijlage. Nadere specificering desintegratiekosten

Desintegratieschade wordt vergoed aan Meerlanden

De desintegratieregeling heeft tot doel om desintegratieschade – die wordt veroorzaakt door het beëindigen of beperken van de dienstverlening aan een gemeente – te regelen.

Als uitgangspunt geldt dat de gemeente die de desintegratieschade veroorzaakt deze vergoedt aan Meerlanden.

Actieve desintegratieaanpak ter voorkoming of vermindering van desintegratieschade

Deze regeling stelt vooraf als uitgangspunt dat partijen zich inspannen om de desintegratiekosten zo laag mogelijk te houden. Dit is een actieve desintegratieaanpak. In tegenstelling tot een passieve desintegratieaanpak geldt als uitgangspunt dat actief rekening wordt gehouden met mogelijke (logische, redelijke, praktische) oplossingen/maatregelen waarmee eventuele desintegratieschade kan worden voorkomen of zo veel als mogelijk en zo snel als mogelijk kan worden beperkt. Bijvoorbeeld voor een voertuig dat bij het beëindigen van de diensten aan een gemeente bij de achterblijvende organisatie voor x% onbenut zal zijn (over-capaciteit) kunnen maatregelen worden getroffen om deze overcapaciteit te reduceren. Alternatieve inzet (waarmee financiële dekking wordt verkregen), herschikking van de aanwezige capaciteit waardoor een voertuig kan worden verkocht, et cetera. De beëindigingstermijn van 2 jaar biedt hiervoor de nodige tijd om dit voor te bereiden en/of te effectueren.

Aandelen (eigen vermogen) vallen buiten de regeling tussen opdrachtgever en opdrachtnemer (dienstverleningsovereenkomst)

In de vennootschap zijn zaken rond aandelen (verkrijging, vervreemding, waardering, et cetera) in de statuten belegd. Dit geldt ook voor Meerlanden. Zaken omtrent de aandelen en aandeelhouderschap zijn statutair bepaald. Hoe om te gaan met het eigen vermogen (in een vennootschap de waarde, waardering, overdracht, et cetera van de aandelen) is dus geen onderwerp dat in de dienstverleningsovereenkomst tussen de gemeente als opdrachtgever en Meerlanden als opdrachtnemer thuis hoort.

Nadere toelichting op de verschijningsvorm van desintegratieschade

De gemeente zal Meerlanden alle desintegratiekosten compenseren. Partijen treden in overleg over de inhoudelijke en organisatorische uitgangspunten die van belang zijn om de omvang van de desintegratiekosten en de financiële afwikkeling te bepalen. Daarbij komen de volgende aspecten aan de orde:

- a. Activa
- b. Passiva / leningen
- c. Personeel
- d. Contracten met derden
- e. Overhead
- f. Fiscaliteit

In deze bijlage wordt - per aspect – richting gegeven aan wat de desintegratieschade kan omvatten en op welke wijze deze afgewikkeld kan worden. Dit laat onverlet de verplichting van Meerlanden zich in te spannen om de desintegratiekosten zo laag mogelijk te houden, en van de gemeente om zich in te spannen zo min mogelijk desintegratie schade te veroorzaken.

Ad. a. Activa

Bij het beëindigen of beperken van diensten aan de gemeente ontstaat een overschot aan activa zoals onroerende goederen, vrachtwagens, containers en ICT middelen). Door het beëindigen/vermindern van de dienstverlening aan de gemeente, vervalt de financiële dekking (desintegratieschade) voor deze activa. Daarbij bestaat de mogelijkheid dat de gemeente deze activa van Meerlanden koopt tegen de boekwaarde. Een andere mogelijkheid is het door Meerlanden vervreemden van deze activa. Het boekresultaat bij vervreemding komt dan ten laste of ten gunste van de gemeente.

Ad. b. Passiva/leningen

Wanneer sprake is van een financiering van activa met vreemd vermogen (leningen) zal bij beëindiging/vermindering van dienstverlening aan een gemeente (en het vervreemden van deze activa) deze lening moeten worden afgelost of overgenomen. Wanneer een lening vervroegd moet worden afgelost kan de gemeente deze lening overnemen. Indien dit niet wenselijk of mogelijk is, komen de kosten voor vervroegde aflossing (rente en kosten) voor rekening van de gemeente.

Ad. c. Personeel

Bij het beëindigen/vermindering van diensten aan de gemeente ontstaat een overschot aan personele capaciteit formatie. Voor overtollig operationeel zal vervangend werk moeten worden gevonden dan wel zal moeten afvloeien. De gemeente kan overtollig geworden personeel in dienst nemen. De gemeente draagt alle kosten voortvloeiende uit het eigen risicodragerschap van Meerlanden in geval overtollig personeel niet elders kan worden ondergebracht c.q. er geen vervangend werk voor de betreffende medewerkers kan worden gevonden.

Ad. d. Contracten met derden

Er kan sprake van zijn dat Meerlanden contracten met derden heeft ten behoeve van de levering van diensten die worden beëindigd/beperkt. Bijvoorbeeld op het gebied van inzameldienstverlening, onderhoud aan materieel dat ten behoeve van de gemeente wordt ingezet, be- en verwerkingscontracten voor afval- en grondstoffen die in de betreffende gemeente worden ingezameld, et cetera. Deze contracten dienen te worden beëindigd of overgenomen door de gemeente. Wanneer een overname of vervroegde beëindiging van een contract niet wenselijk of mogelijk is, komen de kosten voor vervroegd beëindigen (rente en kosten) voor rekening van de gemeente.

Ad. e. Overhead

De kosten van overhead worden aan de gemeente doorbelast als toeslag op de tarieven van de dienstverlening. Bij het beëindigen/vermindern van dienstverlening is sprake van desintegratieschade door het vervallen van dekking voor deze overhead. Sommige kosten kunnen een korte of lange termijn) worden afgebouwd. Zoals personeelskosten (aanpassen formatie), onderhoudscontracten, ICT licenties, et cetera. Wanneer bij het beëindigen/beperken van de

dienstverlening Meerlanden niet in staat is om de overheadkosten geheel of gedeeltelijk af te bouwen, komen de financiële gevolgen ten laste van de gemeente.

Sommige kosten kunnen bij beëindiging van dienstverlening niet worden afgebouwd. Bijvoorbeeld gebouwgebonden kosten of functies die niet kunnen worden afgeschaald. De financiële gevolgen komen ten laste van de gemeente.

Ad. f. Fiscaliteit

De gemeente draagt de kosten van de eventuele fiscale consequenties in verband met de heffing van belastingen zoals omzetbelasting en vennootschapsbelasting, als gevolg van het beëindigen/beperken van de dienstverlening.

Verrekening

Bij het beëindigen/beperken van de dienstverlening worden de desintegratiekosten door de betreffende gemeente vergoed aan Meerlanden. Daarbij kan sprake zijn van de volgende wijzen van vergoeden:

1. Eenmalige kosten: de desintegratiekosten zijn direct te voldoen. De kosten worden bepaald op basis van een kostencalculatie.
2. Af te bouwen desintegratiekosten. De vergoeding wordt bepaald op basis van een kostencalculatie, en wordt jaarlijks voldaan gedurende de periode waarin deze desintegratiekosten worden afgebouwd.
3. Vaste – niet af te bouwen – desintegratiekosten. De jaarlijkse vergoeding wordt bepaald op basis van een kostencalculatie.

Voor de maximale duur van de bij 2 en 3 te betalen vergoeding kan worden aangesloten op de jurisprudentie van de Afdeling bestuursrechtspraak van de Raad van State. De duur wordt begrensd door een termijn van vijf jaren, te rekenen vanaf het moment van uittreding (zie ABRVS 15 april 2015, zaaknr. 201404322/1/A2). Er wordt vanuit gegaan dat Meerlanden respectievelijk de overblijvende partijen dan voldoende de tijd hebben om zich aan te passen aan de gevolgen van de beëindiging/beperking van de dienstverlening.

BIJLAGE 4

ONDERVERDELING WERKZAAMHEDEN

Werkzaamheden voor Aandeelhouders: per de Aanvangsdatum vallen hier onder:

1. Inzamelen van afval- en grondstoffen met rolcontainer:
 - REST
 - GFT
 - papier
 - textiel
 - PD
 - wassen containers
2. Inzamelen van afval- en grondstoffen met wijk- en verzamelcontainers:
 - REST
 - GFT
 - papier
 - PD
 - glas
 - textiel
 - reinigen OG
3. Het aan huis ophalen van (grof) huishoudelijk afval / grondstoffen:
 - grofvuil
 - wit- en bruingoed
 - metaal
 - takkenronde
 - grof tuinafval (GTA)
 - kerstbomen
 - verhuisvuil
 - narijden/bijplaatsingen
4. Milieustraat:
 - exploitatie mileustraat
 - verhuur voertuig/containers
 - KCA

Overige Werkzaamheden: zijn (zie definitie in BIJLAGE 1) steeds alle werkzaamheden van Meerlanden die niet onder Werkzaamheden voor Aandeelhouders vallen.

Per de Aanvangsdatum vallen hier ten minste onder: het omzetten van GFT-afval en etensresten (GFTE) in groengas, CO₂, warmte, water, compost en citrusbrandstof, de kringloopwinkel, het sorteren en demonteren van e-waste, het beheer en onderhoud van openbare ruimte, gladheidsbestrijding, straatreiniging, onderhoud van pompen en gemalen, plaag en ongediertebestrijding, rioleringswerkzaamheden, duurzaam beheer van bedrijvenparken en marktbeheer.

BIJLAGE 5
DIVIDENDBELEID

[separaat document]

BIJLAGE 6

LIJST GOEDKEURINGSBESLUITEN RVC¹⁶

NB: de Statuten bevatten eigen definities. In plaats van het begrip MHNV wordt daar gesproken over de Vennootschap.

- (a) uitgifte en verkrijging van Aandelen in en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennoten is;
- (b) medewerking aan de uitgifte van certificaten op naam van Aandelen;
- (c) het aanvragen van toelating van de onder a. bedoelde schuldbrieven en de onder b bedoelde certificaten tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is van de Europese Unie dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
- (d) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoten in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
- (e) het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste één vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennootschap, door haar of een Afhankelijke Maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
- (f) investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
- (g) een voorstel tot wijziging van de statuten;
- (h) een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
- (i) aangifte van faillissement en aanvraag van surseance van betaling;
- (j) beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- (k) ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij;
- (l) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.

¹⁶ Dit is de lijst uit de thans geldende Statuten.

BIJLAGE 7

LIJST GOEDKEURINGSBESLUITEN AVA¹⁷

NB: de Statuten bevatten eigen definities. In plaats van het begrip MHNv wordt daar gesproken over de Vennootschap.

- (a) verkrijgen, bezwaren, vervreemden, huren en verhuren van onroerende zaken en van andere registergoederen;
- (b) aangaan van overeenkomsten van geldleningen ten laste van de Vennootschap, met uitzondering van het opnemen van gelden, waardoor de Vennootschap bij een door het Bestuur, onder goedkeuring van de Algemene Vergadering, aangewezen bankier debet komt te staan tot een bedrag, niet hoger dan het bedrag dat, na door de algemene vergadering te zijn vastgesteld, aan het Bestuur is medegedeeld;
- (c) ter leen verstrekken van gelden;
- (d) verlenen en wijzigen van procuratie en het toekennen van een doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid of een titel, als bedoeld in artikel 19;
- (e) aanstellen van medewerkers van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij voor een bepaalde tijd, langer dan een jaar, of het ontstaan van een bedoelde medewerker dat voor die bepaalde tijd is aangesteld;
- (f) toekennen aan een medewerker van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij van een vast jaarsalaris dat een door de Algemene Vergadering vastgesteld en aan het Bestuur medegedeeld bedrag te boven gaat en het ontstaan van een bedoelde medewerker dat een vast jaarsalaris als hiervoor bedoeld geniet;
- (g) verbinden van de Vennootschap voor schulden van anderen, hetzij door borgtocht, hetzij op andere wijze;
- (h) aangaan van overeenkomsten - voor zover niet als standaardbepaling in overeenkomsten voorkomende - krachtens welke geschillen zullen worden onderworpen aan arbitrage of aan bindend advies, zomede het aangaan van vaststellingsovereenkomsten;
- (i) voeren van gedingen - zowel eisende als verwerende - hetzij ten overstaan van de gewone rechter, hetzij bij wege van arbitrage, hetzij ter verkrijging van een bindend advies, met uitzondering evenwel van het nemen van die rechtsmaatregelen die geen uitstel gedogen of van louter conservatoire aard zijn en voorts met uitzondering van het nemen van maatregelen tot inning van geldvorderingen uit hoofde van door de Vennootschap geleverde zaken of verrichte diensten;
- (j) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een Dochtermaatschappij alsook op aandelen die een deelneming vormen;

¹⁷ Dit is de lijst uit de thans geldende Statuten.

