

10INK08238



GEMEENTE HELLEDOORN
Behand.: PVWA
- 8 NOV 2010
A/X Stuk   Item: 16-11-2010
Werkpr.
Kopie aan: JW, HAA, SJO, ATI
Archief D/N/Zeeks/X Verfr.:

Gemeenteraden van de regiogemeenten  
alsmede de gemeente Berkelland

Nijverheidstraat 30  
7511 JM Enschede  
Postbus 1400  
7500 BK Enschede  
tel. 053 487 65 43  
fax 053 487 65 00  
www.regiotwente.nl  
info@regiotwente.nl

Rel. 10INK00302  
10INK08194

<b>Uw kenmerk:</b>	<b>Ons kenmerk:</b> B&B/AZ/10010040	<b>Datum:</b> 3 november 2010	<b>Bijlage(n):</b> 1
<b>Onderwerp:</b> Overdracht aandelen Twence	<b>Behandeld door:</b> H.M. Bolhaar	<b>Doorkiesnummer:</b> 053 4876630	<b>E-mail:</b> h.bolhaar@regiotwente.nl

Geacht raad,

**VERZONDEN - 4. 11. 10**

Op 14 oktober 2009 heeft in de regioaad besluitvorming plaatsgevonden over het *Strategisch plan herziening aandeelhouderschap Twence*. Vervolgens is de uitvoering van dit plan ter hand genomen. Een belangrijk onderwerp hierbij is de overdracht van de aandelen van Regio Twente aan de gemeenten.

In opdracht van Regio Twente zijn door het advocaten- en notarissenkantoor KienhuisHoving diverse documenten gemaakt die de overdracht van de aandelen regelen dan wel daarmee annex zijn. Deze documenten zijn op ambtelijk en bestuurlijk niveau (portefeuillehouders afval en financiën) met de gemeenten besproken.

Bijgaand treft u aan het concept-voorstel aan de regioaad met de daarbij behorende bijlagen. In dit voorstel wordt ingegaan op de eerdere en thans gevraagde besluitvorming. Tevens wordt een toelichting gegeven op de documenten waarover besluitvorming moet plaatsvinden en de te volgen procedure (zie punt 4.1). Het voorstel is voorzien van 11 bijlagen. Alle documenten worden op de website van Regio Twente geplaatst.

Het is de bedoeling dat besluitvorming plaatsvindt in de regioaad van 16 februari 2011. In het kader van de zogenaamde 10-wekenprocedure leggen wij dit voorstel thans reeds aan uw raad en het college van burgemeester en wethouders voor opdat het gemeentelijk standpunt tijdig kan worden bepaald.

Over enkele documenten vindt nog overleg plaats met de mede-aandeelhouders Attero B.V. (voorheen Essent Milieu B.V.) en Vuilverwerkingsbedrijf Noord-Groningen. Indien dit leidt tot aanpassingen zullen wij u daarover berichten.

Een brief van gelijke strekking hebben wij gezonden aan het college van burgemeester en wethouders en aan de leden en plaatsvervangende leden van de regioaad.

Hoogachtend,

Dagelijks bestuur,  
secretaris

dr. J.M.E. Traag

voorzitter,

P.E.J. den Oudsten

Ons Regiokantoor bevindt zich op 250 meter loopafstand van NS-station Enschede CS.

---

**Auteur** : H.M. Bolhaar  
**Datum** : 16 februari 2011  
**Code** :  
**Reg.nr.** : **Agendapunt:**

---

**Onderwerp** : Overdracht aandelen Twence B.V. aan gemeenten.

---

## Samenvatting

Voorgesteld wordt in te stemmen met de tekst van 6 overdrachtsdocumenten, die vervolgens aan de gemeenten worden voorgelegd, en met de overdracht van de aandelen in Twence aan de gemeenten overeenkomstig deze documenten.

## Aan de regiораad,

### 1 Inleiding

Op 14 oktober 2009 heeft uw raad vastgesteld het Strategisch plan herziening aandeelhouderschap Twence. Kernpunten hierin zijn o.a. dat Twence primair een nutsbedrijf is voor afval en energie en dat het collectief aandeelhouderschap van Regio Twente wordt omgezet in een individueel aandeelhouderschap van de deelnemende gemeenten (inclusief de gemeente Berkelland waarmee een specifieke regeling is getroffen bij de opheffing van de voormalige gemeente Neede).

De huidige aandeelhouders in Twence B.V. zijn Twence Beheer B.V. (81,9% in de vorm van gewone aandelen), Vuilverwerkingsbedrijf Noord-Groningen (3,1% in de vorm van gewone aandelen; het gaat hier om een samenwerkingsverband van 4 gemeenten) en Attero B.V. (15% in de vorm van cumulatief preferente aandelen; Attero is de nieuwe naam voor Essent Milieu B.V.). De aandelen van Twence Beheer B.V. zijn voor 100% in handen van Regio Twente. Bij de verdeling van de aandelen over de gemeenten gaat het derhalve om de aandelen die Twence Beheer B.V. in Twence B.V. heeft.

In het Strategisch plan is de overdracht van de aandelen gekoppeld aan enkele verplichtingen die de gemeenten blijven behouden. Het gaat om:

1. de levering van alle huishoudelijk afval en gft aan Twence, in het bijzonder het afvalleveringscontract voor de levering van 220.000 ton brandbaar huishoudelijk afval dat nog tot 1 juli 2022 loopt;
2. de financiële garantstelling die voor de bouw van de eerste en tweede verbrandingslijn van Twence is afgegeven;
3. het voortzetten van de transportkostenegalisatieregeling;
4. de bijdrage uit het dividend voor de Agenda van Twente;

Voor meer gedetailleerde informatie over het in dit voorstel vermelde onderwerpen verwijzen wij u naar het Strategisch plan dat u op de website van Regio Twente kunt raadplegen.

### 2 Uitwerking

In opdracht van Regio Twente zijn door het advocaten- en notarissenkantoor KienhuisHoving diverse documenten gemaakt die de overdracht van de aandelen regelen dan wel daarmee annex zijn. Deze documenten zijn op ambtelijk en bestuurlijk niveau (portefeuillehouders afval en financiën) met de gemeenten besproken. De volgende documenten liggen te besluitvorming voor:

1. Raamovereenkomst (bijlage 1);
2. Akte van statutenwijziging (bijlage 2);
3. Aandeelhoudersovereenkomst met Attero (bijlage 3);
4. Akte van levering aandelen door Twence Beheer B.V. aan Regio Twente (bijlage 4);
5. Akte van levering aandelen door Regio Twente aan gemeenten (bijlage 5);
6. Aandeelhoudersovereenkomst gemeenten (bijlage 6);

Als bijlage 7 treft u aan een overzicht van vragen/opmerkingen en antwoorden die naar aanleiding van deze besprekingen is opgesteld.

## **2.1 Raamovereenkomst**

In deze overeenkomst leggen de gemeenten, Regio Twente, Twence Beheer B.V. en Twence B.V. nadrukkelijk alle stappen vast die moeten leiden tot de beoogde wijziging van het aandeelhouderschap. Deze stappen zijn:

1. de aandeelhoudersvergadering van Twence neemt een besluit tot onder meer een statutenwijziging m.b.t. de doelstelling en de kwaliteitseis voor de aandeelhouders;
2. alle partijen bij de Raamovereenkomst gaan een nieuwe aandeelhoudersovereenkomst met Attero aan;
3. Twence Beheer B.V. draagt haar aandelen over aan Regio Twente;
4. Twence B.V. wijzigt haar statuten waarbij onder meer het aandelenkapitaal wordt gesplitst;
5. Regio Twente draagt haar gewone aandelen in Twence over aan de Twentse gemeenten;
6. de partijen bij de Raamovereenkomst gaan een aandeelhoudersovereenkomst aan waarin een aantal specifieke aangelegenheden (zie 2.6) worden geregeld;
7. Regio Twente gaat over tot ontbinding van Twence Beheer B.V.