- (k) vestigen en opheffen van kantoren of filialen;
- (l) uitbreiden van de activiteiten van een nieuwe tak van het bedrijf van de Vennootschap en het sluiten, overdragen in eigendom of genot daaronder begrepen, van het bedrijf van de Vennootschap of van een deel daarvan;
- (m) deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in of het aanvaarden of afstand doen van het beheer over andere ondernemingen en het beëindigen van of het brengen van enige wijziging in zodanige deelneming of belang;
- (n) aangaan, beëindigen en/of wijzigen van samenwerkings- en poolovereenkomst;
- (o) aanschaffen van vaste activa waarvan de investering een bedrag gelijk aan tien procent (10%) van het alsdan geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap te boven gaat, zulks per aanschaffing beoordeeld;
- (p) verrichten van andere rechtshandelingen dan hiervoor in dit lid bedoeld, indien het belang of de waarde van die rechtshandelingen voor de Vennootschap meer bedraagt dan een bedrag gelijk aan tien procent (10%) van het alsdan geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap of waardoor de Vennootschap voor langer dan een jaar wordt verbonden;
- (q) vestigen van een beperkt recht op vermogensrechten en roerende zaken;
- (r) doen van (des)investeringen met een belang boven een door de Algemene Vergadering vastgesteld en aan het Bestuur medegedeeld bedrag; onder belang wordt voor de toepassing van dit onderdeel in ieder geval begrepen de hoogte van (i) de boekwaarde, (ii) de actuele waarde en (iii) de waarde van de door de Vennootschap of de wederpartij te verrichten tegenprestatie;
- (s) doorvoeren van een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij;
- (t) aangaan van vaststellingsovereenkomsten als bedoeld in artikel 900 Boek 7 van het Burgerlijk Wetboek, waarbij partijen ter beëindiging of ter voorkoming van onzekerheid of geschil omtrent hetgeen tussen hen rechtens geldt, zich jegens elkaar binden aan een vaststelling daarvan, bestemd om ook te gelden voor zover zij van de tevoren bestaande rechtstoestand mocht afwijken;
- (u) treffen van pensioenregelingen en het toekennen van pensioenrechten boven die welke uit bestaande regelingen voortvloeien;
- (v) doen van een voorstel tot juridische fusie of splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met uitzondering van een juridische fusie als bedoeld in artikel 333 leden 1 en 2 van het Burgerlijk Wetboek;
- (w) vaststellen van de begroting;
- (x) vaststellen en doorvoeren van ingrijpende wijzigingen van het beleid van de Vennootschap en/of haar Dochtermaatschappijen, waaronder begrepen de voor enig jaar of reeks van jaren op te stellen (strategische) beleidsplannen dan wel meerjarenbeleidsplannen;

BIJLAGE 8

TOETREDINGSVERKLARING

DATUM: _____

Ondergetekende: _____

Verklaart als volgt:

1. Verwezen wordt naar de Samenwerkingsovereenkomst met betrekking tot De Meerlanden Holding N.V. (**MHNV**) de dato **[●]**, **zoals nadien gewijzigd** (**SWOK**) en de Bijlagen daarbij. De vigerende versie van de SWOK is aangehecht en geparafeerd namens ondergetekende.
2. Ondergetekende is voornemens om aandelen in het kapitaal van het MHNV (**Aandelen**) te verwerven en neemt in dat kader, mits ondergetekende aldus Aandelen verwerft, de verplichting op zich jegens ieder van de partijen bij de SWOK om zich te binden aan de SWOK en de bepalingen van en verplichtingen onder de SWOK na te leven, alsof ondergetekende partij zou zijn en begrepen was onder de definitie van **Partij** en **Aandeelhouder** in de SWOK.
3. De gegevens voor kennisgevingen zijn als volgt:

Naam: _____
Adres: _____
Ter attentie van: _____
4. Ondergetekende verleent hierbij een onherroepelijke volmacht (met het oog op de nakoming van de verplichtingen onder deze verklaring) aan MHNV om voor en namens ondergetekende ieder stuk of document te tekenen dat in dit verband vereist is onder de SWOK en dat ondergetekende niet tekent of weigert te tekenen.
5. Deze verklaring behelst een onherroepelijk en onvoorwaardelijk aanbod aan MHNV en de andere partijen bij de SWOK en bevat geldige en rechtens afdwingbare verplichtingen van ondergetekende indien en zodra een van hen dat aanbod aanvaardt.
6. Artikel 11 (*Varia*) en Artikel 12 (*Toepasselijk recht; geschillenbeslechting*) van de SWOK zijn van overeenkomstige toepassing en worden geacht ook hierin te zijn opgenomen.

Hoogachtend,

[naam]

Naam:

Functie:

BIJLAGE 9

ADRESSEN VOOR KENNISGEVINGEN

Gemeente Aalsmeer

Ter attentie van: [●]
Adres: Postbus 253, 1430 AG
Aalsmeer

Gemeente Bloemendaal

Ter attentie van: [●]
Adres: Postbus 201, 2050 AE
Overveen

Gemeente Diemen

Ter attentie van: [●]
Adres: Postbus 191, 1110 AD
Diemen

Gemeente Haarlemmermeer

Ter attentie van: [●]
Adres: Postbus 250, 2130 AG
Hoofddorp

Gemeente Heemstede

Ter attentie van: [●]
Adres: Postbus 352, 2100 AJ
Heemstede

Gemeente Hillegom

Ter attentie van: [●]
Adres: Postbus 32, 2180 AA
Hillegom

Gemeente Lisse

Ter attentie van: [●]
Adres: Postbus 200, 2160 AE
Lisse

Gemeente Noordwijk

Ter attentie van: [●]
Adres: Postbus 298, 2200 AG
Noordwijk

De Meerlanden Holding N.V.

Ter attentie van: de directie
Adres: Postbus 391, 1430 AJ
Aalsmeer

Opmerkingen vooraf:

- (a) *In het kader van de aanpassing van de kapitaalstructuur van De Meerlanden Holding N.V. (**Meerlanden**) dienen de statuten van de Meerlanden te worden gewijzigd.*
- (b) *Ten behoeve van de inzichtelijkheid zijn de voorgestelde wijzigingen in de statuten van Meerlanden weergegeven in de vorm van een vergelijking met de huidige statuten van Meerlanden, laatstelijk gewijzigd bij notariële akte op zes augustus tweeduizend vijftien, verleden voor mr. H.L.J. Kamps, notaris met plaats van vestiging Leiden.*
- (c) *In de voetnoten is steeds een toelichting bij de voorgestelde wijziging opgenomen.*

Statuten.**Artikel 1.****Begripsbepalingen.**

In deze statuten wordt verstaan onder:

- *Aandeelhouders:*
de houders van Aandelen;
- *Aandelen:*
aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen zowel elk Gewoon Aandeel als elk Transitie Aandeel;¹
- *Afhankelijke Maatschappij:*
 - (i) een rechtspersoon waaraan de Vennootschap of één of meer Afhankelijke Maatschappijen alleen of samen voor eigen rekening ten minste de helft van het geplaatste kapitaal verschaffen;
 - (ii) een vennootschap waarvan een onderneming in het handelsregister is ingeschreven en waarvoor de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij als vennoten jegens derden volledig aansprakelijk is voor alle schulden;
- *Algemene Vergadering:*
het vennootschapsorgaan dat wordt gevormd door stemgerechtigde Aandeelhouders;
- *Basisrekenbedrag:*
betekent met betrekking tot een Transitie Aandeel, steeds per het moment van bepaling daarvan, een bedrag gelijk aan (i) de som van (x) het door de Algemene Vergadering als zodanig ter gelegenheid van de statutenwijziging van de Vennootschap van [●] tweeduizend eenentwintig per de Effectieve Datum vastgestelde bedrag en (y) andere toevoegingen uit hoofde van artikel 29 tot dat moment van bepaling, verminderd met (ii) de bedragen die tot dat moment conform artikel 29 op het desbetreffende Transitie Aandeel zijn uitgekeerd of terugbetaald aan de houder daarvan. Ter vermijding van misverstanden, het

¹ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur.

basisrekenbedrag wordt uitsluitend gebruikt voor de berekening van de financiële rechten van het desbetreffende Transitie Aandeel en is geen reserve;²

= *-Bestuur:*

het bestuur van de Vennootschap;

- *Dochtermaatschappij:*

een rechtspersoon waarin de Vennootschap of een of meer van haar Dochtermaatschappijen al dan niet krachtens overeenkomst met andere stemgerechtigden alleen of samen meer dan de helft van de stemrechten in de Algemene Vergadering kunnen uitoefenen alsmede andere rechtspersonen en vennootschappen welke als zodanig door artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek worden aangemerkt;

- *Effectieve Datum:*

één januari tweeduizend [eenentwintig];³

= *Gewoon Aandeel:*

een gewoon aandeel in het kapitaal van de Vennootschap;⁴

- *Groepsmaatschappij:*

een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap in een economische eenheid organisatorisch verbonden is;

- *Huishoudelijke Afvalstoffen:*

afvalstoffen afkomstig uit particuliere huishoudens, behoudens voor zover het ingezamelde bestanddelen van die afvalstoffen betreft, die zijn aangewezen als gevaarlijke afvalstoffen, zoals gedefinieerd in artikel 1.1 van de Wet Milieubeheer;

- *Jaarrekening:*

de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting op deze stukken;

- *Ondernemingsplan:*

het ondernemingsplan van de Vennootschap, inclusief de begroting, opgesteld door het Bestuur en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen;

- *Ondernemingsraad:*

de Ondernemingsraad van de onderneming van de Vennootschap of van de onderneming van een Afhankelijke Maatschappij;

- *Ondernemingskamer:*

de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam;

- *Preferent Rendement:*

heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in artikel 29 lid 2;⁵

- *Raad van Commissarissen:*

de raad van commissarissen van de Vennootschap;

= *Reiniging:*

activiteiten op het gebied van reiniging van straten en markten,

² **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandeel.

³ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandeel.

⁴ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandeel.

⁵ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandeel.

ongedierte bestrijding, ontsmettingen en gladheidbestrijdingen:

Rendementspercentage:

5% (vijf procent) per jaar;⁶

- Samenwerkingsovereenkomst:

de samenwerkingsovereenkomst die tussen de Aandeelhouders en de Vennootschap is gesloten, zoals gewijzigd van tijd tot tijd (met inbegrip van, maar niet beperkt tot een partij die na het aangaan van de samenwerkingsovereenkomst daartoe is toegetreden overeenkomstig de voorwaarden daarvan);⁷

- Schriftelijk:

bij brief, telefax of e-mail, of bij boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en elektronisch of op schrift kan worden ontvangen mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;

- Transitie Aandeel:

een transitie aandeel in het kapitaal van de Vennootschap;⁸

= -Uitkeerbare Reserves:

het deel van het eigen vermogen van de Vennootschap dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en/of de statuten moeten worden aangehouden, te boven gaat;

- Vennootschap:

de rechtspersoon waarop deze statuten betrekking hebben;

- Vennootschapsorgaan:

het Bestuur, de Raad van Commissarissen of de Algemene Vergadering;

Artikel 2.

Naam, zetel en structuur.

1. De Vennootschap is genaamd: **De-Meerlanden Holding N.V.**
2. Zij is gevestigd te Rijsenhout, gemeente Haarlemmermeer.

Artikel 3.

Doel.

1. De Vennootschap heeft ten doel:
 - a. ten behoeve van publiekrechtelijke rechtspersonen in de regio werkzaam te zijn op het gebied van de inzameling, verwerking en recycling van afvalstoffen alsmede op het gebied van de straatreiniging en de gladheidsbestrijding en, in het algemeen, het verrichten van diensten die voorzien in de behartiging van een openbaar belang, alles in de ruimste zin van het woord,
 - b. het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het voeren van beheer over en het financieren en doen financieren van dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en deelnemingen van de vennootschap. alsmede het verstrekken van zekerheden en garanties

⁶ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandeel.

⁷ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – aanpassing kwaliteitseis.

⁸ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandeel.

voor haar eigen schulden alsmede voor schulden van de hiervoor genoemde dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en deelnemingen;

- c. het verrichten van alle handelingen, werkzaamheden en diensten die met bovenstaande verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.
2. De Vennootschap is niet bevoegd medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.
3. De Vennootschap heeft een publiek karakter.

Artikel 4.

Maatschappelijk kapitaal en ~~kwaliteitseis~~ Kwaliteitseisen.

1. Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt ~~zevenentwintig miljoen zeshonderdduizend euro (€ 27.600.000,00) euro, verdeeld in zeshonderdduizend (600.000) gewone aandelen, eenentwintig miljoen eenhonderdenvijfduizend euro (EUR 21.105.000), verdeeld in driehonderdnegenenveertig duizend en negenhonderdzesennegentig (349.996) Gewone Aandelen en vier (4) Transitie Aandelen,~~ elk nominaal groot ~~zesenveertig euro (€ 46,00)-vijfenzestig euro (EUR 65,00).~~⁹ Elk Transitie Aandeel kwalificeert als een eigen soort.¹⁰
2. Aandelen kunnen slechts worden gehouden door publiekrechtelijke rechtspersonen die (i) partij zijn bij de Samenwerkingsovereenkomst en (ii) ten minste de werkzaamheden inzameling van Huishoudelijke Afvalstoffen en Reiniging bij de Vennootschap en/of een Dochtermaatschappij hebben ondergebracht (Kwaliteitseisen, en ieder afzonderlijk: een Kwaliteitseis),¹¹ alsmede door de Vennootschap zelf.
De Kwaliteitseis sub (ii) is niet van toepassing op een Aandeelhouder indien en voor zover daarvoor aan hem ontheffing (dispensatie) is verleend. Dispensatie kan alleen worden verleend op voorstel van het Bestuur, na een besluit van de Algemene Vergadering met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Een dergelijke dispensatie kan ook zien op een deel van de Kwaliteitseis sub (ii), en aan een dispensatie kunnen voorwaarden worden verbonden.
3. Indien en zolang een Aandeelhouder niet (meer) voldoet aan een Kwaliteitseis, kan hij de aan zijn Aandelen verbonden vergader- en stemrecht en recht op uitkeringen niet uitoefenen.¹²
- ~~2. Aandeelhouders kunnen slechts zijn de Vennootschap, publiekrechtelijke rechtspersonen, alsmede naamloze en/of besloten vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid waarvan de statuten bepalen dat de aandelen in het~~

⁹ **Noot bij concept:** een N.V. heeft een maatschappelijk kapitaal, en dit vormt de bovengrens van het aantal en de soorten aandelen die een N.V. kan uitgeven. Van het maatschappelijk kapitaal moet ten minste een vijfde (1/5e) zijn geplaatst (artikel 2:67 lid 4 BW). Als gevolg van de conversie zal het geplaatst kapitaal ruim EUR 8,4mio bedragen. Om zowel enige ruimte voor verhoging van het geplaatst kapitaal (uitgifte van nieuwe aandelen) te bieden, als voor een verlaging van het geplaatst kapitaal, wordt voorgesteld het maatschappelijk kapitaal te verlagen naar ruim EUR 21,1mio.

¹⁰ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur. Benoeming kwalificatie als aparte soort is nodig om separate intrekking van transitie aandelen mogelijk te maken, en in verband met verschillende basisrekenbedragen (en daarvan afgeleide financiële rechten).

¹¹ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur.

¹² **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur.

~~kapitaal van deze vennootschappen slechts rechtstreeks of middellijk door publiekrechtelijke rechtspersonen gehouden kunnen worden.~~

~~De hiervoor genoemde eisen hierna ook te noemen "de kwaliteitseis".~~

~~3. Indien een aandeelhouder niet langer voldoet aan de kwaliteitseis, dan wel een (rechts)persoon of lichaam aandeelhouder wordt die of dat niet voldoet aan de kwaliteitseis, kan deze het aan zijn of haar aandelen verbonden vergader- en stemrecht niet (langer) uitoefenen en is zijn of haar recht op dividend opgeschort. De aandelen van zodanige aandeelhouder gelden als aangeboden op grond van artikel 10.~~

4. Aan vruchtgebruikers en pandhouders van Aandelen kan niet het aan die aandelen verbonden stemrecht worden toegekend.

Artikel 5.

Emissie, voorkeursrecht en financiële steunverlening.

1. De uitgifte van nog niet geplaatste Aandelen geschiedt krachtens besluit van en op de voorwaarden vast te stellen door de Algemene Vergadering. Verkrijgers kunnen slechts zijn rechtspersonen die voldoen aan de ~~kwaliteitseis~~[Kwaliteitseisen](#).

De Algemene Vergadering kan een ander orgaan aanwijzen als het tot uitgifte bevoegde orgaan en kan deze aanwijzing niet intrekken, tenzij bij de aanwijzing anders mocht zijn bepaald. Indien de Algemene Vergadering een ander orgaan aanwijst, wordt bij de aanwijzing tevens bepaald hoeveel Aandelen mogen worden uitgegeven alsmede de duur van de aanwijzing, welke niet langer mag zijn dan vijf jaar.

De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaar worden verlengd.

De Vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit tot van de Algemene Vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.

2. Bij uitgifte van Aandelen heeft iedere Aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn Aandelen.

3. Het voorkeursrecht kan telkens voor een enkele uitgifte worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering. In het voorstel hiertoe moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte op schrift worden toegelicht.

Het voorkeursrecht kan ook worden beperkt of uitgesloten door het ingevolge lid 1 van dit artikel aangewezen orgaan, indien dit orgaan bij besluit van de Algemene Vergadering voor een bepaalde duur van ten hoogste vijf jaar is aangewezen als bevoegd tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht. De aanwijzing kan telkens voor niet langer dan vijf jaar worden verlengd.

Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald kan zij niet worden ingetrokken.

4. De Vennootschap legt binnen acht dagen na het besluit tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.

5. De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend schriftelijk aan binnen veertien dagen, nadat een besluit daartoe is genomen, aan alle Aandeelhouders aan het in het register

van Aandeelhouders vermelde adres.

Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende ten minste vier weken na de dag van verzending van de aankondiging.

6. Het bepaalde in de voorgaande leden van dit artikel is van toepassing bij het verlenen van een recht tot het nemen van Aandelen.
Aandeelhouders hebben echter geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.
7. Voor de uitgifte van een Aandeel is vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden, akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
8. Bij het nemen van een Aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort.
Aandelen kunnen slechts tegen volstorting worden uitgegeven.
9. De Vennootschap doet binnen acht dagen na afloop van elk kalenderkwartaal ten kantore van het handelsregister opgave van elke uitgifte van Aandelen in het afgelopen kalenderkwartaal, met vermelding van het aantal uitgegeven Aandelen.
10. De Vennootschap noch een van haar Dochtermaatschappijen mag zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen of certificaten daarvan in het kapitaal van de Vennootschap.
11. De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of van certificaten daarvan, leningen verstrekken, tenzij het Bestuur daartoe besluit en er is voldaan aan de volgende voorwaarden:
 - a. het verstrekken van de lening, met inbegrip van de rente die de Vennootschap ontvangt en de zekerheden die aan de Vennootschap worden verstrekt, geschiedt tegen billijke marktvoorwaarden;
 - b. het eigen vermogen, verminderd met het bedrag van de lening, is niet kleiner dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden;
 - c. de kredietwaardigheid van de derde of, wanneer het meerpartijentransacties betreft, van iedere erbij betrokken tegenpartij, is nauwgezet onderzocht;
 - d. indien de lening wordt verstrekt met het oog op het nemen van Aandelen in het kader van een verhoging van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap of met het oog op het verkrijgen van Aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt, is de prijs waarvoor de Aandelen worden genomen of verkregen billijk.
12. Voor het vereiste in lid 11 onderdeel b, is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatste vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en

uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar Dochtermaatschappijen na balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de Jaarrekening is vastgesteld, dan is een transactie als bedoeld in lid 11 niet toegestaan.

13. De Vennootschap houdt een niet-uitkeerbare reserve aan ter grootte van het bedrag van de in lid 11 bedoelde leningen.
14. Een besluit van het Bestuur tot het verstrekken van een lening als bedoeld in lid 11 is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering. Het besluit tot goedkeuring wordt genomen met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd.
15. Wanneer aan de Algemene Vergadering de in lid 14 bedoelde goedkeuring wordt gevraagd, wordt zulks bij de oproeping tot de Algemene Vergadering vermeld.
Gelijktijdig met de oproeping wordt ten kantore van de Vennootschap een rapport ter inzage van de Aandeelhouders gelegd, waarin melding wordt gemaakt van de redenen voor het verstrekken van de lening, het voor de Vennootschap daaraan verbonden belang, de voorwaarden waartegen de lening zal worden verstrekt, de koers waartegen de Aandelen door de derde zullen worden genomen of verkregen en de aan de lening verbonden risico's voor de liquiditeit en de solvabiliteit van de Vennootschap.
16. De Vennootschap legt binnen acht dagen na de in lid 14 bedoelde goedkeuring het in lid 15 bedoelde rapport of een afschrift daarvan neer ten kantore van het handelsregister.

Artikel 6.

Verkrijging, vervreemding en verpanding van eigen Aandelen.

1. De Vennootschap kan bij uitgifte van Aandelen geen eigen Aandelen nemen.
2. De Vennootschap mag volgestorte Aandelen in haar kapitaal om niet verkrijgen indien en voor zover de Algemene Vergadering het Bestuur daartoe heeft gemachtigd en met inachtneming van artikel 2:98 Burgerlijk Wetboek en mag volgestorte Aandelen onder bezwarende titel verkrijgen indien het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of de statuten moeten worden aangehouden.
Voor het vereiste in de vorige volzin is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 5 lid 11 en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen, die zij en haar Dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden. Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de Jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging overeenkomstig dit lid niet toegestaan.
De Algemene Vergadering moet het Bestuur machtiging voor de verkrijging hebben verleend.
De machtiging geldt voor ten hoogste vijf jaar.

De Algemene Vergadering moet in de machtiging bepalen hoeveel Aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.

3. Verkrijging door de Vennootschap van niet volgestorte Aandelen in haar kapitaal is nietig.
4. Op verkrijging van Aandelen door een Dochtermaatschappij is het bepaalde in artikel 2:98d van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
5. Voor vervreemding van eigen Aandelen door de Vennootschap is de goedkeuring van de Algemene Vergadering vereist.
6. De Vennootschap kan eigen Aandelen slechts in pand nemen, indien:
 - a. de in pand te nemen Aandelen volgestort zijn;
 - b. het nominale bedrag van de in pand te nemen en de reeds gehouden of in pand gehouden eigen Aandelen tezamen niet meer dan een tiende van het geplaatste kapitaal bedraagt; en
 - c. de Algemene Vergadering de pandovereenkomst heeft goedgekeurd.
7. Onder het begrip Aandelen in dit artikel zijn certificaten daarvan begrepen.

Artikel 7.

Vermindering van het geplaatste kapitaal.

1. De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van Aandelen of door het nominale bedrag van Aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de Aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en met de uitvoering van het besluit zijn geregeld. Het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal mag niet kleiner worden dan het ten tijde van het besluit krachtens de wet voorgeschreven minimumkapitaal.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen [Gewone](#) Aandelen die de Vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.
[Intrekking van een Transitie Aandeel is mogelijk na voorafgaande goedkeuring van de betrokken Aandeelhouder, onverminderd artikel 29.¹³](#)
3. Gedeeltelijke terugbetaling op Aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting is slechts mogelijk ter uitvoering van een besluit tot vermindering van het bedrag van de Aandelen. Zulk een terugbetaling of ontheffing moet naar evenredigheid op alle Aandelen geschieden.
 Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle betrokken Aandeelhouders.
4. De oproeping tot een vergadering waarin een in dit artikel genoemd besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering.
 Het tweede, derde en vierde lid van artikel 2:123 Burgerlijk Wetboek zijn van overeenkomstige toepassing.
5. De Vennootschap legt de in lid 1 van dit artikel bedoelde besluiten neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad. Het bepaalde in de leden 2 tot en met 6 van artikel 2:100

¹³ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandeel.

Burgerlijk Wetboek is van toepassing.

Artikel 8.

Register van Aandeelhouders.

1. De Aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd.
Er worden geen aandeelbewijzen uitgegeven.
2. Het Bestuur houdt ten kantore van de Vennootschap een register van Aandeelhouders waarin de namen en de adressen van alle Aandeelhouders zijn opgenomen met vermelding van de datum waarop zij de Aandelen hebben verkregen, de nummers van de Aandelen, de datum van erkenning of betekening alsmede van het op elk Aandeel gestorte bedrag.
Daarin worden tevens opgenomen de namen en de adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op Aandelen hebben met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening.
In het register wordt mede aangetekend elk verleend ontslag voor aansprakelijkheid voor nog niet gedane stortingen.
Iedere Aandeelhouder is verplicht aan het Bestuur zijn adres en iedere wijziging daarin Schriftelijk mede te delen; dit adres blijft tegenover de Vennootschap gelden zolang de betrokkene niet Schriftelijk aan het Bestuur een ander adres heeft opgegeven. Alle gevolgen van het niet mededelen van zijn adres en van wijzigingen daarin zijn voor rekening en risico van de betrokkene.
Alle kennisgevingen aan en oproepingen van Aandeelhouders kunnen rechtsgeldig aan het in het register vermelde adres worden gedaan.
Iedere inschrijving en aantekening in het register wordt getekend door een bestuurder.
3. Het register van Aandeelhouders wordt regelmatig bijgehouden.
Het registers ligt ten kantore van de Vennootschap ter inzage voor Aandeelhouders.
De gegevens van het register van Aandeelhouders omtrent niet-volgestorte Aandelen zijn ter inzage van een ieder.
Iedere Aandeelhouder, vruchtgebruiker en pandhouder kan op zijn verzoek te allen tijde echter slechts voor zover het zijn Aandelen, respectievelijk zijn recht betreft, niet-verhandelbare, door een bestuurder en een commissaris getekende uittreksels uit het register van Aandeelhouders om niet verkrijgen, vermeldende de nummers van de Aandelen, welke op de dag van afgifte van het uittreksel te zijnen name zijn ingeschreven, respectievelijk van de Aandelen, welke te zijnen behoeve met pandrecht of vruchtgebruik zijn bezwaard.
4. Behoort een Aandeel, een vruchtgebruik of een pandrecht op een Aandeel tot een gemeenschap waarop titel 7 van Boek 3 Burgerlijk Wetboek van toepassing is, dan kunnen de gezamenlijke deelgenoten, die tevens in het register moeten zijn ingeschreven, ten aanzien van de Vennootschap slechts worden vertegenwoordigd door een door hen daartoe Schriftelijk aan te wijzen persoon.
De personalia van de aangewezenen worden in het register opgenomen, terwijl

alle kennisgevingen aan en oproepingen van de gezamenlijke deelgenoten aan het in het register ingeschreven adres van de aangewezenen kunnen worden gedaan.

Artikel 9.

Levering van Aandelen en beperkte rechten op Aandelen.

1. Voor de levering van een Aandeel of de levering van een beperkt recht daarop is vereist een daartoe bestemde, ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden, akte waarbij de betrokkenen partij zijn.
2. De levering van een Aandeel of de levering van een beperkt recht daarop overeenkomstig het bepaalde in het vorige lid, werkt mede van rechtswege tegenover de Vennootschap. Behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het Aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de Vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar betekend is, dan wel deze heeft erkend door inschrijving in het register van Aandeelhouders.

Artikel 10.

Blokkeringsregeling.

1. Een Aandeelhouder die een of meer [Gewone](#) Aandelen wil overdragen zal zijn [Gewone](#) Aandelen vrijelijk mogen overdragen aan ~~een derde die voldoet aan een van de eisen gesteld in artikel 4, (i) de Vennootschap of (ii)~~ indien de andere houders van [Gewone](#) Aandelen schriftelijk verklaren dat toepassing van de leden 3 en 4 van dit artikel en de artikelen 11 tot en met 13 achterwege kan blijven. ~~De, een derde die voldoet aan de Kwaliteitseisen, in welk geval de~~ overdracht moet geschieden binnen drie maanden nadat de andere houders van [Gewone](#) Aandelen zodanige verklaring hebben afgelegd. In het geval dat een Aandeelhouder krachtens de wet verplicht is tot overdracht van zijn Aandelen aan een eerdere houder, vindt het bepaalde in dit artikel en de artikelen 11 tot en met 13 geen toepassing.