Middels ondertekening van de Raamovereenkomst geven de gemeenten onherroepelijk volmacht om de in deze overeenkomst opgenomen rechtshandelingen aan te gaan en de daartoe benodigde documenten te ondertekenen overeenkomstig de aan de gemeenten voorgelegde concepten.

## **2.2 Akte van statutenwijziging**

Hierin zijn, voor zover relevant, opgenomen de beslispunten uit het Strategisch plan. Het gaat hierbij o.a. om de doelstelling (nutsbedrijf), de kwaliteitseisen die aan een aandeelhouder worden gesteld (verplichte levering afval), de overdracht van aandelen (zie bijlage 8), de uitgifte van nieuwe aandelen (zie bijlage 9), het strategisch meerjarenbeleidsplan, investeringsbeslissingen en volgorde in de winstverdeling (zie bijlage 10).

De wijzigingsakte voorziet voorts in een juridische waarborg dat Regio Twente uit de winst van Twence B.V. het nog resterende bedrag voor de Agenda van Twente ontvangt. In het voorstel aan de regioraad d.d. 29 juni 2009 hebben wij aangegeven dat wij in elk geval zekerheid willen over de juridische waarborgen als het gaat om de uitkering van het dividend van € 80 miljoen (thans nog ongeveer € 64 miljoen) voor de Agenda van Twente. Bij brief van 14 september 2009 hebben wij de mogelijkheden daarvoor aangegeven: contractuele regeling of bijzonder aandeel. In het kader van de besluitvorming over het Strategisch plan is afgesproken bij de uitwerking tot een keuze te komen. Wij kiezen voor de invoering van tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen (ook wel gouden aandeel genoemd) om een ingewikkelde contractuele rechtsverhouding te voorkomen. Voorts betekent dit een duidelijke regeling bij de toetreding van nieuwe aandeelhouders. Door het dividend voor de Agenda van Twente te verbinden aan Regio Twente worden nieuwe aandeelhouders hiermee niet belast. Bovendien is Regio Twente op deze wijze betrokken bij de afwegingen in de aandeelhoudersvergadering worden gemaakt over de jaarlijkse winstuitkeringen omdat de uitkeringen aan voorwaarden gebonden zijn.

Twence Beheer B.V. heeft thans 819.000 gewone aandelen in Twence B.V. Deze worden gesplitst in 818.181 gewone aandelen, die aan de gemeenten worden overgedragen, en 819 tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen, die aan Regio Twente worden overgedragen. Statutair wordt bepaald dat uit de winst eerst het reguliere dividend van € 2,5 miljoen aan de gemeenten wordt uitgekeerd en dat daarna Regio Twente het dividend (beoogd is € 8 miljoen per jaar) voor de Agenda van Twente ontvangt (zie bijlage 10). Vastgelegd wordt deze regeling geldt totdat de € 80 miljoen is uitgekeerd. In verband daarmee wordt een statutenwijziging onderworpen aan goedkeuring door Regio Twente.

Omdat Vuilverwerkingsbedrijf Noord-Groningen ook over gewone aandelen beschikt wordt aan dit samenwerkingsverband met betrekking tot de uitkering van het extra dividend naar verhouding eenzelfde positie als Regio Twente toegekend.

De voormalige gemeente Neede was tot 1 januari 2005 deelnemer in Regio Twente. In het kader van de uittredingsregeling is met deze gemeente een overeenkomst gesloten waarin is vastgelegd dat de tussen Neede en Regio Twente op 31 december 2004 geldende rechten en plichten m.b.t. afvalverwerking na het opgaan van Neede in de gemeente Berkelland onverkort van kracht blijven en dat Neede op dit gebied wordt geschouwd als ware zij deelnemer in Regio Twente. Expliciet is daarbij

geregeld dat Berkelland naar verhouding een bijdrage uit het dividend van Twence ontvangt. Dit heeft dus ook betrekking op het extra dividend dat voor de Agenda van Twente wordt uitgekeerd.

### **2.3 Aandeelhoudersovereenkomst met Attero**

Essent N.V. had 15% cumulatief preferente aandelen in Twence B.V. Deze zijn buiten de overdracht van de aandelen van Essent N.V. aan RWE gebleven en met goedkeuring van de aandeelhoudersvergadering van Twence B.V. overgedragen aan Essent Milieu B.V. (thans genaamd Attero) waarvan de aandelen voor 100% bij publiekrechtelijke lichamen berusten. In het kader van deze overdracht hebben Twence B.V. en Twence Beheer B.V. een aandeelhoudersovereenkomst met Attero gesloten waarin de verplichting is opgenomen dat de hierin opgenomen rechten en plichten bij een aandelenoverdracht overgaan op de gemeenten. Materieel wordt de bestaande overeenkomst niet gewijzigd. Aspecten van formele aard maken dat de eenvoudigste route is een nieuwe overeenkomst vast te stellen.

### **2.4 Akte van levering aandelen door Twence Beheer B.V. aan Regio Twente**

Zoals hiervoor al is aangegeven heeft Regio Twente niet rechtstreeks aandelen in Twence B.V. Deze aandelen berusten bij Twence Beheer B.V. waarvan Regio Twente voor 100% aandeelhouder is. Voordat Regio Twente derhalve de aandelen aan de gemeenten kan overdragen moeten deze eerst van Twence Beheer B.V. zijn verkregen. Deze overdracht wordt aangemerkt als een dividenduitkering.

### **2.5 Akte van levering aandelen door Regio Twente aan gemeenten**

De volgende stap in de overdracht van aandelen is die tussen Regio Twente en de gemeenten. Dit vindt plaats in de vorm van een uitkering in natura.

De verdeling van de aandelen vindt, conform uw besluit over het strategisch plan, plaats op basis van het inwoneraantal op 1 januari 2010. Daarbij geldt voor de gemeente Rijssen-Holten dat het inwoneraantal van de voormalige gemeente Holten niet wordt meegerekend omdat het afval uit Holten op basis van lopende verplichtingen elders wordt verwerkt. Voor de gemeente Berkelland wordt op basis van een met deze gemeente gesloten overeenkomst het inwoneraantal van de voormalige gemeente Neede per 31 december 2004 aangehouden. Het vorenstaande leidt tot een aandelenverdeling die op bijlage 5 is weergegeven.

Door de aandelenoverdracht worden de gemeenten individueel aandeelhouder in Twence B.V.

### **2.6 Aandeelhoudersovereenkomst gemeenten**

Overdracht van aandelen aan de gemeenten betekent dat er afspraken moeten worden gemaakt over verplichtingen die nu bij Regio Twente berusten en over enkele andere aangelegenheden.

Voor wat betreft de verplichtingen gaat het om de financiële garantstelling die Regio Twente in het kader van de bouw van de eerste en tweede verbrandingslijn heeft afgegeven en het afvalaanlever- en verwerkingscontract dat nog tot 1 juli 2022 geldt. In afwijking van het Strategisch plan wordt er om juridische redenen voor gekozen de bestaande contracten te handhaven en in de aandeelhoudersovereenkomst een verplichting van de gemeenten jegens Regio Twente op te nemen.

Daarnaast wordt vastgelegd de wijze waarop de middelen voor de Agenda van Twente aan Regio Twente worden uitgekeerd en dat de huidige transportkostenegalisatieregeling die tussen de gemeenten van kracht is, wordt gecontinueerd. Tenslotte bevat de overeenkomst een meeverkoopplicht. Voor het geval gemeenten die tezamen houder zijn van 85% van de gewone aandelen overeenkomen dat zij alle aandelen in Twence wensen te vervreemden aan een derde partij, dan zijn ook de gemeenten die niet wensen te verkopen verplicht hun aandelen mee te verkopen.