[Voor alle duidelijkheid: ten aanzien van een overdracht van Aandelen aan de Vennootschap gelden geen beperkingen op grond van de artikelen 11 tot en met 13.](#)

2. In alle andere gevallen dan bedoeld in lid 1, kan overdracht van [Gewone](#) Aandelen - daaronder niet begrepen overdracht door de Vennootschap van door haar verworven [Gewone](#) Aandelen in haar eigen kapitaal - slechts geschieden met inachtneming van het bepaalde in artikel 4, van de volgende leden van dit artikel en van de artikelen 11 en 12.
3. Een Aandeelhouder, die een of meer [Gewone](#) Aandelen wil overdragen, hierna ook te noemen: de aanbieder, dient deze aan te bieden aan de andere houders van [Gewone](#) Aandelen, die alsdan een recht van voorkeur tot koop hebben. Indien de Vennootschap [Gewone](#) Aandelen in haar eigen kapitaal heeft, heeft zij slechts dan een voorkeur, indien de aanbieder bij het doen van de mededeling, bedoeld in artikel 11, lid 1, uitdrukkelijk daarmee instemt.
4. Indien Aandeelhouders hun recht van voorkeur willen uitoefenen ten aanzien van meer [Gewone](#) Aandelen dan voor hen beschikbaar zijn, zullen de beschikbare [Gewone](#) Aandelen door het Bestuur tussen hen worden verdeeld

in verhouding van hun bezit aan Gewone Aandelen, met dien verstande, dat aan niemand meer aandelen zullen worden toegewezen dan waarop hij heeft gereflecteerd. Voor zover een dergelijke verdeling niet mogelijk is zal de toewijzing geschieden bij loting. Het Bestuur stelt het systeem van de toewijzing bij loting en de wijze, waarop de loting zal geschieden op belanghebbenden bindende wijze vast.

5. Overdracht van een Transitie Aandeel kan slechts plaatsvinden met inachtneming van het volgende:

- a. Een Aandeelhouder die een Transitie Aandeel wenst over te dragen, heeft daarvoor de goedkeuring van het Bestuur.
- b. Het verzoek om goedkeuring wordt gedaan bij kennisgeving gericht aan het Bestuur, onder opgave van het Transitie Aandeel dat die Aandeelhouder wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie hij het Transitie Aandeel wenst over te dragen, met inachtneming van artikel 4.
- c. De voorzitter van het Bestuur is verplicht om ter behandeling van het verzoek tot goedkeuring een vergadering van het Bestuur bijeen te roepen en te doen houden binnen zes weken na ontvangst van het verzoek. Bij de oproeping tot de vergadering wordt de inhoud van het verzoek vermeld.
- d. Indien het Bestuur de gevraagde goedkeuring verleent, mag de verzoeker tot drie maanden nadien het desbetreffende Transitie Aandeel vrijelijk overdragen aan de persoon of personen die daartoe in het verzoek om goedkeuring waren genoemd, mits met inachtneming van artikel 4.¹⁴
- e. Indien:
 - door het Bestuur omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is genomen binnen zes weken nadat het verzoek door de voorzitter van het Bestuur is ontvangen; of
 - de gevraagde goedkeuring is geweigerd zonder dat het Bestuur gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van één of meer personen die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen (de "gegadigden").wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel, in het onder het eerste gedachtestreepje bedoelde geval, op de laatste dag van de daarin genoemde termijn van zes weken. De Vennootschap kan alleen met instemming van de verzoeker als gegadigde optreden.
- f. De aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft, kunnen door de gegadigden worden gekocht tegen een prijs, die in

¹⁴ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandeel. In de SWOK is opgenomen dat een Transitie Aandeel niet overdraagbaar is (artikel 7.1.5) – de bepaling in de SWOK prevaleert tussen de Aandeelhouders (artikel 9.1.1). NB: In de statuten kan niet worden opgenomen dat een Transitie Aandeel niet overdraagbaar is, omdat de overdraagbaarheid van aandelen in de statuten niet zodanig kan worden beperkt dat overdraagbaarheid onmogelijk of uiterst bezwaarlijk maakt (artikel 2:87 BW).

onderling overleg wordt vastgesteld door de verzoeker en de gegadigden of door één of meer door hen gezamenlijk aan te wijzen deskundigen. Indien zij over de prijs of de deskundige(n) geen overeenstemming bereiken, wordt de prijs vastgesteld door drie onafhankelijke deskundigen, van wie één aan te wijzen door de verzoeker, één door de gegadigde(n) en de derde door de aldus benoemde deskundigen tezamen. De aangewezen deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de Vennootschap en tot het verkrijgen van alle inlichtingen waarvan kennisneming voor hun prijsvaststelling dienstig is.

Artikel 11.

1. De aanbieder biedt de Gewone Aandelen die hij wil overdragen aan door middel van een mededeling aan het Bestuur.
In die mededeling vermeldt hij het aantal Gewone Aandelen dat hij wil overdragen, de aanduidingen van die Gewone Aandelen en de rechtspersoon aan wie hij de aandelen wenst over te dragen, welke dient te voldoen aan het vereiste, gesteld in artikel 4. Over de inhoud van die mededeling doet het Bestuur binnen tien dagen mededeling aan de mede-aandeelhouders Aandeelhouders.
2. Na de in lid 1, laatste zin, bedoelde mededeling aan de ~~medehouders~~ mede Aandeelhouders plegen die Aandeelhouders overleg omtrent de aanwijzing van een onafhankelijke deskundige die op alle betrokkenen bindende wijze de prijs die gelijk zal zijn aan de waarde van de desbetreffende Gewone Aandelen zal vaststellen; tegen de aldus vastgestelde prijs zullen die Aandeelhouders hun recht van voorkeur kunnen uitoefenen.
3. Indien een zodanige deskundige niet binnen tien dagen na de mededeling, bedoeld in lid 1, laatste zin, door de Aandeelhouders tezamen is aangewezen, ~~geschiedt, op verzoek van een of meer van hen, de aanwijzing door de Voorzitter van de Kamer van Koophandel te Amsterdam~~ worden drie onafhankelijke deskundigen aangewezen, van wie één aan te wijzen door de aanbieder, één door de gegadigde(n) en de derde door de aldus benoemde deskundigen tezamen.¹⁵
4. Aan de deskundige verschafft het Bestuur alle door hem verlangde inlichtingen. De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van de Vennootschap.
5. De deskundige deelt de door hem vastgestelde prijs aan het Bestuur mede. Binnen tien dagen na deze mededeling, deelt het Bestuur de door de deskundige vastgestelde prijs mede aan de aanbieder en de andere houders van Gewone Aandelen.

Artikel 12.

1. Binnen tien dagen na de in artikel 11, lid 5, bedoelde mededeling van het Bestuur dient een houder van Gewone Aandelen die van zijn recht van voorkeur gebruik wil maken aan het Bestuur mede te delen, hoeveel van de aangeboden aandelen hij wenst te kopen, bij gebreke waarvan zijn recht van

¹⁵ **Noot bij concept:** vanaf 1 januari 2014 benoemen de Kamers van Koophandel geen arbiters en deskundigen meer.

voorkeur is vervallen. De houders van [Gewone](#) Aandelen die tijdig hebben verklaard van hun recht van voorkeur gebruik te willen maken, worden hierna aangeduid als gegadigden.

2. Binnen tien dagen na het verstrijken van de in het vorige lid gestelde termijn deelt het Bestuur aan de aanbieder mede of er gegadigden zijn en, zo ja, hoeveel en welke [Gewone](#) Aandelen zijn toegewezen en aan wie.
3. Indien er niet voor alle aangeboden [Gewone](#) Aandelen gegadigden zijn, zal de aanbieder gedurende drie maanden na de in het vorige lid bedoelde mededeling de aangeboden aandelen, mits alle, vrijelijk mogen overdragen aan de in de in artikel 11, lid 1 bedoelde mededeling vermelde persoon.
4. Indien er voor alle aangeboden [Gewone](#) Aandelen gegadigden zijn, kan de aanbieder totdat een maand na de mededeling, bedoeld in het tweede lid van dit artikel, is verstreken, zijn aanbod, mits geheel, intrekken door middel van een mededeling aan het Bestuur; hij is dan niet gerechtigd de aandelen over te dragen.
5. Van een mededeling, als bedoeld in lid 4 doet het Bestuur binnen tien dagen mededeling aan de gegadigden.
6. Indien er voor alle aangeboden [Gewone](#) Aandelen gegadigden zijn en de aanbieder zijn aanbod niet heeft ingetrokken, is ten aanzien van alle aangeboden [Gewone](#) Aandelen een koopovereenkomst tot stand gekomen en is de aanbieder verplicht binnen tien dagen na het verstrijken van de in lid 4 gestelde termijn van een maand de [Gewone](#) Aandelen over te dragen en zijn de gegadigden verplicht tegelijkertijd de prijs van de [Gewone](#) Aandelen contant aan de aanbieder te betalen.

Artikel 13.

Indien de aanbieder met levering aan een gegadigde in verzuim is, is de Vennootschap tot levering bevoegd en binnen tien dagen, nadat de gegadigde aan haar een daartoe strekkend verzoek heeft gedaan, verplicht.

Artikel 14.

Indien een Aandeelhouder niet (langer) voldoet aan ~~het vereiste gesteld in artikel 4~~ [een Kwaliteitseis](#), gelden de Aandelen van zodanige Aandeelhouder als aangeboden in de zin van artikel 10, lid 3.

Artikel 15.

1. Binnen tien dagen nadat zijn Aandelen als aangeboden gelden ingevolge het bepaalde in artikel 14, is de desbetreffende Aandeelhouder, hierna te noemen: de verplichte aanbieder, verplicht daarvan mededeling te doen aan het Bestuur, onder opgave van aantal en aanduidingen van die Aandelen.
2. Binnen tien dagen na die mededeling of zoveel eerder als het Bestuur verkiest, deelt ~~zij~~ [het Bestuur](#) de verplichte aanbieder mede, dat zijn Aandelen als door hem aangeboden gelden in de zin van artikel 10, lid 3.
Artikel 10, lid 4, artikel 11, leden 2 tot en met 5, artikel 12 en artikel 13 zijn alsdan van overeenkomstige toepassing, evenwel met de volgende afwijkingen:
 - a. de verplichte aanbieder kan zijn aanbod niet intrekken;
 - b. de termijn van tien dagen, bedoeld in artikel 11, lid 3, vangt aan op de dag, waarop het Bestuur de mededeling doet, bedoeld in de aanhef van

dit lid;

- c. mededelingen aan de verplichte aanbieder geschieden aan zijn adres of, indien hij dit niet heeft opgegeven, aan het in het aandelhoudersregister opgenomen adres van zijn rechtsvoorganger.

Artikel 16.

De artikelen 10 tot en met 15 vinden overeenkomstige toepassing ten aanzien van (a) een recht tot het nemen van Aandelen en (b) uit Aandelen voortspruitende rechten, met uitzondering van rechten op betaalbaar gestelde uitkeringen in contanten.

Artikel 17.

Bestuur.

1. De Vennootschap heeft een Bestuur bestaande uit één of meer personen. Zowel een natuurlijke persoon als een rechtspersoon kan bestuurder zijn.
2. De Algemene Vergadering stelt het aantal bestuurders vast.
3. De Algemene Vergadering benoemt de bestuurders en is te allen tijde bevoegd iedere bestuurder te schorsen of te ontslaan.
Besluiten tot ontslag van een bestuurder kunnen slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de geldige stemmen, mits deze meerderheid ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.
Ook de Raad van Commissarissen is bevoegd iedere bestuurder te schorsen.
4. Indien, ingeval van schorsing van een bestuurder, hetzij door de Algemene Vergadering hetzij door de Raad van Commissarissen, de Algemene Vergadering niet binnen drie maanden tot zijn ontslag heeft besloten, eindigt de schorsing.
5. Een bestuurder wordt in de Algemene Vergadering waarin zijn schorsing of ontslag aan de orde komt in de gelegenheid gesteld zich te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.
6. ~~Indien de Vennootschap krachtens wettelijke bepalingen een ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt het~~ Het voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag van een bestuurder wordt pas aan de Algemene Vergadering aangeboden,¹⁶ nadat de Ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. Het standpunt van de Ondernemingsraad wordt gelijktijdig met het voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag aan de Algemene Vergadering aangeboden. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de Ondernemingsraad kan het standpunt van de Ondernemingsraad in de Algemene Vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming over het voorstel tot benoeming, schorsing of ontslag niet aan.
7. Voor de toepassing van lid 6 van dit artikel wordt onder de Ondernemingsraad mede verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van een Dochtersmaatschappij, mits de werknemers in dienst van de Vennootschap en de Groepsmaatschappijen in meerderheid binnen Nederland werkzaam zijn. Is er meer dan één ondernemingsraad, dan wordt de bevoegdheid door deze

¹⁶ **Noot bij concept:** er is reeds een ondernemingsraad ingesteld, om deze reden is het eerste deel van lid 6 geschrapt.

raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komt de bevoegdheid toe aan de centrale ondernemingsraad.

8. De Raad van Commissarissen stelt de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van ieder van de bestuurders vast.
Deze beloning kan bestaan uit een vast bedrag en/of een variabel bedrag afhankelijk van de winst of anderszins, al naar gelang de Raad van Commissarissen zal besluiten.
9. De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het Bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de volgende onderwerpen aan de orde:
 - a. periodiek te betalen beloningen;
 - b. beloningen betaalbaar op termijn;
 - c. uitkeringen bij beëindiging van het dienstverband;
 - d. winstdelingen en bonusbetalingen;
 - e. het toekennen van rechten om Aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of een Dochtermaatschappij te nemen of te verkrijgen;
 - f. of, en zo ja welke, criteria de Vennootschap hanteert voor de toekenning of de uitoefening van de sub e. bedoelde rechten;
 - g. het verstrekken van leningen, voorschotten en garanties ten behoeve van Bestuurders.
10. Indien de Vennootschap krachtens wettelijke bepalingen een Ondernemingsraad heeft ingesteld, wordt het voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid pas aan de Algemene Vergadering aangeboden, nadat de Ondernemingsraad tijdig voor de datum van oproeping in de gelegenheid is gesteld hierover een standpunt te bepalen. Het standpunt van de Ondernemingsraad wordt, gelijktijdig met het voorstel tot vaststelling van het bezoldigingsbeleid, aan de Algemene Vergadering aangeboden. De voorzitter of een door hem aangewezen lid van de Ondernemingsraad kan het standpunt van de Ondernemingsraad in de Algemene Vergadering toelichten. Het ontbreken van dat standpunt tast de besluitvorming inzake het bezoldigingsbeleid niet aan.
11. Voor de toepassing van lid 10 van dit artikel wordt onder de Ondernemingsraad mede verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van een Dochtermaatschappij, mits de werknemers in dienst van de Vennootschap en de Groepsmaatschappijen in meerderheid binnen Nederland werkzaam zijn. Is er meer dan een ondernemingsraad, dan wordt de bevoegdheid door deze raden gezamenlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komt de bevoegdheid toe aan de centrale ondernemingsraad.

Artikel 18.

Taak en bevoegdheden.

1. Behoudens de beperkingen volgens deze statuten is het Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap.
Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van

de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

2. Indien er meer dan één bestuurder is, besluiten zij met volstreekte meerderheid van stemmen.

3. Het Bestuur vergadert zo dikwijls een of meer van zijn leden dit nodig acht. De oproeping geschiedt - onder vermelding van de te behandelen punten - door de bestuurder van wie het initiatief tot de vergadering uitgaat, met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste acht dagen. In de vergaderingen heeft elke bestuurder recht op het uitbrengen van één stem.

De bestuurders kunnen zich door een andere bestuurder bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.

Bestuursvergaderingen kunnen worden gehouden door middel van telefonische of videoconferenties, of door middel van enig ander communicatiemiddel, mits elke deelnemende bestuurder door alle anderen gelijktijdig kan worden gehoord en mits dergelijke vergaderingen worden voorgezeten vanuit Nederland.

Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen.

4. Het Bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit Schriftelijk geschiedt, alle bestuurders in het te nemen besluit gekend zijn en geen van hen zich tegen deze wijze van besluitvorming verzet.

5. Het Bestuur besluit, zowel in als buiten vergadering, met volstreekte meerderheid van stemmen van alle bestuurders, die aan de besluitvorming mogen deelnemen.

Bij staken van stemmen is de stem van de voorzitter van het Bestuur doorslaggevend; is er geen voorzitter van het Bestuur aangewezen, dan beslist de Raad van Commissarissen.

6. Bestuursvergaderingen worden voorgezeten door de voorzitter van het Bestuur. Is geen voorzitter van het Bestuur aangewezen of is de voorzitter van het Bestuur afwezig, dan wijst de vergadering zelf haar voorzitter aan. Tot die tijd is de oudst ter vergadering aanwezige bestuurder met de leiding van de vergadering belast.

De voorzitter van de vergadering wijst een van de aanwezige bestuurders, of zo die tot de vergadering is toegelaten, een speciaal daartoe uitgenodigde persoon aan notulen van het in de vergadering verhandelde te houden.

De notulen worden getekend door de voorzitter en de notulist van de betreffende vergadering.

7. Het door de voorzitter van de bestuursvergadering uitgesproken oordeel omtrent de uitslag van een stemming, alsmede, voor zover gestemd werd over een niet op schrift vastgelegd voorstel, het oordeel over de inhoud van een genomen besluit, is beslissend. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de voorgaande zin bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan

vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de stemgerechtigde aanwezigen of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of met briefjes geschiedde, één stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

8. Alle notulen van de bestuursvergaderingen alsmede alle Schriftelijke besluiten worden opgenomen in een notulenregister.
9. Wanneer de Vennootschap van enig besluit van het Bestuur wil doen blijken, is de ondertekening van het stuk waarin het besluit is vervat door één bestuurder voldoende en vormt dat stuk dwingend bewijs van het bestaan van dat besluit.
10. Indien er meer dan één bestuurder is, kan het Bestuur een reglement opstellen waarin aangelegenheden haar intern betreffende, worden geregeld. Een dergelijk reglement mag niet in strijd zijn met het bepaalde in deze statuten.

Voorts kunnen de bestuurders al dan niet bij reglement hun werkzaamheden onderling verdelen.

De Raad van Commissarissen kan bepalen dat deze regels en taakverdeling op schrift moeten worden vastgelegd en kan deze regels en taakverdeling aan haar goedkeuring onderwerpen.

11. Onverminderd het elders in deze statuten bepaalde behoeft het Bestuur de goedkeuring van de Raad van Commissarissen voor bestuursbesluiten omtrent:
 - a. uitgifte en verkrijging van Aandelen in en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennoten is;
 - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten op naam van Aandelen;
 - c. het aanvragen van toelating van de onder a. bedoelde schuldbrieven en de onder b bedoelde certificaten tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit, als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is van de Europese Unie dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
 - d. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoten in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
 - e. het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste één vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennootschap, door haar of een Afhankelijke Maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een

- deelneming;
 - f. investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - h. een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
 - i. aangifte van faillissement en aanvraag van surseance van betaling;
 - j. beëindiging van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - k. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij;
 - l. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal.
12. Het Bestuur behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor de navolgende besluiten:
- a. verkrijgen, bezwaren, vervreemden, huren en verhuren van onroerende zaken en van andere registergoederen;
 - b. aangaan van overeenkomsten van geldleningen ten laste van de Vennootschap, met uitzondering van het opnemen van gelden, waardoor de Vennootschap bij een door het Bestuur, onder goedkeuring van de Algemene Vergadering, aangewezen bankier debet komt te staan tot een bedrag, niet hoger dan het bedrag dat, na door de algemene vergadering te zijn vastgesteld, aan het Bestuur is medegedeeld;
 - c. ter leen verstrekken van gelden;
 - d. verlenen en wijzigen van procuratie en het toekennen van een doorlopende vertegenwoordigingsbevoegdheid of een titel, als bedoeld in artikel 19;
 - e. aanstellen van medewerkers van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij voor een bepaalde tijd, langer dan een jaar, of het ontstaan van een bedoelde medewerker dat voor die bepaalde tijd is aangesteld;
 - f. toekennen aan een medewerker van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij van een vast jaarsalaris dat een door de Algemene Vergadering vastgesteld en aan het Bestuur medegedeeld bedrag te boven gaat en het ontstaan van een bedoelde medewerker dat een vast jaarsalaris als hiervoor bedoeld geniet;
 - g. verbinden van de Vennootschap voor schulden van anderen, hetzij door borgtocht, hetzij op andere wijze;
 - h. aangaan van overeenkomsten - voor zover niet als standaardbepaling in overeenkomsten voorkomende - krachtens welke geschillen zullen worden onderworpen aan arbitrage of aan bindend advies, zomede het aangaan van vaststellingsovereenkomsten;
 - i. voeren van gedingen - zowel eisende als verwerende - hetzij ten overstaan van de gewone rechter, hetzij bij wege van arbitrage, hetzij ter verkrijging van een bindend advies, met uitzondering evenwel van het

- nemen van die rechtsmaatregelen die geen uitstel gedogen of van louter conservatoire aard zijn en voorts met uitzondering van het nemen van maatregelen tot inning van geldvorderingen uit hoofde van door de Vennootschap geleverde zaken of verrichte diensten;
- j. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een Dochtermaatschappij alsook op aandelen die een deelneming vormen;
 - k. vestigen en opheffen van kantoren of filialen;
 - l. uitbreiden van de activiteiten van een nieuwe tak van het bedrijf van de Vennootschap en het sluiten, overdragen in eigendom of genot daaronder begrepen, van het bedrijf van de Vennootschap of van een deel daarvan;
 - m. deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in of het aanvaarden of afstand doen van het beheer over andere ondernemingen en het beëindigen van of het brengen van enige wijziging in zodanige deelneming of belang;
 - n. aangaan, beëindigen en/of wijzigen van samenwerkings- en poolovereenkomst;
 - o. aanschaffen van vaste activa waarvan de investering een bedrag gelijk aan tien procent (10%) van het alsdan geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap te boven gaat, zulks per aanschaffing beoordeeld;
 - p. verrichten van andere rechtshandelingen dan hiervoor in dit lid bedoeld, indien het belang of de waarde van die rechtshandelingen voor de Vennootschap meer bedraagt dan een bedrag gelijk aan tien procent (10%) van het alsdan geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap of waardoor de Vennootschap voor langer dan een jaar wordt verbonden;
 - q. vestigen van een beperkt recht op vermogensrechten en roerende zaken;
 - r. doen van (des)investeringen met een belang boven een door de Algemene Vergadering vastgesteld en aan het Bestuur medegedeeld bedrag; onder belang wordt voor de toepassing van dit onderdeel in ieder geval begrepen de hoogte van (i) de boekwaarde, (ii) de actuele waarde en (iii) de waarde van de door de Vennootschap of de wederpartij te verrichten tegenprestatie;
 - s. doorvoeren van een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij;
 - t. aangaan van vaststellingsovereenkomsten als bedoeld in artikel 900 Boek 7 van het Burgerlijk Wetboek, waarbij partijen ter beëindiging of ter voorkoming van onzekerheid of geschil omtrent hetgeen tussen hen rechtens geldt, zich jegens elkaar binden aan een vaststelling daarvan, bestemd om ook te gelden voor zover zij van de tevoren bestaande rechtstoestand mocht afwijken;
 - u. treffen van pensioenregelingen en het toekennen van pensioenrechten boven die welke uit bestaande regelingen voortvloeien;

- v. doen van een voorstel tot juridische fusie of splitsing in de zin van Titel 7, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, met uitzondering van een juridische fusie als bedoeld in artikel 333 leden 1 en 2 van het Burgerlijk Wetboek;
 - w. vaststellen van de begroting;
 - x. vaststellen en doorvoeren van ingrijpende wijzigingen van het beleid van de Vennootschap en/of haar Dochtermaatschappijen, waaronder begrepen de voor enig jaar of reeks van jaren op te stellen (strategische) beleidsplannen dan wel meerjarenbeleidsplannen;
 - y. vaststellen van een directiereglement.
13. Het Bestuur behoeft voorts de goedkeuring van de Algemene Vergadering en/of de Raad van Commissarissen voor zodanige bestuursbesluiten als door de Algemene Vergadering en de Raad van Commissarissen bij een specifiek omschreven besluit zal worden vastgesteld en Schriftelijk aan het Bestuur medegedeeld.
 14. De Algemene Vergadering verleent of onthoudt haar goedkeuring aan een besluit zoals bedoeld in lid 12 van dit artikel niet dan nadat de Raad van Commissarissen in gelegenheid is gesteld zich over het voorgenomen besluit uit te spreken.
 15. Het ontbreken van de ingevolge de leden 11, 12 en 13 van dit artikel vereiste goedkeuring tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de bestuurders niet aan.
 16. Het Bestuur is verplicht de aanwijzingen van de Raad van Commissarissen op te volgen omtrent de algemene lijnen van het te volgen financiële, sociale en economische beleid en van het personeelsbeleid in de Vennootschap en de Afhankelijke Maatschappij.
 17. Ingeval van ontstentenis of belet van één of meer bestuurders is (zijn) de overblijvende bestuurder(s) met het gehele bestuur belast.
Ingeval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder berust het bestuur tijdelijk bij een persoon die daartoe door de Raad van Commissarissen steeds moet zijn aangewezen.
 18. De bestuurders zijn, tenzij de Algemene Vergadering anders beslist, verplicht de Algemene Vergadering bij te wonen.
Zij hebben in de Algemene Vergadering een adviserende stem.

Artikel 19.

Vertegenwoordiging.

1. Het Bestuur alsmede iedere bestuurder vertegenwoordigt de Vennootschap.
2. Het Bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen, maar uitsluitend na een goedkeurend besluit van de Algemene Vergadering.
Ieder van hen vertegenwoordigt de Vennootschap met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld.
De titulatuur van deze functionarissen wordt door het Bestuur bepaald.
Deze functionarissen kunnen worden ingeschreven in het handelsregister, met vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid.
3. Rechtshandelingen van de Vennootschap jegens de houder van alle Aandelen

waarbij de Vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze Aandeelhouder worden op schrift vastgelegd.

Voor de toepassing van de vorige zin worden Aandelen gehouden door de Vennootschap of haar Dochtermaatschappijen niet meegeteld.

Indien de eerste zin niet in acht is genomen, kan de rechtshandeling ten behoeve van de Vennootschap worden vernietigd.

4. Het voorgaande lid is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de Vennootschap behoren.

Artikel 20.

Raad van Commissarissen.

1. De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen bestaande uit ten minste vijf en maximaal zeven natuurlijke personen.
Met betrekking tot de Raad van Commissarissen zijn, onverminderd het overigens in deze statuten bepaalde, de artikelen 2:158 tot en met 2:164 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.
2. De Algemene Vergadering stelt, met inachtneming van het in lid 1 bepaalde, het aantal commissarissen vast.
Is het aantal commissarissen minder dan drie, dan neemt de Raad van Commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
3. De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen.
De Raad van Commissarissen bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de Algemene Vergadering en met de Ondernemingsraad.
4. Tot commissaris kunnen niet worden benoemd:
 - a. personen die in dienst zijn van de Vennootschap;
 - b. personen die in dienst zijn van een Afhankelijke Maatschappij;
 - c. bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a. en b. bedoelde personen.
5. De commissarissen worden op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd door de Algemene Vergadering.
De voordracht is met redenen omkleed.
6. De Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad kunnen aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen om als commissaris te worden voorgedragen. De Raad van Commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 7 bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de Raad van Commissarissen daarvan eveneens mededeling.
De Raad van Commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de Algemene Vergadering en aan de Ondernemingsraad.

7. Voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen geldt dat de Raad van Commissarissen een door de Ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de Raad van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld.
Indien het getal van de leden van de Raad van Commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.
8. Indien de Raad van Commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de Ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede.
De Raad van Commissarissen treedt onverwijld in overleg met de Ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht.
Indien de Raad van Commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Raad van Commissarissen aan de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond te verklaren.
Het verzoek wordt niet eerder ingediend dan nadat vier weken zijn verstreken na aanvang van het overleg met de Ondernemingsraad.
De Raad van Commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de Ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de Ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de Ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 7.
9. De Algemene Vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, de voordracht afwijzen.
Indien de Aandeelhouders bij volstreekte meerderheid van stemmen hun steun aan de kandidaat onthouden, maar deze meerderheid niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigde, kan een nieuwe Algemene Vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van stemmen.
Alsdan maakt de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht op.
De leden 6 tot en met 8 zijn van toepassing.
Indien de Algemene Vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de Raad van Commissarissen de voorgedragen persoon.
10. De Algemene Vergadering kan de bevoegdheid die haar volgens lid 6 toekomt voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan een commissie van Aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst; in dat geval geeft de Raad van Commissarissen aan de commissie de kennisgeving van lid 6.
De Algemene Vergadering kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken.

11. Indien er meer dan één Ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden van dit artikel door deze raden afzonderlijk uitgeoefend; als er sprake is van een voordracht als bedoeld in lid 5 worden de bevoegdheden van dit lid door deze raden gezamenlijk uitgeoefend.
Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de Ondernemingsraad volgens dit artikel toe aan de centrale ondernemingsraad.
12. Ontbreken alle commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in artikel 2:161a Burgerlijk Wetboek, dan geschiedt de benoeming door de Algemene Vergadering.
De Ondernemingsraad kan personen voor benoeming tot commissaris aanbevelen.
Degene die de Algemene Vergadering bijeenroept, deelt de Ondernemingsraad daartoe tijdig mede dat de benoeming van commissarissen onderwerp van behandeling in de Algemene Vergadering zal zijn, met vermelding of benoeming van een commissaris plaatsvindt overeenkomstig het aanbevelingsrecht van de Ondernemingsraad op grond van lid 7.
De leden 7, 8, 10 en 11 van dit artikel zijn van overeenkomstige toepassing.
13. Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste Algemene Vergadering die wordt gehouden nadat vier jaren na zijn laatste benoeming tot commissaris zijn verstreken.
Een aftredende commissaris mag onmiddellijk doch maximaal twee maal worden herbenoemd.
14. Een commissaris kan worden geschorst door de Raad van Commissarissen.
De schorsing vervalt van rechtswege, indien de Vennootschap niet binnen één maand na de aanvang van de schorsing een verzoek tot ontslag bij de Ondernemingskamer heeft ingediend.
15. Eén commissaris kan worden ontslagen op een desbetreffend verzoek door de Ondernemingskamer wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijziging van de omstandigheden op grond waarvan handhaving als commissaris redelijkerwijze niet van de Vennootschap kan worden verlangd.
Het verzoek kan worden ingediend door de Vennootschap, te dezen vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Algemene Vergadering of van de Ondernemingsraad.
Het bepaalde in de leden 10 en 11 van dit artikel is van overeenkomstige toepassing.
16. De Algemene Vergadering kan al dan niet op voorstel van de Raad van Commissarissen aan commissarissen of één of meer van hen een beloning toekennen.
Deze beloning kan bestaan uit een vast bedrag en/of een variabel bedrag afhankelijk van de winst of anderszins al naar gelang de Algemene Vergadering ~~zat~~zal besluiten.
Aan commissarissen worden de door hen als zodanig gemaakte kosten

vergoed.

17. De Algemene Vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen opzeggen.
Het besluit is met redenen omkleed.
Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van commissarissen die zijn aangesteld door de Ondernemingskamer overeenkomstig lid 19 van dit artikel.
18. Een besluit als bedoeld in lid 17 van dit artikel wordt niet genomen dan nadat het Bestuur de Ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld.
De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de Algemene Vergadering waarin het voorstel wordt behandeld.
Indien de Ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt het Bestuur de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering van dit standpunt op de hoogte.
De Ondernemingsraad kan zijn standpunt in de Algemene Vergadering doen toelichten.
19. Het besluit bedoeld in lid 17 van dit artikel heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de Raad van Commissarissen tot gevolg.
Alsdan verzoekt het Bestuur onverwijld aan de Ondernemingskamer tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen.
20. De Raad van Commissarissen bevordert dat binnen een door de Ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van het bepaalde in dit artikel.

Artikel 21.

Taak en bevoegdheden.

1. De Raad van Commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het Bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
Hij staat het Bestuur met raad terzijde.
Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. Het Bestuur verstrekt alle inlichtingen betreffende de zaken van de Vennootschap aan iedere commissaris die deze mocht verlangen.
De Raad van Commissarissen is bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de Vennootschap en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen.
De Raad van Commissarissen kan bepalen dat één of meer van zijn leden toegang zullen hebben tot alle gebouwen en terreinen bij de Vennootschap in gebruik.
3. De Raad van Commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak voor rekening van de Vennootschap doen bijstaan door deskundigen.
4. De Raad van Commissarissen benoemt uit zijn midden één van hen tot voorzitter en één van hen tot secretaris en kan één of meer van hen benoemen tot gedelegeerd commissaris die meer in het bijzonder met het dagelijks

toezicht op de handelingen van het Bestuur is belast.

5. De Raad van Commissarissen vergadert zo dikwijls de meerderheid van zijn leden of de voorzitter - indien die is benoemd - dit nodig acht.

De oproeping geschiedt - onder vermelding van de te behandelen punten - door de voorzitter van de Raad van Commissarissen en ingeval van zijn ontstentenis of belet door een van de andere commissarissen met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste acht dagen. In de vergaderingen heeft elke commissaris recht op het uitbrengen van één stem.

De commissarissen kunnen zich door een andere commissaris bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen.

Vergaderingen van de Raad van Commissarissen kunnen worden gehouden door middel van telefonische- of videoconferenties, of door middel van enig ander communicatiemiddel, mits elke deelnemende commissaris door alle anderen gelijktijdig kan worden gehoord.

Desgevraagd wonen de bestuurders de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij; zij hebben alsdan een adviserende stem.

Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

Wanneer de Raad van Commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.

6. De Raad van Commissarissen kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits dit Schriftelijk geschiedt en alle commissarissen zich voor het te nemen besluit uitspreken.

7. De Raad van Commissarissen kan slechts besluiten met volstrekte meerderheid van stemmen van alle in functie zijnde commissarissen, in een vergadering waarin ten minste de helft van alle in functie zijnde Commissarissen aanwezig is, waaronder in ieder geval de voorzitter of zijn plaatsvervanger (ingeval van zijn langdurig ontstentenis of belet). Bij staken van stemmen is de stem van de voorzitter van de Raad van Commissarissen doorslaggevend.

[Ingeval van ontstentenis of belet van alle in functie zijnde commissarissen of van de enige commissaris berust het toezicht tijdelijk bij een persoon die daartoe door de Algemene Vergadering steeds moet zijn aangewezen.](#)¹⁷

8. Vergaderingen van de Raad van Commissarissen worden voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen.

Is de voorzitter van de Raad van Commissarissen afwezig, dan wijst de vergadering zelf haar voorzitter aan.

Tot die tijd is de oudst ter vergadering aanwezige commissaris met de leiding van de vergadering belast.

¹⁷ **Noot bij concept:** met de invoering van de Wet bestuur en toezicht rechtspersonen (medio 2021) is het verplicht om een regeling op te nemen in de statuten voor het geval van belet of ontstentenis van alle commissarissen (nieuw artikel 2:142 lid 4 BW).

De voorzitter van de vergadering wijst een van de aanwezige commissarissen, of zo die tot de vergadering is toegelaten, een speciaal daartoe uitgenodigde persoon aan notulen van het in de vergadering verhandelde te houden. De notulen worden getekend door de voorzitter en de notulist van de betreffende vergadering.

9. Het door de voorzitter van de vergadering van de Raad van Commissarissen uitgesproken oordeel omtrent de uitslag van een stemming, alsmede, voor zover gestemd werd over een niet op schrift vastgelegd voorstel, het oordeel over de inhoud van een genomen besluit, is beslissend.
Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in de voorgaande zin bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de stemgerechtigde aanwezigen of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of met briefjes geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt.
Door deze nieuwe stemming vervatten de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
10. Alle notulen van vergaderingen van de Raad van Commissarissen alsmede alle Schriftelijke besluiten worden opgenomen in een notulenregister.
11. Wanneer de Vennootschap van enig besluit van de Raad van Commissarissen wil doen blijken, is de ondertekening van het stuk waarin het besluit is vervat door één commissaris voldoende en vormt dat stuk dwingend bewijs van het bestaan van dat besluit.
12. Indien door enige omstandigheid één of meer commissarissen komen te ontbreken vormen de overgebleven commissarissen, zolang ten minste één commissaris in functie is, een bevoegd college totdat in de vacature(s) is voorzien.
13. De commissarissen zijn verplicht de Algemene Vergadering bij te wonen. Zij hebben in de Algemene Vergadering een adviserende stem.

Artikel 22.

Algemene Vergaderingen.

1. Jaarlijks wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar welke onder meer bestemd is tot:
 - a. behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de Jaarrekening is verleend, de behandeling van de Jaarrekening en, voor zover door de wet voorgeschreven, van het ~~jaarverslag~~ bestuursverslag¹⁸ en de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek;
 - b. het vaststellen van de Jaarrekening, behoudens ingeval uitstel voor het opmaken van de Jaarrekening is verleend;
 - c. het verlenen van décharge aan bestuurders en/of commissarissen;
 - d. het vaststellen van de winstbestemming;
 - e. het vaststellen van eventuele tantièmes voor bestuurders en commissarissen;
 - f. het verrichten van al hetgeen de wet overigens voorschrijft;

¹⁸ **Noot bij concept:** wettelijke terminologie is gewijzigd (artikel 2:102 lid 1 BW).

- g. andere onderwerpen door het Bestuur dan wel Aandeelhouders, tezamen vertegenwoordigende ten minste één/tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap, aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van het bepaalde in deze statuten.
- 2. Voorts worden Algemene Vergaderingen gehouden zo dikwijls een bestuurder of commissaris dit nodig acht, onverminderd het bepaalde in de volgende volzin van dit lid en het bepaalde in het volgende lid.
Binnen drie maanden nadat het voor het Bestuur aannemelijk is dat het eigen vermogen van de Vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, wordt een Algemene Vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen.
- 3. Het Bestuur is verplicht een Algemene Vergadering bijeen te roepen, indien één of meer Aandeelhouders die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen haar dit Schriftelijk onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen verzoeken.
Indien alsdan het Bestuur in gebreke blijft een vergadering bijeen te roepen, zodanig, dat deze binnen vier weken na ontvangst van bedoeld verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot de bijeenroeping bevoegd met inachtneming van het daaromtrent in deze statuten bepaalde.
- 4. Algemene Vergaderingen worden gehouden in de statutaire plaats van vestiging van de Vennootschap.
In een Algemene Vergadering, gehouden in een andere plaats kunnen geldige besluiten eveneens worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is en alle Aandeelhouders geldig zijn opgeroepen.
- 5. De bijeenroeping van Aandeelhouders geschiedt, onverminderd het in lid 3 van dit artikel bepaalde, Schriftelijk door of namens het Bestuur en/of de Raad van Commissarissen aan de adressen van de Aandeelhouders, zoals deze zijn vermeld in het register van Aandeelhouders, zulks op een termijn van ten minste veertien dagen, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend. Indien een Aandeelhouder hiermee Schriftelijk instemt, kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel Schriftelijk aan de Vennootschap bekend is gemaakt.
- 6. De oproeping houdt de agenda van de vergadering in. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de in het voorgaande lid bedoelde termijn.
Een onderwerp, waarvan de behandeling Schriftelijk is verzocht door één of meer houders van Aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste ~~één~~ ~~honderdste~~ driehonderdste¹⁹ gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, wordt opgenomen in de oproeping of op dezelfde wijze aangekondigd indien de Vennootschap het verzoek niet later dan op de zestigste dag vóór die van de vergadering heeft ontvangen ~~en mits geen~~

¹⁹ **Noot bij concept:** conform wettelijke regeling (artikel 2:114a lid 1 BW).

~~zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.~~²⁰

7. Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en agenderen van vergaderingen en het ter inzage leggen van te behandelen onderwerpen niet in acht zijn genomen, kunnen desondanks rechtsgeldige besluiten worden genomen mits in de betreffende vergadering alle Aandeelhouders vertegenwoordigd zijn en mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigden.

Artikel 23.