## **3 Overige beslispunten Strategisch plan**

De besluitvorming beperkt zich in dit stadium tot de acties die moeten worden ondernomen m.b.t. de overdracht van de aandelen. In het Strategisch plan zijn ook diverse beslispunten opgenomen die betrekking hebben op de uitwerking van aanbevelingen op het gebied van afval, klimaatbeleid en duurzaamheid. Deze aspecten zullen, zodra ze zijn uitgewerkt, aan de colleges van burgemeester en wethouders (i.c. de betreffende portefeuillehoudersoverleggen) worden voorgelegd. Daarnaast zijn er beslispunten die zich richten op de organisatie en/of bedrijfsvoering van Twence. Die worden door het bedrijf opgepakt, waar nodig in samenspraak met de colleges.

Een belangrijke reden voor het in 2008 genomen besluit om de aandelen van Twence niet aan een marktpartij te verkopen is de maatschappelijke meerwaarde van het aandeelhouderschap. In bijgaande, door Twence opgestelde, notitie wordt ingegaan op die meerwaarde (bijlage 11).

#### **4 Besluitvorming met betrekking tot overdracht aandelen**

De besluitvorming over de overdracht van de aandelen wordt in twee stappen genomen. Allereerst dient binnen Regio Twente worden besloten de aandelen (die formeel bij Twence Beheer berusten) aan de gemeenten over te dragen en daarna moet elke gemeente een besluit nemen om de aandelen te verwerven. Feitelijk besluiten de gemeenten tot het deelnemen in een besloten vennootschap.

De besluitvorming binnen de gemeenten dient plaats te vinden op basis van gelijklopende documenten. Daarom is het gewenst de besluitvormingprocedure binnen Regio Twente tevens te gebruiken om overeenstemming over de inhoud van deze documenten te verkrijgen.

##### **4.1 Procedure tot behandeling in regiораad van 16 februari 2011**

- Op dit regiораadsvoorstel is de zogenaamde 10-wekenprocedure van toepassing. Het is daarom begin november 2010 aan de gemeenteraden en colleges van burgemeester en wethouders toegezonden ten behoeve van het bepalen van het gemeentelijk standpunt voor de behandeling in de regiораad van 16 februari 2011.
- Op 1 december 2010 is dit voorstel onderwerp van bespreking in een radenconferentie.
- Tot 15 januari 2011 kunnen vragen over de overdrachtdocumenten worden ingediend bij het dagelijks bestuur. Deze worden uiterlijk 22 januari 2011 beantwoord.
- Op 2 februari 2011 wordt dit voorstel voor advies voorgelegd aan het gezamenlijke portefeuillehoudersoverleg afval en financiën.
- Indien vorenstaande leidt tot aanpassing van dit voorstel en/of de overdrachtdocumenten zal dat zo spoedig mogelijk na 2 februari 2011 worden meegedeeld.

##### **4.2 Procedure bij gemeenten na behandeling in regiораad**

Zo spoedig mogelijk na 16 februari 2011 worden de overdrachtdocumenten met een modelvoorstel en –besluit toegezonden aan de colleges van burgemeester en wethouders t.b.v. het besluit om de aandelen te verwerven en daarmee de deelname in Twence B.V.

Op grond van artikel 160, lid 1 van de Gemeentewet is het college bevoegd hiertoe te besluiten. In lid 2 is bepaald dat het college pas kan besluiten nadat de gemeenteraad een ontwerp-besluit is toegezonden en in de gelegenheid is gesteld zijn wensen en bedenkingen ter kennis van het college te brengen. Indien een gemeente dat effectief vindt kan de 10-wekenprocedure t.b.v. besluitvorming in de regiораad hiervoor benut worden.

Het besluit van het college behoeft de goedkeuring van gedeputeerde staten. Vanuit Regio Twente is hierover op ambtelijk niveau vooroverleg met de provincie gevoerd. Een model-brief aan gedeputeerde staten wordt aan de gemeenten verstrekt.

Na de goedkeuring door gedeputeerde vinden de nodige aktepasseringen plaats waarmee de overdracht van de aandelen en de daaraan verbonden afspraken formeel worden geregeld.

De beoogde datum van de aandelenoverdracht is 1 juni 2011.

##### **4.3 Ondersteuning bij bespreking overdrachtdocumenten**

Indien gemeenten bij de bespreking van dit regiораadsvoorstel en de daarbij behorende documenten behoefte hebben aan een toelichting of ondersteuning vanuit Regio Twente dan kan hiervoor contact worden opgenomen met de auteur van dit voorstel.

## **Voorstel**

Wij stellen u voor in te stemmen met:

1. de concepten van:
  1. Raamovereenkomst (bijlage 1);
  2. Akte van statutenwijziging (bijlage 2; de wijzigingen t.o.v. de huidige tekst zijn zichtbaar gemaakt middels onderstreping c.q. doorhaling);
  3. Aandeelhoudersovereenkomst met Attero (bijlage 3);
  4. Akte van levering aandelen door Twence Beheer B.V. aan Regio Twente (bijlage 4);
  5. Akte van levering aandelen door Regio Twente aan gemeenten (bijlage 5) ;
  6. Aandeelhoudersovereenkomst gemeenten (bijlage 6);
2. de overdracht van de aandelen in Twence aan de gemeenten overeenkomstig de onder 1 ad 1 t/m ad 6 vermelde documenten.
3. de gemeenten te verzoeken de aandelen in Twence te verwerven en daarmee in deze besloten vennootschap deel te nemen overeenkomstig de onder 1 ad 1 t/m ad 6 vermelde documenten.

Enschede, 1 november 2010

Dagelijks bestuur,

secretaris,

dr. J.M.E. Traag

voorzitter,

P.E.J. den Oudsten

## **Bijlagen**

1. Raamovereenkomst;
2. Akte van statutenwijziging;
3. Aandeelhoudersovereenkomst met Attero;
4. Akte van levering aandelen door Twence Beheer B.V. aan Regio Twente;
5. Akte van levering aandelen door Regio Twente aan gemeenten;
6. Aandeelhoudersovereenkomst gemeenten;
7. Overzicht vragen en antwoorden;
8. Schema overdracht aandelen;
9. Schema uitgifte nieuwe aandelen;
10. Schema winstverdeling;
11. Notitie maatschappelijke meerwaarde aandeelhouderschap Twence.

# 1

## RAAMOVEREENKOMST

### De ondergetekenden:

1. de heer Peter Erick Johan den Oudsten, wonende te Enschede, te dezen handelend als enig bestuurder van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Twence Beheer B.V., met zetel te Enschede, kantoorhoudende 7511 JM Enschede, Nijverheidstraat 30 (handelsregister 08090503),  
Twence Beheer B.V. hierna te noemen: Twence Beheer;
2. de heer Johannes Theodorus Petrus Maria Rooijackers, wonende te Dalfsen, te dezen handelend als enig bestuurder van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Twence B.V., met zetel te Enschede, kantoorhoudende 7554 RT Hengelo, Boldershoekweg 51 (handelsregister 08090697),  
Twence B.V. hierna te noemen: Twence;
3. de heer Peter Erick Johan den Oudsten, wonende te Enschede, te dezen handelend als voorzitter van de gemeenschappelijke regeling:  
Regio Twente, kantoorhoudende 7511 JM Enschede, Nijverheidstraat 30 (handelsregister 08195873),  
gemeenschappelijke regeling Regio Twente hierna te noemen: Regio Twente;
4. de heer • te dezen handelend als gevolmachtigde van:  
a. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als

burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Almelo, kantoorhoudende 7607 EK Almelo, Stadhuisplein 1  
(handelsregister 08214858);