1. De Algemene Vergadering wordt geleid door de voorzitter van de Raad van Commissarissen en indien de Raad van Commissarissen geen voorzitter heeft aangewezen, of deze niet ter vergadering aanwezig is, door de in leeftijd oudste in functie aanwezige commissaris.
Is geen van de commissarissen ter vergadering aanwezig dan wordt de vergadering geleid door de voorzitter van het Bestuur of, indien geen voorzitter van het Bestuur is aangewezen of deze niet ter vergadering aanwezig is, door de in leeftijd oudste in functie ter vergadering aanwezige bestuurder. Is geen van de commissarissen en de bestuurders ter vergadering aanwezig dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
2. De voorzitter wijst één van de aanwezigen aan voor het houden van de notulen en stelt met deze secretaris de notulen vast, ten blijke waarvan hij deze met de secretaris tekent.
De notulen dienen in een notulenregister te worden opgenomen en uiterlijk zes weken na de betreffende Algemene Vergadering toegestuurd te worden per post aan alle Aandeelhouders. Indien van het verhandelde ter vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, behoeven notulen niet te worden gehouden en is ondertekening van het proces-verbaal door de notaris voldoende.
3. Iedere bestuurder, iedere commissaris, Aandeelhouders die gezamenlijk ten minste tien procent (10%) van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen en de voorzitter van de vergadering zijn te allen tijde bevoegd opdracht te geven om op kosten van de Vennootschap een notarieel proces-verbaal te doen opmaken.
4. Aandeelhouders zijn bevoegd de Algemene Vergaderingen bij te wonen, daarin het woord te voeren en, voor zover hen het stemrecht toekomt, het stemrecht uit te oefenen. Iedere Aandeelhouder kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde. Indien het Bestuur of de Raad van Commissarissen bij de oproeping tot een Algemene Vergadering de mogelijkheid daartoe heeft geopend, zijn de Aandeelhouders bevoegd hun bevoegdheden als genoemd in de eerste volzin van dit lid door middel van een elektronisch communicatiemiddel uit te oefenen, mits (i) de voorwaarden te stellen aan het gebruik van het communicatiemiddel zoals de verbinding, de beveiliging en dergelijke bij de oproeping worden bekendgemaakt, (ii) de Aandeelhouder kan worden geïdentificeerd, (iii) de Aandeelhouder rechtstreeks

²⁰ **Noot bij concept:** de weigeringsgrond van een zwaarwichtig belang van de Vennootschap is in 2010 uit de wet geschrapt.

kan kennisnemen van de verhandelingen op de vergadering, en (iv) indien deze mogelijkheid daartoe is geopend, de Aandeelhouder kan deelnemen aan de beraadslagingen en (v) de Aandeelhouder het stemrecht kan uitoefenen, dit laatste voor zover hem het stemrecht toekomt.

5. De bestuurders en de commissarissen hebben als zodanig in de Algemene Vergaderingen een raadgevende stem.
6. De accountant aan wie de opdracht tot onderzoek van de Jaarrekening is verleend als bedoeld in artikel 27 is bevoegd de Algemene Vergadering, die besluit over de vaststelling van de Jaarrekening, bij te wonen en daarin het woord te voeren.
7. Omtrent toelating van andere personen tot de vergadering beslist de voorzitter van de vergadering.

Artikel 24.

1. ~~In de Algemene Vergaderingen~~ Onverminderd artikel 4 lid 3 geeft elk Aandeel in de Algemene Vergaderingen recht op het uitbrengen van een stem.²¹ Indien het Bestuur of de Raad van Commissarissen de mogelijkheid daartoe Schriftelijk heeft geopend, kunnen stemmen voorafgaand aan de Algemene Vergadering via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, doch niet eerder dan de dertigste dag voor die van de vergadering, op een speciaal daartoe aangewezen emailadres. Deze stemmen worden gelijkgesteld met stemmen die in de Algemene Vergadering worden uitgebracht. Een aldus uitgebrachte stem is onherroepelijk en bindt ook degene die in de periode tussen het uitbrengen van die stem en het tijdstip van de Algemene Vergadering het betrokken Aandeel verkrijgt.
2. Voor een Aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht; zulks kan evenmin voor een Aandeel waarvan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij certificaten houdt. Vruchtgebruikers en pandhouders van Aandelen die aan de Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen toebehoren zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten indien het vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd, voordat het Aandeel aan de Vennootschap of een Dochtermaatschappij toebehoorde. De Vennootschap of een Dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor Aandelen waarop zij een recht van vruchtgebruik of een pandrecht heeft.
3. Bij de vaststelling of een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigd is dan wel of een meerderheid een bepaald gedeelte van het kapitaal vertegenwoordigt wordt geen rekening gehouden met Aandelen waarop geen stem kan worden uitgebracht.
4. Stemmingen over zaken geschieden mondeling, die over personen bij ongetekende gesloten briefjes, een en ander tenzij de voorzitter van de vergadering zonder tegenspraak van één van de stemgerechtigde aanwezigen een andere wijze van stemmen vaststelt of toelaat.
5. Voor zover in deze statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven

²¹ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur.

worden alle besluiten genomen met een meerderheid van ten minste twee/derden van de uitgebrachte geldige stemmen.

6. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden niet als uitgebrachte stemmen geteld.
7. Staken de stemmen omtrent een voorstel over zaken, dan komt geen besluit tot stand.
Eén of meer Aandeelhouders of andere stemgerechtigden vertegenwoordigende ten minste vijftig procent (50%) van het geplaatste kapitaal hebben het recht om binnen tien dagen na de dag van de vergadering, waarin de stemmen hebben gestaakt, aan het Nederlands Arbitrage Instituut te verzoeken een adviseur te benoemen, teneinde een beslissing over het betreffende voorstel te nemen. De beslissing van de adviseur geldt alsdan als een besluit van de Algemene Vergadering. De in dit lid vermelde regeling kan niet worden toegepast indien een vordering als bedoeld in de artikelen 2:336, 2:342 of 2:343 van het Burgerlijk Wetboek is ingesteld.
8. Verkrijgt bij verkiezing van personen niemand bij de eerste stemming de volstrekke meerderheid van de uitgebrachte stemmen, dan wordt een tweede vrije stemming gehouden; verkrijgt ook dan niemand de volstrekke meerderheid, dan vinden één of meer herstemmingen plaats, totdat hetzij een persoon de volstrekke meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken.
Bij gemelde herstemmingen - waaronder niet is begrepen de tweede vrije stemming - wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon op wie bij de voorgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht.
Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken beslist het lot wie van hen beiden is verkozen.
9. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend.
Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet op schrift vastgelegd voorstel.
10. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van het in het voorgaande lid bedoelde oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid van de Algemene Vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of met briefjes geschiedde, één stemgerechtigde dit verlangt.
Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
11. Het Bestuur houdt van de genomen besluiten aantekening. De aantekeningen liggen ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd afschrift of uittreksel van deze

aantekeningen verstrekt tegen ten hoogste de kostprijs.

Artikel 25.

1. Besluiten tot:
 - a. wijziging van de statuten; en
 - b. ontbinding van de Vennootschap,
 kunnen, indien het voorstel daartoe door het Bestuur en de Raad van Commissarissen is gedaan, worden genomen door de Algemene Vergadering met ten minste twee/derden meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Is het voorstel daartoe niet door het Bestuur en de Raad van Commissarissen gedaan dan kunnen deze besluiten slechts worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de geldige stemmen, uitgebracht in een Algemene Vergadering, in welke ten minste drie vierden van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
2. Indien in een vergadering, in welke krachtens het vorige lid de aanwezigheid van een quorum vereist is, dit quorum niet vertegenwoordigd is, wordt een tweede vergadering bijeen geroepen, te houden niet eerder dan drie en niet later dan zes weken na de eerste; deze tweede vergadering is bevoegd het besluit te nemen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte geldige stemmen, ongeacht het ter vergadering vertegenwoordigde kapitaal.
3. Indien een voorstel tot statutenwijziging aan de orde zal komen wordt een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, van de dag van de oproeping tot na afloop van de vergadering ten kantore van de Vennootschap voor de Aandeelhouders ter inzage gelegd en kan ieder van hen daarvan op zijn verzoek kosteloos afschrift verkrijgen, tenzij zodanig afschrift bij de niet elektronisch uitgebrachte oproeping wordt gevoegd.
4. Voor het besluit tot wijziging van de Statuten is de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de toestemming van de Ondernemingsraad vereist.
5. [Een besluit van de Algemene Vergadering tot een wijziging van de Statuten dat specifiek afbreuk doet aan enig recht van de houder van een Transitie Aandeel, behoeft de goedkeuring van de houder van dat Transitie Aandeel.²²](#)

Artikel 26.

1. Besluiten van Aandeelhouders, waaronder ook begrepen besluiten tot wijziging van de statuten en tot ontbinding van de Vennootschap, kunnen in plaats van in Algemene Vergaderingen ook Schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle tot stemmen bevoegde Aandeelhouders. Het bepaalde in artikel 23 lid 5 is van overeenkomstige toepassing.
2. Iedere Aandeelhouder is verplicht er voor te zorgen dat de aldus genomen besluiten zo spoedig mogelijk Schriftelijk ter kennis van het Bestuur worden gebracht. Het Bestuur neemt de besluiten, welke op de wijze als in het voorgaande lid van dit artikel omschreven zijn tot stand gekomen, in het notulenregister van de Algemene Vergaderingen op en doet daarvan in de

²² **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandeel; conform wettelijke regeling (artikel 2:122 BW).

eerstvolgende Algemene Vergadering mededeling.

Artikel 27.

Accountantsonderzoek.

1. De Algemene Vergadering is bevoegd de accountant als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek te benoemen teneinde de door het Bestuur opgemaakte Jaarrekening te onderzoeken, daarover verslag uit te brengen aan de Raad van Commissarissen en het Bestuur en een goedkeurende controle verklaring af te leggen.
2. Indien de Algemene Vergadering nalatig is met de benoeming van de accountant als bedoeld in lid 1 van dit artikel, geschiedt deze benoeming door de Raad van Commissarissen of, zo deze in gebreke blijft, door het Bestuur.
3. De benoeming kan te allen tijde worden ingetrokken door de Algemene Vergadering en door degene door wie de benoeming is geschied. Indien de benoeming is geschied door het Bestuur kan deze tevens worden ingetrokken door de Raad van Commissarissen.

Artikel 28.

Boekjaar. Jaarrekening ~~en~~ winstverdeling.

1. Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Het Bestuur sluit per de laatste dag van elk boekjaar de boeken van de Vennootschap af en maakt daaruit binnen vijf maanden - behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste ~~zes~~ ²³ vijf maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden - de Jaarrekening op en legt binnen deze termijn deze stukken tezamen met een door de Raad van Commissarissen daarover opgesteld preadvies voor Aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap. Binnen deze termijn legt het Bestuur ook het ~~jaarverslag~~ bestuursverslag over. De Jaarrekening wordt ondertekend door alle bestuurders en alle commissarissen; indien enige ondertekening ontbreekt, dan wordt daarvan, onder opgave van de reden, melding gemaakt op de Jaarrekening.
3. De Vennootschap zorgt ervoor dat de opgemaakte Jaarrekening, het ~~jaarverslag~~ bestuursverslag en de krachtens lid 1 van artikel 2:392 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens vanaf de oproep tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, te haren kantore aanwezig zijn. De Aandeelhouders kunnen deze stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
4. Het in de leden 2 en 3 van dit artikel bepaalde omtrent het ~~jaarverslag~~ bestuursverslag en de krachtens artikel 2:392 lid 1 Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens blijft buiten toepassing, indien artikel 2:396 lid 7 of artikel 2:403 Burgerlijk Wetboek voor de Vennootschap geldt.
5. De Algemene Vergadering stelt de Jaarrekening vast. De Algemene Vergadering kan volledige of beperkte décharge verlenen aan de bestuurders en de commissarissen voor het gevoerde beheer casu quo gehouden toezicht.
6. De Vennootschap gaat over tot openbaarmaking van de in dit artikel bedoelde

²³ **Noot bij concept:** wettelijke regeling is gewijzigd (artikel 2:101 lid 1 BW).

stukken en gegevens, indien en voor zover en op de wijze zoals de artikelen 2:394 en volgende van het Burgerlijk Wetboek dit voorschrijven.

Artikel 29.²⁴

Preferent Rendement.

1. Jaarlijks wordt ieder Basisrekenbedrag verhoogd met het Preferent Rendement dat daarover is gegenereerd gedurende het desbetreffende boekjaar (en dat wordt berekend conform lid 2), ongeacht het resultaat van de Vennootschap blijkens de vastgestelde Jaarrekening.
2. Het preferent rendement van een Transitie Aandeel (hierna: Preferent Rendement) wordt berekend op en per het einde van het boekjaar door (x) het Rendementspercentage te vermenigvuldigen met (y) het gewogen gemiddelde van het Basisrekenbedrag van dat Transitie Aandeel gedurende het desbetreffende boekjaar.
Voor alle duidelijkheid: het Preferent Rendement voor tweeduizend eenentwintig wordt berekend vanaf de Effectieve Datum.
3. Een uitkering of terugbetaling op een Transitie Aandeel leidt tot vermindering van het Basisrekenbedrag van dat Transitie Aandeel met het aldus uitgekeerde respectievelijk terugbetaalde bedrag.
Voor alle duidelijkheid: op een Transitie Aandeel kan nooit meer worden uitgekeerd of terugbetaald dan het Basisrekenbedrag van dat Transitie Aandeel.
4. In geval van intrekking of inkoop van een Transitie Aandeel wordt op dat ingetrokken casu quo ingekochte Transitie Aandeel een bedrag betaald gelijk aan het bedrag dat op het desbetreffende Transitie Aandeel zou worden uitgekeerd op grond van artikel 31 lid 4 indien op het moment van intrekking de Vennootschap zou zijn ontbonden en geliquideerd, tenzij de houder van dat betreffende Transitie Aandeel en de Vennootschap een lager bedrag overeenkomen. Bij intrekking of inkoop van een Transitie Aandeel komt het Basisrekenbedrag van dat Transitie Aandeel te vervallen.
5. Indien een Basisrekenbedrag van een Transitie Aandeel nihil bedraagt, kan dat desbetreffende Transitie Aandeel worden ingetrokken door middel van een besluit van de Algemene Vergadering, zonder terugbetaling.
6. Mutaties in een Basisrekenbedrag als bedoeld in artikel 29 lid 3 worden verwerkt per de datum van betaling door de Vennootschap, al naar gelang het geval, van het desbetreffende bedrag.

Artikel 30.

Winstverdeling.

1. De uitkeerbare winst staat ter vrije beschikking van de Algemene Vergadering voor uitkering van dividend, reservering of zodanige andere doeleinden binnen het doel van de Vennootschap als die vergadering zal besluiten, waarbij het volgende geldt:²⁵

²⁴ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandelen.