- b. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als  
burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Borne,
- c. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als  
burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Dinkelland;
- d. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als  
burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Enschede, kantoorhoudende 7514 AD Enschede,  
Hengelosestraat 51 (handelsregister 08215195);
- e. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als  
burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Hof van Twente, kantoorhoudende 7471 DK Goor, De  
Hofte 7 (handelsregister 08215304);
- f. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als  
burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Haaksbergen;
- g. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als  
burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Hellendoorn, kantoorhoudende 7442 MA Hellendoorn,  
Willem Alexanderstraat 7 (handelsregister 08221859);
- h. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als  
burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Hengelo, kantoorhoudende 7551 EC Hengelo, Burgemeester  
Jansenplein 1 (handelsregister 08218146);
- i. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als  
burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Losser;



- j. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Oldenzaal, kantoorhoudende 7571 CD Oldenzaal, Ganzenmarkt 1 (handelsregister 08224234);
- k. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Rijssen-Holten;
- l. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Tubbergen, kantoorhoudende 7651 CV Tubbergen, Raadhuisplein 1 (handelsregister 08215565);
- m. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Twenterand, kantoorhoudende 7671 GS Vriezenveen, Manitobaplein 1 (handelsregister 08215207);
- n. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Wierden;
- o. de heer/mevrouw wonende te •, te dezen handelend als burgemeester/schriftelijk gevolmachtigde van:  
de Gemeente Berkelland,

de onder a. tot en met o. genoemde gemeenten worden verder aangeduid met “aandeelhouders G”.

de volmachten van de onder • genoemde gemeenten blijken uit notarieel gewaarmerkte volmachten (inclusief legalisatie en verklaring WWFT)

overwegen:

- a. Regio Twente heeft op 14 oktober 2009 het strategisch plan en herziening aandeelhouderschap Twente vastgesteld, hierna te noemen: Strategisch Plan.

De Regioraad van Regio Twente heeft op 17 november 2010 naar aanleiding van de brief van 14 september 2009 van het Dagelijks Bestuur besloten bij de uitwerking van de “Agenda van Twente” te opteren voor de hierna genoemde “tijdelijk winstdelende aandelen”, ook wel aangeduid met “t.w.p. aandelen”.

Voormelde brief wordt in kopie aan de Raamovereenkomst gehecht;

- b. Regio Twente en Aandeelhouders G zijn overeengekomen dat de aandelen in het kapitaal van Twence – met uitzondering van na te melden aandelen – overgaan op de Aandeelhouders G;
- c. In verband met deze overgang wensen partijen in deze overeenkomst nadere regelingen te treffen welke tot de voorgenomen overgang zullen leiden en welke na die overgang tot stand worden gebracht;
- d. Bij deze overeenkomst (verder ook aan te duiden met: Raamovereenkomst) worden eerder gemelde regelingen aangeduid en worden volmachten verleend die tot de nadere regelingen leiden;
- e. Het algemeen bestuur van Regio Twente heeft besloten conform hetgeen in de notulen de dato • is opgenomen welke besluitvorming toereikend is voor de uitvoering voor de in deze Raamovereenkomst opgenomen besluiten en rechtshandelingen inclusief de uitkering van de gewone aandelen die Regio Twente in Twence (zal houden/houdt) aan de Aandeelhouders G. Het besluit tot uitgifte is genomen onder de opschortende voorwaarde van ondertekening van de Raamovereenkomst door alle betrokken partijen bij de Raamovereenkomst;
- f. De Aandeelhouders G hebben besluiten genomen overeenkomstig de bij hen geldende interne voorschriften, waarvan blijkt uit de aan deze Raamovereenkomst gevoegde bijlagen. De gedeputeerde staten van de provincies Overijssel en Gelderland hebben hun goedkeuring gehecht aan de

verkrijgingen van aandelen door de Aandeelhouders G (althans door de gemeente(n) die onder hun bevoegdheid vallen).

- g. De raden van commissarissen van Twence Beheer en Twence hebben besluiten genomen welke zijn vereist voor de besluiten en rechtshandelingen in deze Raamovereenkomst opgenomen.
- h. De gemeente Berkelland heeft met Regio Twente een specifieke regeling getroffen in verband met de opbrengsten die Regio Twente verkrijgt op aandelen die Regio Twente behoudt in het kapitaal van de Vennootschap.

Komen partijen als volgt overeen:

1. Stappenplan

In het kader van de beoogde aandeelhoudersstructuur en de rechtsverhouding tussen partijen worden in na te melden volgorde de na te melden besluiten en rechtshandelingen genomen:

1. ten eerste

de algemene vergadering van aandeelhouders van Twence neemt op • besluiten tot ondermeer statutenwijziging van Twence bij welke statutenwijziging ondermeer de doelstelling van Twence wordt gewijzigd, de kwaliteitseis voor aandeelhouders wordt aangescherpt (zie artikel 4 akte van statutenwijziging), een nieuwe onderverdeling van het aandelenkapitaal plaats heeft, een wijziging van de bestuursbevoegdheid optreedt, de winstverdeling wordt aangepast en meer algemene wijzigingen worden doorgevoerd, zoals uitgewerkt in de concept akte van statutenwijziging (bijlage 1). De concept notulen van de algemene vergadering van aandeelhouders van Twence worden als bijlage 1 aan de Raamovereenkomst gehecht.

## 2. ten tweede

De partijen bij deze Raamovereenkomst gaan op • met Attero een aandeelhoudersovereenkomst aan, waarbij de eerder met Attero gesloten aandeelhoudersovereenkomst wordt aangepast en in welke kader de eerder op Twence Beheer rustende rechten en verplichtingen overgaan op Regio Twente en de Aandeelhouders G. In bedoelde overeenkomst geeft Attero formeel toestemming voor de in deze overeenkomst gemelde rechtshandelingen; Het concept van de nieuwe aandeelhoudersovereenkomst tussen de partijen bij deze overeenkomst en Attero wordt als bijlage 2 aan de Raamovereenkomst gehecht.

## 3. ten derde

Twence Beheer draagt, ten titel van dividenduitkering, haar aandelen in Twence over aan Regio Twente. De datum van overdracht is die waarop na te melden statutenwijziging van Twence van kracht wordt. De concept akte van levering wordt als bijlage 3 aan de Raamovereenkomst gehecht.

## 4. ten vierde

Twence wijzigt haar statuten conform de concept akte van statutenwijziging (bijlage 4 bij deze overeenkomst), onverwijld nadat door het Ministerie van Justitie een verklaring van geen bezwaar op het ontwerp van de akte is afgegeven. Ten gevolge van de statutenwijziging worden aandelen “gesplitst” en zal het aandelenkapitaal als volgt worden gehouden en zijn verdeeld:

- Attero 150.000 cumulatief preferente aandelen;
- Vuilverwerkingsbedrijf Noord-Groningen 30.969 gewone Aandelen serie B en 31 tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen;
- Regio Twente 818.181 gewone aandelen serie A en 819 tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen,

#### 5. ten vijfde

Regio Twente draagt ten titel van uitkering in natura aan de Aandeelhouders G over de door haar gehouden 818.181 gewone aandelen in het kapitaal van Twence. De verkrijging door de Aandeelhouders G zal geschieden op basis van het inwoneraantal zoals nader uiteengezet in het

Strategisch Plan en rekening houdend met de bijzonderheden als in het strategisch rapport aangegeven ten aanzien van de gemeenten Berkelland en Rijssen-Holtten voor na te melden aantallen, overeenkomstig de concept akte van levering welke als bijlage 5 aan deze Raamovereenkomst wordt gehecht. De dag van overdracht is de dag waarop de onder sub 4 vermelde statutenwijziging van kracht wordt.

#### 6. ten zesde

Partijen bij deze Raamovereenkomst gaan op de onder sub 5 bedoelde datum een aandeelhoudersovereenkomst aan, waarin de onderlinge rechten en plichten van de Aandeelhouders G onderling en van de Aandeelhouders G en Regio Twente jegens Twence zijn verwerkt. De aandeelhoudersovereenkomst wordt in concept als bijlage 6 aan deze Raamovereenkomst gehecht. Partijen komen nadrukkelijk overeen dat waar de statuten van Twence en de aandeelhoudersovereenkomst strijdig zijn, de aandeelhoudersovereenkomst voor zover juridisch mogelijk prevaleert.