²⁵ **Noot bij concept:** toevoeging aan lid 1 in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandelen.

- (a) Indien en voor zolang een Basisrekenbedrag groter is dan nul, wordt de uitkeerbare winst tot een bedrag gelijk aan de verhoging van het Basisrekenbedrag over het desbetreffende boekjaar ingevolge artikel 29 lid 1, volledig uitgekeerd op de desbetreffende Transitie Aandelen waarvan het Basisrekenbedrag groter is dan nul (en indien de winst niet voldoende is om al deze verhogingen van de Basisrekenbedragen uit te keren, wordt het voor de uitkering beschikbare bedragen naar evenredigheid van de verhogingen verminderd).
- (a) De Algemene Vergadering kan besluiten de uitkeerbare winst die resteert na toepassing van sub (a), geheel of gedeeltelijk uit te keren op de Gewone Aandelen, met dien verstande dat indien en voor zolang een Basisrekenbedrag groter is dan nul, uitkeringen op de Gewone Aandelen slechts kunnen plaatsvinden als het Bestuur besluit dat redelijkerwijs niet voorzien wordt dat, indien op het moment van de uitkering de Vennootschap zou worden ontbonden en geliquideerd, geen uitkering op de Gewone Aandelen op grond van artikel 31 lid 4 zou plaatsvinden. Voor alle duidelijkheid: indien en voor zolang de Basisrekenbedragen nihil zijn, worden alle uitkeringen volledig gedaan op de Gewone Aandelen.
- (b) De uitkeerbare winst die resteert na toepassing van sub (a) en sub (b), wordt gereserveerd.

Bij de berekening van het winstbedrag dat op elk Gewoon Aandeel zal worden uitgekeerd komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de Gewone Aandelen in aanmerking.

2. De Vennootschap kan aan Aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen tot ten hoogste het bedrag van de Uitkeerbare Reserves.

Bij de berekening van de winstverdeling tellen de Aandelen die de Vennootschap in haar kapitaal houdt niet mede.

3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
4. De Algemene Vergadering kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen en/of tot uitkeringen ten laste van een reserve van de Vennootschap, waarbij geldt dat lid 1 zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing is.²⁶
5. De in dit lid 4 bedoelde besluiten kunnen slechts worden genomen en de Vennootschap mag deze besluiten slechts uitvoeren, indien aan het vereiste van de eerste volzin van lid 2 ~~van dit artikel~~ is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling.

Deze vermogensopstelling heeft betrekking op de stand van het vermogen van de Vennootschap op ten vroegste de eerste dag van de derde maand voor de maand waarin het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt. De vermogensopstelling wordt opgemaakt met inachtneming van in het maatschappelijke verkeer als aanvaardbaar beschouwde

²⁶ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandelen.

waarderingsmethoden. In de vermogensopstelling worden de krachtens de wet of de statuten te reserveren bedragen opgenomen.

De vermogensopstelling wordt ondertekend door de bestuurders; ontbreekt de handtekening van één of meer van hen, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

De Vennootschap legt de vermogensopstelling ten kantore van het handelsregister neer binnen acht dagen na de dag waarop het besluit tot uitkering wordt bekend gemaakt.

6. Tenzij de Algemene Vergadering een ander tijdstip vaststelt zijn dividenden onmiddellijk betaalbaar na vaststelling.
7. De vordering tot uitbetaling van dividend verjaart door verloop van vijf jaren.

Artikel 3031.

Ontbinding en vereffening.

1. Ingeval van ontbinding van de Vennootschap geschiedt de vereffening door het Bestuur, onder toezicht van de Raad van Commissarissen, tenzij de Algemene Vergadering anders beslist.
2. De Algemene Vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening zijn belast vast.
3. Gedurende de vereffening blijven deze statuten zoveel mogelijk van kracht.
4. Uit hetgeen na voldoening van de schulden van de ontbonden Vennootschap is overgebleven, wordt aan iedere houder van een Transitie Aandeel betaald:
 - (a) het Preferent Rendement op zijn Transitie Aandeel berekend over de periode die loopt vanaf het begin van het huidige boekjaar tot en met de dag van betaalbaarstelling van dit bedrag; en
 - (b) het desbetreffende Basisrekenbedrag,

waarbij geldt dat indien het voor betaling beschikbare bedrag onvoldoende is om iedere houder van een Transitie Aandeel te betalen, dan uit het beschikbare bedrag zal worden betaald naar evenredigheid van de desbetreffende Basisrekenbedragen van de Transitie Aandelen.²⁷
5. ~~4. Van hetgeen na voldoening van alle schulden van de Vennootschap van haar vermogen overblijft wordt allereerst op de Aandelen terugbetaald hetgeen daarop gestort is. Hetgeen daarna van het vermogen overblijft wordt uitgekeerd aan de Aandeelhouders in verhouding tot ieders bezit aan~~ Hetgeen overblijft na toepassing van artikel 31 lid 4 wordt overgedragen aan de houders van Gewone Aandelen, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders Gewone Aandelen.²⁸
6. Op Aandelen die de Vennootschap zelf houdt kan geen liquidatie-uitkering aan de Vennootschap zelf plaatshebben. ~~5.~~
7. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende zeven jaar berusten onder degene die daartoe door de Algemene Vergadering bij het

²⁷ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandelen.

²⁸ **Noot bij concept:** toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – introductie transitie aandelen.

besluit tot ontbinding is aangewezen. Indien een aanwijzing als voormeld door de Algemene Vergadering niet is geschied, geschiedt deze door de vereffenaars.

Slotverklaring²⁹

Ten slotte heeft de comparant verklaard dat:

- (a) door de onderhavige statutenwijziging de onmiddellijk voor deze statutenwijziging geplaatste aandelen met een nominale waarde van elk zesenvestig euro (EUR 46,00), converteren in eenhonderddrieënveertigduizend zeshonderdnegenentachtig (143.789) Gewone Aandelen en vier (4) Transitie Aandelen met een nominale waarde van elk vijfenzeestig euro (EUR 65,00), als volgt:³⁰
- = de door de gemeente Aalsmeer gehouden zeventienduizend en negentien (17.019) aandelen converteren in [●dertienduizend driehonderdzevenendertig (13.337)] Gewone Aandelen, genummerd [●] tot en met [●][●, en een (1) Transitie Aandeel, genummerd TA1];
 - = de door de gemeente Bloemendaal gehouden vierduizend achthonderdtwintig (4.820) aandelen converteren in [●drieduizend zeshonderdzevenenzeventig (3.777)] Gewone Aandelen, genummerd [●] tot en met [●];
 - = de door de gemeente Diemen gehouden twintigduizend vierhonderdzevenentwintig (20.427) aandelen converteren in [●zestienduizend acht (16.008)] Gewone Aandelen, genummerd [●] tot en met [●][●, en een (1) Transitie Aandeel, genummerd TA2];
 - = de door de gemeente Haarlemmermeer gehouden zevenennegentigduizend tweehonderdnegenentwintig (97.229) aandelen converteren in [●zesenzeventigduizend eenhonderdzesennegentig (76.196)] Gewone Aandelen, genummerd [●] tot en met [●][●, en een (1) Transitie Aandeel, genummerd TA3];
 - = de door de gemeente Heemstede gehouden vierentwintigduizend vijfhonderdtachtig (24.580) aandelen converteren in [●negentienduizend tweehonderddrieënzeestig (19.263)] Gewone Aandelen, genummerd [●] tot en met [●], en een (1) Transitie Aandeel, genummerd TA[●];
 - = de door de gemeente Hillegom gehouden achtduizend acht (8.008) aandelen converteren in [●zesduizend tweehonderdzesenzeventig (6.276)] Gewone Aandelen, genummerd [●] tot en met [●];
 - = de door de gemeente Lisse gehouden achtduizend negenhonderdvijftig (8.950) aandelen converteren in [●zevenduizend veertien (7.014)] Gewone Aandelen, genummerd [●] tot en met [●];
 - = de door de gemeente Noordwijk gehouden tweeduizend vierhonderdzevenenzeventig (2.447) aandelen converteren in [●eenduizend negenhonderdachtien (1.918)] Gewone Aandelen, genummerd [●] tot en met [●];

²⁹ Noot bij concept: toevoeging in verband met aanpassing kapitaalstructuur – herschikking.

³⁰ Noot bij concept: zie voor de aantallen aandelen het Rekenmodel "Overzicht transacties" (met kenmerk: #43653712).

- (b) als gevolg van de conversie sub (a) het geplaatst kapitaal toeneemt van achtmiljoen vierhonderdveertigduizend tachtig euro (EUR 8.440.080) naar negenmiljoen driehonderdzesenzeventigduizend vijfhonderdvijfenveertig euro en (EUR 9.346.545,00) en dat het verschil wordt geboekt ten laste van de agio van de Vennootschap;
- (c) het maatschappelijk kapitaal eenentwintig miljoen eenhonderdenvijfduizend euro (EUR 21.105.000) bedraagt, waarvan als gevolg van deze statutenwijziging zijn geplaatst [●eenhonderddrieenzeventigduizend zeevenhonderddrieënnegentig (143.793)] aandelen met een nominale waarde van elk vijfenzeestig euro (EUR 65,00).

HJP/EB/5168116/40076670

#43613049-v2

LEVERING OM NIET*(Meerlanden Holding N.V.)*

Op [●] tweeduizend eenentwintig is voor mij, mr. H.J. Portengen, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen:

[● *medewerker Loyens & Loeff N.V.*], met kantooradres: Blaak 31, 3011 GA Rotterdam, te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van:

- 1 gemeente [●], een publiekrechtelijke rechtspersoon, statutair gevestigd te [●] en met adres: [●], ingeschreven in het handelsregister onder nummer [●] (**Aandeelhouder**);
- 2 **Meerlanden Holding N.V.**, een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Rijsenhout, gemeente Haarlemmermeer en met adres: Aarbergerweg 41, 1435 CA Rijsenhout, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 34098938 (**MHNV**).

Volmachten

Van het bestaan van de aan de comparant verleende volmachten is gebleken uit twee (2) onderhandse akten van volmacht, welke in kopie aan deze akte zijn gehecht (**Bijlage I**).

De comparant heeft het volgende verklaard:

CONCEPT

#43613049-v2

IN AANMERKING NEMENDE:

- (a) MHNV en haar aandeelhouders zijn op of omstreeks de datum van deze akte een herschikkingsovereenkomst (**HSO**) aangegaan;
- (b) de HSO voorziet in een herschikking van aandelen in MHNV;
- (c) in het kader van de hiervoor bedoelde herschikking gaan MHNV en de Aandeelhouder hierbij over tot de verkoop en levering van [●] ([●]) aandelen in het kapitaal van MHNV met een nominaal bedrag van vijfenzeftig euro (EUR 65,00) elk, genummerd [●] tot en met [●] (**Aandelen**), onder de hierna vermelde bepalingen;
- (d) de Aandelen zijn volgestort;
- (e) de statuten van MHNV sluiten de verkrijging van eigen aandelen door MHNV niet uit;
- (f) de op grond van artikel 6 lid 2 van de statuten van MHNV en artikel 2:98 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek vereiste machtiging van de algemene vergadering van MHNV voor de onderhavige inkoop van de Aandelen blijkt uit een besluit van de algemene vergadering dat in kopie aan deze akte is gehecht (**Bijlage II**).

DE AANDEELHOUDER EN MHNV ZIJN OVEREENGEGOMEN ALS VOLGT:**1 Levering**

De Aandeelhouder levert de Aandelen om niet aan MHNV, die de Aandelen van de Aandeelhouder om niet aanvaardt.

2 Garanties en verklaringen Aandeelhouder

- 2.1 De Aandeelhouder garandeert jegens MHNV dat het navolgende op heden juist is:
 - (a) de Aandeelhouder is volledig en onbezwaard rechthebbende op de Aandelen;
 - (b) de Aandeelhouder is bevoegd de in deze akte vervatte rechtshandeling aan te gaan;
 - (c) op de Aandelen rusten geen rechten van derden of verplichtingen tot levering aan derden of claims uit hoofde van overeenkomsten van welke aard dan ook; en
 - (d) door de levering van de Aandelen aan MHNV gaat het recht op de Aandelen volledig en onbezwaard over naar MHNV.
- 2.2 De Aandeelhouder verklaart de Aandelen te hebben verkregen door [●].¹
- 2.3 De Aandeelhouder verklaart dat ingevolge artikel 10 van de statuten van MHNV het bepaalde in de blokkeringsregeling, opgenomen in artikel 10 tot en met 15 van de statuten van MHNV niet van toepassing is op de overdracht van de Aandelen aan MHNV.

3 Ontbinding

De Aandeelhouder en MHNV doen afstand van het recht de in deze akte neergelegde overeenkomst te ontbinden of ontbinding daarvan te vorderen.

4 Positie Loyens & Loeff N.V.

Partijen zijn zich ervan bewust dat de notaris verbonden is aan Loyens & Loeff N.V.,

¹ **Noot bij concept:** aankomstitel (dat wil zeggen de akte waarbij de over te dragen aandelen zijn verkregen in het verleden) nader in te vullen per aandeelhouder.

het kantoor dat optreedt als juridisch adviseur van MHNv. Ieder van de partijen bij deze akte stemt er hierbij uitdrukkelijk mee in dat MHNv ter zake van deze akte, nadere overeenkomsten en notariële akten, alsmede ter zake van mogelijkerwijs daaruit voortvloeiende geschillen, kunnen worden bijgestaan door Loyens & Loeff N.V. en dat in dat kader de noodzakelijke gegevens tussen advocaten, fiscalisten en notarissen van Loyens & Loeff N.V. worden uitgewisseld.

Slot

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Rotterdam op de datum aan het begin van deze akte vermeld. De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht. De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en met de inhoud in te stemmen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna door mij, notaris, ondertekend.