#### 7. ten zevende

Op de kortst mogelijke termijn na de in de Raamovereenkomst opgenomen leveringen van aandelen in het kapitaal van Twence neemt Regio Twente het besluit tot ontbinding van Twence Beheer. Eventuele rechten en verplichtingen van Twence Beheer zullen verblijven bij respectievelijk overgaan op en worden nagekomen door Regio Twente, zijnde enig aandeelhouder van Twence Beheer.

### 8. ten achtste

Partijen verklaren zich bekend met de inhoud van het “Afval aanlever- en verwerkingscontract”, welk contract in april 1995 tussen Regio Twente en AVI-Twente B.V. is gesloten.

Onderwerp van deze overeenkomst is ondermeer de verplichting van Regio Twente om jaarlijks ten minste 220.000 ton afvalstoffen – in de zin van dit contract – aan AVI Twente ter verwerking in de verbrandingsinstallatie op “Boldershoek” aan te bieden.

Partijen constateren, dat dit Afval aanlever- en verwerkingscontract wordt gecontinueerd ook nadat de gemeenten aandelen Twence van Regio Twente hebben verworven.

Partijen constateren voorts dat zij in gevolge het in bepaalde in de Gemeenschappelijke Regeling Regio Twente gehouden zijn de hiervoor bedoelde afvalstoffen aan Regio Twente ter verwerking bij AVI-Twente aan te bieden.

Ten aanzien van de omvang van de verplichting van iedere gemeente om afvalstoffen aan Regio Twente aan te bieden, hebben Regio Twente en de gemeenten hun afspraken in een separate akte vastgelegd.

## 2. Strategisch Plan

Partijen hebben kennis genomen van het Strategisch Plan en onderschrijven dit. De Raamovereenkomst en de daarin genoemde rechtshandelingen worden door partijen als de juiste en volledige uitwerking van het Strategisch Plan aangemerkt met inachtneming van het volgende:

Overeenkomstig het besluit van de Regioraad de dato 17 november 2010 van Regio Twente zoals in de considerans onder a is verwoord, nemen partijen het besluit de uitvoering van de “Agenda van Twente” te realiseren door de formalisering van de zogenoemde “tijdelijke winstdelende aandelen” zoals nader uitgewerkt in deze overeenkomst en de bijlagen bij deze overeenkomst, in het bijzonder de statutenwijziging van Twence. Partijen eerbiedigen de met de gemeente Berkelland gemaakte afspraak op de wijze als nader wordt verwoord in

de als “ten zesde” aangeduide aandeelhoudersovereenkomst.

Partijen bij deze overeenkomst zullen alle zodanige (rechts-)handelingen verrichten welke ter uitvoering van het Stappenplan verricht moeten worden en onthouden zich van zodanige handelingen waardoor de in deze Raamovereenkomst opgenomen handelingen niet of minder bezwaarlijk gerealiseerd kunnen worden.

### 3. Volmachten

Partijen bij deze overeenkomst geven onherroepelijk volmacht aan de heer H. Bolhaar en iedere medewerker van KienhuisHoving N.V. teneinde namens hen de in artikel 1 (het Stappenplan) opgenomen rechtshandelingen aan te gaan en de daartoe nodige documenten te ondertekenen overeenkomstig de bij partijen bekende concepten.

De volmacht wordt verleend met de macht van substitutie. De gevolmachtigde en degene die als substituut gevolmachtigde optreedt blijven bevoegd, ondanks het feit dat de gevolmachtigde/gesubstitueerd gevolmachtigde voor meerdere partijen, die elkaars wederpartij zijn of kunnen zijn, optreedt.

### 4. Samenhang

De besluiten en rechtshandelingen die ter uitvoering van deze overeenkomst worden genomen respectievelijk verricht dienen in onderlinge samenhang te worden gezien, zodat bij het niet kunnen uitvoeren van een voorgenomen besluit of rechtshandeling ook andere besluiten en rechtshandelingen niet geëffectueerd worden.

### 5. Depot

Partijen bij deze Raamovereenkomst verlenen voorts volmacht aan • teneinde deze Raamovereenkomst met bijlagen en de overige in de Raamovereenkomst genoemde documenten onder berusting te brengen van mr. B.F. Wesseling (notaris

bij KienhuisHoving te Enschede) teneinde aan een akte van depot te doen hechten. Ieder van partijen bij deze Raamovereenkomst (doch geen ander) is steeds bevoegd een afschrift van de akte van depot met bijlagen te verlangen.

#### 6. Ontbinding, rechtskeuze, werking

Partijen sluiten het recht om de Raamovereenkomst en in deze Raamovereenkomst opgenomen nadere overeenkomsten te ontbinden nadrukkelijk uit.

Voor het geval ten aanzien van deze Raamovereenkomst of de overeenkomsten die daaraan het gevolg zijn of de besluiten die in deze Raamovereenkomst zijn vermeld geschillen ontstaan zullen partijen die geschillen beslechten door arbitrage overeenkomstig het reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut (NAI). Arbiters zullen oordelen naar de regelen van het recht. Plaats van arbitrage bepalen arbiters, doch dient te zijn gelegen binnen het werkgebied van Twence, gevormd in dit opzicht door het grondgebeid van de Aandeelhouders G. Arbiters worden aangewezen door het Nederlands Arbitrage Instituut. De voertaal is Nederlands.



Aldus getekend.

de dato : \_\_\_\_\_

de dato : \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Twence Beheer B.V.  
(P.E.J. den Oudsten)

\_\_\_\_\_  
Twence B.V.  
(J.T.P.M. Rooijakkers)

de dato: \_\_\_\_\_

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Regio Twente  
(P.E.J. den Oudsten)

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Almelo  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Borne  
(•)

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Dinkelland  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Enschede  
(•)

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Hof van Twente  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Haaksbergen  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Hellendoorn  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Hengelo  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Losser  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Oldenzaal  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Rijssen-Holten  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Tubbergen  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Twenterand  
(•)

de dato: \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Wierden  
(•)

\_\_\_\_\_  
namens Gemeente Berkelland  
(•)

FW/TS.2009.5231528/12/2009

26/10/2010

2

## AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

Heden, •

verscheen voor mij, mr. Berend Frederik Wesseling, notaris te Enschede:

•

De comparante verklaarde:

Op • heeft de algemene vergadering van aandeelhouders van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid:

Twence B.V., met zetel te Enschede, kantoorhoudende 7554 RT Hengelo, Boldershoekweg 870 (handelsregister 08090697), besloten:

= de statuten te wijzigen als hierna vermeld, en

= de comparante te machtigen de akte van statutenwijziging te tekenen.

Van deze besluiten blijkt uit een exemplaar van de notulen van gemelde vergadering, dat aan deze akte wordt gehecht.

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op achtentwintig december tweeduizendnegen verleden voor notaris mr. B.F. Wesseling te Enschede, waarvoor de ministeriële verklaring van geen bezwaar is verleend bij beschikking van vierentwintig december tweeduizendnegen onder nummer B.V. 114.4443.

Ter uitvoering van de besluiten verklaarde de comparant dat besloten is de statuten algeheel te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen als volgt:

**Naam-en, zetel en definities.**

Artikel 1.

1. De naam van de vennootschap is:

Twence B.V.

2. De vennootschap is gevestigd te Enschede.

3. a. onder "afvalstoffen A" worden verstaan:

"groente-, fruit- en tuinafval, restafval uit particuliere huishoudens en andere afvalstoffen die ten tijde van het van kracht worden deze statuten aan de vennootschap en/of groepsmaatschappij(en) worden geleverd op grond van de op dat moment bestaande contractuele regeling of daarvoor in de plaats komende regeling met instemming van de vennootschap";

b. onder "afvalstoffen B" worden verstaan:

"restafval uit particuliere huishoudens en andere afvalstoffen die ten tijde van het van kracht worden van deze statuten aan de vennootschap en/of groepsmaatschappij(en) worden geleverd op grond van de op dat moment

bestaande contractuele regeling of daarvoor in de plaats komende regeling met instemming van de vennootschap”.

**Doel.**

Artikel 2.

1. Het doel van de vennootschap is:
  - a. het vanuit de zorgtaak van deelnemende overheden beheren en exploiteren van milieuvorzieningen en het verlenen van diensten op het gebied van milieubeheersing in het algemeen en het bewerken en verwerken van huishoudelijk afval en bedrijfsafval in het bijzonder;
  - b. het produceren en leveren van (duurzame) energie;
  - c. het deelnemen in, het voeren van beheer over, het verlenen van diensten aan en het financieren van andere ondernemingen en vennootschappen, alsmede al hetgeen met een en ander verband houdt of daarvoor bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin.

De vennootschap beoogt haar onderneming in hoofdzaak ten behoeve van publiekrechtelijke rechtspersonen die direct of indirect in haar kapitaal deelnemen uit te oefenen.
- ~~2.~~ De vennootschap mag zekerheid stellen, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden, tenzij dit geschiedt met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan.
2. De vennootschap kan in het kader van deze doelstelling alle handelingen verrichten en werkzaamheden of diensten (doen) uitvoeren die met het bovenstaande verband houden of daartoe bevorderlijk zijn, daar uitdrukkelijk onder begrepen: het deelnemen in casu quo het aangaan van een samenwerkingsverband met gelijksoortige organisaties, 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 voor eigen schulden alsmede voor schulden van de hiervoor genoemde dochtermaatschappijen, groepsmaatschappijen en deelnemingen.
3. ~~3.~~ De vennootschap zal De vennootschap oefent haar doelstelling zodanig uit dat zij voorziet in behoeften van algemeen belang, niet zijnde van industriële of commerciële aard. De vennootschap laat zich niet leiden door enkel economische overwegingen. De vennootschap tracht de in lid 1 van dit artikel omschreven doelstelling zoveel mogelijk met inachtneming van het maatschappelijk belang te behartigen.  
De vennootschap zal in dat kader er tevens voor zorgdragen dat binnen de met haar verbonden onderneming de uitvoering van de werkzaamheden zoveel mogelijk op milieuverantwoorde wijze wordt verricht

4. De vennootschap beoogt niet het maken van winst anders dan ten behoeve van de doelstellingen als voorzien door haar aandeelhouders. En geoorloofd is in verband met het in lid 5 bepaalde.
5. Bij de verwezenlijking van de doelstelling houdt de vennootschap op zodanige wijze rekening dat zij blijvend kwalificeert als aanbestedende dienst in de zin van de Richtlijn 2004/18/EG en/of het Bao (Besluit aanbestedingsregels voor overheidsopdrachten) zoals deze op enig moment luiden of daarvoor in de plaats tredende regels, zonder directe of indirecte participatie van privaat kapitaal.

### **Kapitaal en aandelen.**

#### Artikel 3.

1. Het maatschappelijk kapitaal bedraagt vier miljoen viermiljoen tienduizend euro (€ 4.000.000,4.010.000,-). Het is verdeeld in tweedrie soorten aandelen, te weten drie miljoen (3.000.000) gewone aandelen, elk groot een euro (€ 1,-) en, een miljoen (1.000.000) cumulatief preferente aandelen, elk groot een euro (€ 1,-) en tienduizend (10.000) tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen. De gewone aandelen zijn – in verband met het bepaalde in artikel 4 – verdeeld in tweemiljoen negenhonderdduizend (2.900.000) gewone aandelen van de serie A en eenhonderdduizend (100.000) gewone aandelen van de serie B.
2. De aandelen luiden op naam en zijn per soort en serie doorlopend genummerd. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.
3. Onder aandelen en aandeelhouders worden verstaan de beide soorten aandelen, respectievelijk de houders van de beide soorten aandelen, tenzij het tegendeel blijkt.

### **Kwaliteitseis.**

#### Artikel 4.

##### Aandeelhouders.

1. Aandeelhouders kunnen slechts zijn:
  - a. publiekrechtelijke lichamen zoals gemeenten, waterschappen, provincies, gemeenschappelijke regelingen in de zin van de Wet gemeenschappelijke regelingen alsmede als publiekrechtelijke lichamen aan te merken buitenlandse entiteiten;
  - b. de vennootschap;
  - c. besloten vennootschappen, naamloze vennootschappen of vergelijkbare buitenlandse rechtspersonen met een in aandelen verdeeld kapitaal mits de aandelen van deze besloten vennootschappen, naamloze vennootschappen respectievelijk buitenlandse andere vergelijkbare rechtspersonen direct of indirect volledig worden gehouden worden door één of meer van de onder a bedoelde lichamen.
2. Voor houders van gewone aandelen A geldt, naast de in lid 1 bedoelde eis, voorts de aanvullende eis dat deze aandeelhouders met de vennootschap of een groepsmaatschappij van de vennootschap een overeenkomst zijn aangegaan strekkende tot de verwerking van afvalstoffen A die van die aandeelhouder

afkomstig zijn, op exclusieve basis (al dan niet voor een gedeelte van het ressort van die aandeelhouder-rechtspersoon) en deze in stand houden. Met de hiervoor gestelde voorwaarde wordt gelijk gesteld de situatie dat een gemeenschappelijke regeling een overeenkomst strekkende tot de verwerking van afvalstoffen A namens of ten behoeve van de aandeelhouder met de vennootschap of een groepsmaatschappij is aangegaan en deze overeenkomst namens of ten behoeve van die aandeelhouder(s) in stand blijft zodat een feitelijke situatie bestaat als in de eerste volzin is verwoord. Voormelde eis geldt niet ten aanzien van de vennootschap.

3. Voor houders van gewone aandelen B geldt, naast de in lid 1 bedoelde eis, voorts de aanvullende eis dat deze aandeelhouders met de vennootschap of een groepsmaatschappij van de vennootschap een overeenkomst zijn aangegaan strekkende tot de verwerking van afvalstoffen B die van die aandeelhouder afkomstig zijn voor een met die aandeelhouder vastgelegde hoeveelheid en deze in stand houden. Voormelde eis geldt niet ten aanzien van de vennootschap. Een houder van aandelen A voldoet aan de kwaliteitseis die voor aandelen B is opgenomen, zolang die aandeelhouder voldoet aan de houders van aandelen A geldende kwaliteitseis.
4. Voor het geval een aandeelhouder niet meer aan de relevante hiervoor bedoelde kwaliteitseis voldoet moeten alle aandelen van die aandeelhouder worden overgedragen. Het bepaalde in artikel 78 is op deze verplichting tot overdracht van overeenkomstige toepassing.

### **Uitgifte en, voorkeursrecht en conversie.**

#### **Artikel 5.**

1. Uitgifte van aandelen kan slechts geschieden ingevolge een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders of ingevolge het in lid 7 bepaalde. Het besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders behoeft een meerderheid van tenminste twee/derde deel van de uitgebrachte stemmen. Voor de uitgifte is vereist een daartoe bestemde notariële akte.
2. Aandelen worden alleen tegen volstorting uitgegeven. Bij het besluit tot uitgifte worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald.
3. Onverminderd het bepaalde in artikel ~~24~~ <sup>25</sup> kan bij agiostorting op aandelen van een bepaalde soort, dit agio worden geboekt als agioreserve uitsluitend behorende bij aandelen van die soort.
4. Uitgifte van aandelen geschiedt zodanig dat de onderlinge verhouding tussen de soorten geplaatste aandelen na uitgifte niet wijzigt, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders telkens voor een enkele uitgifte anders besluit met een meerderheid van twee/derde van de uitgebrachte stemmen of zulks volgt uit het in lid 7 bepaalde.
5. Iedere aandeelhouder heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen, met inachtneming van de beperkingen volgens de wet, met dien verstande dat

houders van ~~preferente~~ een bepaalde soort aandelen geen voorkeursrecht hebben op ~~gewone aandelen en houdersten aanzien van gewone aandelen~~ geen voorkeursrecht hebben op preferente aandelen van een andere soort. Een gelijk voorkeursrecht hebben de aandeelhouders bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.

6. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door de algemene vergadering van aandeelhouders bij besluit genomen met een meerderheid van twee/derde van de uitgebrachte stemmen en geldt evenmin ten aanzien van de aandelen die op grond van het in lid 7 bepaalde worden uitgegeven.
7. Het bestuur is, met instemming van de raad van commissarissen en tot herroep door de algemene vergadering van aandeelhouders, bevoegd tot het uitgeven en plaatsen van cumulatief preferente aandelen, evenwel, maximaal in enig kalenderjaar tot beloop van tien procent (10 %) van het alsdan geplaatste kapitaal. Uitgifte van de cumulatief preferente aandelen is slechts mogelijk aan een rechtspersoon die voldoet aan de kwaliteitseis als opgenomen in artikel 4 en tevens met de Vennootschap of een groepsmaatschappij daarvan een overeenkomst als bedoeld in artikel 4 in dat kalenderjaar is aangegaan.
8. Met algemene stemmen kan de algemene vergadering van aandeelhouders besluiten aandelen van de serie B om te zetten in aandelen van de serie A en omgekeerd.

### **Register van aandeelhouders.**

#### Artikel 6.

1. Het bestuur houdt een register, waarin de namen en adressen van de aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de soort, de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen en de datum van erkenning of betekening.
2. In het register worden tevens de namen en adressen opgenomen van hen die een recht van vruchtgebruik ~~of een pandrecht~~ op de aandelen hebben, met vermelding van de datum waarop zij het recht hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, ~~alsmede met vermelding of hun het stemrecht toekomt.~~
3. ~~Aandeelhouders, en vruchtgebruikers en pandhouders~~ zijn verplicht er voor te zorgen, dat hun adres bij de vennootschap bekend is.
4. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Alle inschrijvingen en aantekeningen in het register worden getekend door het bestuur.
5. Het bestuur verstrekt aan een aandeelhouder ~~en een vruchtgebruiker en een pandhouder~~ desgevraagd kosteloos een uittreksel uit het register met betrekking tot zijn recht op een aandeel. ~~Rust op een aandeel een recht van vruchtgebruik of een pandrecht dan vermeldt het uittreksel aan wie het stemrecht toekomt.~~

6. Het bestuur legt het register ten kantore van de vennootschap ter inzage voor aandeelhouders en voor vruchtgebruikers en pandhouders die stemrecht hebben.

**Recht van vruchtgebruik, pandrecht, certificering**

**[regeling wordt opgenomen in verband met het voorkomen van inmenging van buitenaf]**

**Artikel 7**

1. Op een aandeel kan recht van vruchtgebruik doch geen pandrecht worden gevestigd.
2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd.
3. De vennootschap kan geen medewerking verlenen aan de uitgifte van certificaten van haar aandelen.

**Blokkeringsregeling.**

**Artikel 7-8.**

**Afdeling A. Goedkeuring bij overdracht van aandelen.**

1. Een aandeelhouder kan een of meer van zijn aandelen slechts overdragen nadat de algemene vergadering van aandeelhouders die overdracht heeft goedgekeurd zoals hierna in dit artikel is bepaald. In afwijking van het hiervoor bepaalde geldt ten aanzien van gewone aandelen dat deze vrijelijk overgedragen kunnen worden aan de overige houders van gewone aandelen mits wordt voldaan aan het in dit artikel gestelde.
2. Goedkeuring is niet vereist indien de overdracht geschiedt binnen drie maanden na schriftelijke toestemming van alle medeaandeelhouders of conform het in lid 4 bepaalde.
3. De aandeelhouder die een of meer gewone aandelen wil overdragen - hierna te noemen: de ~~verzoeker~~ richt zijn aanbieder - doet een kennisgeving aan het bestuur tevens inhoudende een verzoek tot goedkeuring aan het bestuur, onder opgaaf van de ~~persoon of personen~~ rechtspersoon of rechtspersonen aan wie, de prijs waarvoor en het aantal en de ~~soort~~ gewone aandelen dat de ~~verzoeker~~ aanbieder voornemens is over te dragen. Het bestuur brengt deze kennisgeving terstond ter kennis van alle andere houders van gewone aandelen. Ten gevolge van die kennisgeving hebben de andere houders van gewone aandelen het recht de aangeboden gewone aandelen te kopen tegen de prijs waarin de bijzondere (latente) financiële aanspraken van de onderscheidene soorten aandelen wordt verdisconteerd. De prijs zal worden vastgesteld zoals hierna wordt bepaald.
4. ~~Het bestuur roept daarna een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen, te houden binnen twee maanden nadat het verzoek is ontvangen.~~
4. Tenzij de aanbieder en de andere houders van gewone aandelen anders overeenkomen wordt de prijs waarvoor de gewone aandelen kunnen worden gekocht vastgesteld door een commissie van drie onafhankelijke deskundigen, te benoemen door de voorzitter van het Koninklijk Nederlands Instituut van



Registeraccountants (NIVRA), op verzoek van de meest gereede partij. Indien een andere houder van gewone aandelen niet binnen vier weken na ontvangst van de door de aanbieder genoemde prijs heeft verklaard met die prijs in te stemmen wordt die andere houder van gewone aandelen geacht met die prijs niet in te stemmen.

De deskundigen hebben jegens de vennootschap recht op alle door hen gewenste inlichtingen.

De commissie van deskundigen geeft de vastgestelde prijs op aan het bestuur, die deze terstond mededeelt aan de houders van gewone aandelen.

De kosten van de prijsvaststelling zijn voor rekening van de vennootschap, tenzij de deskundigen anders bepalen.

De andere houders van gewone aandelen die de aangeboden aandelen willen kopen, geven daarvan kennis aan het bestuur binnen twee weken nadat de prijs in onderling overleg is vastgesteld, of, indien de prijs door deskundigen is vastgesteld, binnen twee weken nadat het bestuur daarvan overeenkomstig lid 6 mededeling heeft gedaan.

De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de aanbieder als gegadigde gelden.

5. Indien andere houders van gewone aandelen tezamen op meer aandelen reflecteren dan zijn aangeboden, verdeelt het bestuur de gewone aandelen onder de gegadigden zoveel mogelijk in verhouding tot de aantallen gewone aandelen die zij reeds bezitten.
6. Het bestuur deelt het resultaat van het aanbod aan de aandeelhouders mee binnen vier weken nadat de mededeling van de prijs aan de aandeelhouders is gedaan.
7. Indien vaststaat dat niet alle aangeboden gewone aandelen tegen contante betaling worden gekocht, zal het bestuur een algemene vergadering van aandeelhouders bijeenroepen. Die oproep heeft tevens plaats nadat vaststaat dat het aanbod niet of niet volledig wordt aanvaard alsmede ten aanzien van andere soorten aandelen dan gewone. De oproep voor een algemene vergadering van aandeelhouders wordt gedaan binnen twee weken nadat de situatie als hiervoor bedoeld tot een vergadering noopt op een tijdstip door het bestuur te bepalen, maximaal vier weken later.
8. Indien de goedkeuring niet wordt verleend, dient de algemene vergadering gelijktijdig met de weigering een of meer gegadigde(n) op te geven, die bereid is (zijn) al de aandelen waarop het verzoek betrekking heeft tegen contante betaling te kopen.  
De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker als gegadigde gelden.
- 6.9 Tenzij de verzoeker-aanbieder en de door hem aanvaarde gegadigden anders besluiten wordt de prijs waarvoor de aandelen door de in lid 5 bedoelde gegadigden kunnen worden gekocht, vastgesteld met inachtneming van de bijzondere financiële aanspraken van de onderscheidene soorten aandelen. De

prijs wordt vastgesteld door drie onafhankelijke deskundigen, te benoemen door de voorzitter van het Koninklijk Nederlands Instituut van Registeraccountants (NIVRA), op verzoek van de meest gereede partij. De deskundigen hebben jegens de vennootschap recht op alle door hen gewenste inlichtingen.

De deskundigen geven de vastgestelde prijs op aan het bestuur, die deze terstond meedeelt aan partijen.

De kosten van de prijsvaststelling zijn voor rekening van de vennootschap, tenzij de deskundigen anders bepalen. Indien evenwel de waardering conform het bepaalde in lid 4 heeft plaatsgevonden, wordt die prijs in aanmerking genomen.

~~7.~~10. De ~~verzoeker~~aanbieder is bevoegd zijn verzoek in te trekken gedurende een maand nadat hem definitief bekend is, aan wie en tegen welke prijs hij al de aandelen die hij wil overdragen kan verkopen.

~~8.~~11. De goedkeuring wordt geacht te zijn verleend:

- a. indien de algemene vergadering de goedkeuring heeft geweigerd, zonder gelijktijdig daarbij te voldoen aan het bepaalde in lid ~~5~~8;
- b. indien de algemene vergadering niet binnen ~~vier~~zes maanden nadat het verzoek is gedaan, heeft beslist.

~~9.~~12. De overdracht dient plaats te hebben binnen drie maanden na de in lid 6 bedoelde kennisgeving respectievelijk binnen drie maanden na de datum waarop de goedkeuring is verleend, of binnen drie maanden na de datum waarop vast staat, dat de goedkeuring geacht wordt te zijn verleend.

~~10.~~13. Alle kennisgevingen en mededelingen ingevolge dit artikel geschieden bij aangetekende brief met bericht van ontvangst.

~~11.~~14. Het in deze afdeling bepaalde blijft buiten toepassing indien de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere houder verplicht is.

#### Afdeling B. Goedkeuring in andere gevallen.

1. Indien een aandeelhouder niet meer voldoet aan de in deze statuten opgenomen kwaliteitseis, of indien een aandeelhouderrechtspersoon wordt ontbonden, bij fusie verdwijnt of bij splitsing verdwijnt en in dat geval de aandelen ten gevolge van die splitsing worden verkregen door een rechtspersoon met andere aandeelhouders of leden dan die van de verdwenen aandeelhouder-rechtspersoon alsmede bij faillissement van een aandeelhouder, moeten alle aandelen van de betreffende aandeelhouder worden overgedragen, tenzij de algemene vergadering anders besluit met ~~een meerderheid van twee/derde deel van de uitgebrachte~~algemene stemmen.
2. Zodra vast staat, dat aandelen op grond van het bepaalde in lid 1 moeten worden overgedragen, dienen zij die tot die overdracht verplicht zijn, daarvan binnen een maand mededeling te doen aan het bestuur, onder opgave van het aantal en de soort aandelen.

3. De algemene vergadering dient dan een of meer gegadigde(n) op te geven, die bereid is (zijn) al de betreffende aandelen tegen contante betaling te kopen. Het bepaalde in afdeling A is hierbij zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing, behoudens dat geen bevoegdheid bestaat tot terugtrekking. De verplichting tot overdracht vervalt, zodra vast staat dat niet alle aandelen tegen contante betaling worden gekocht.
- ~~4. Indien niet is voldaan aan de verplichting tot het doen van de in lid 2 bedoelde mededeling, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd de betreffende aandelen over te dragen~~
4. Zolang een aandeelhouder zijn verplichting tot overdracht van aandelen volgens deze afdeling niet nakomt, is zijn stemrecht, zijn vergaderrecht en zijn recht op uitkeringen opgeschort.
5. Indien een aandeelhouder niet binnen een termijn van zes maanden zijn verplichting tot overdracht van zijn aandelen is nagekomen, is de vennootschap onherroepelijk gevolmachtigd die aandelen met inachtneming van het bepaalde in dit artikel over te dragen. Het bestuur kan ten aanzien van iedere verplichting afzonderlijk besluiten de termijn te verlengen met ten hoogste zes maanden.
6. Wanneer er geen gegadigden zijn aan wie alle aandelen van de aandeelhouder met inachtneming van het bepaalde in dit artikel, mits zij de betreffende aandeelhouder(s) in gebreke heeft gesteld. Deze machtiging vervalt één jaar na kennisneming door de vennootschap van het ontstaan van de kunnen worden overgedragen, is de aandeelhouder onherroepelijk van zijn verplichting tot overdracht ontheven en ontbreekt de volmacht.

#### **Levering van aandelen en van beperkte rechten op aandelen.**

##### Artikel 8.9.

1. Voor de levering van een aandeel en voor de levering van een recht van vruchtgebruik ~~of een pandrecht~~ daarop is vereist een daartoe bestemde notariële akte.
2. Na de levering overeenkomstig lid 1 van dit artikel kunnen de aan het aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de vennootschap die levering heeft erkend of de akte aan haar is betekend. Erkenning geschiedt in de akte of op grond van overlegging van een notarieel afschrift of uittreksel van de akte; op het overgelegde stuk wordt een gedagtekende verklaring geplaatst.

#### **Eigen aandelen.**

##### Artikel 9.10.

1. De vennootschap mag, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde, volgestorte eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen tot het door de wet toegestane maximum met dien verstande dat zodanig besluit onderworpen is aan de goedkeuring van de vergadering van houders van tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen.

2. Leningen met het oog op het nemen of verkrijgen van aandelen in haar kapitaal of van certificaten daarvan, mag de vennootschap verstrekken doch slechts tot ten hoogste het bedrag van de uitkeerbare reserves.
3. Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen aandelen die de vennootschap zelf houdt niet mede, tenzij op die aandelen een recht van vruchtgebruik of pandrecht was gevestigd voordat die aandelen door de vennootschap zijn verkregen.

#### **Vermindering geplaatst kapitaal.**

##### Artikel 10.11.

1. De algemene vergadering van aandeelhouders kan met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door vermindering van het bedrag van de aandelen bij statutenwijziging of van gewone aandelen.
2. Een besluit tot intrekking kan slechts betreffen aandelen die de vennootschap zelf houdt of waarvan zij de certificaten houdt.  
Een besluit tot intrekking kan op voorstel van de vergadering van houders van cumulatief preferente aandelen of van gewone aandelen ook geschieden ten aanzien van uitsluitend cumulatief preferente aandelen respectievelijk gewone aandelen.
3. De kapitaalvermindering moet naar evenredigheid van alle daarin betrokken aandelen geschieden, voor zover daarvan niet wordt afgeweken met instemming van alle betrokken aandeelhouders.
4. Met betrekking tot de tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen geldt dat deze door de algemene vergadering van aandeelhouders, nadat de aanspraken waarop deze aandelen recht geven volledig zijn voldaan, door middel van een besluit daartoe strekkend, kunnen worden ingetrokken tegen betaling van het nominale bedrag van die aandelen.

#### **Bestuur.**

##### Artikel 11.12.

1. Het bestuur is belast met het besturen van de vennootschap.
2. Het bestuur bestaat uit een of meer bestuurders.  
De algemene vergadering van aandeelhouders stelt het aantal bestuurders vast.
3. Bij ontstentenis of belet van een bestuurder is de overblijvende bestuurder of zijn de overblijvende bestuurders tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.  
Bij ontstentenis of belet van alle bestuurders of de enige bestuurder is de persoon of zijn de personen, daartoe door de raad van commissarissen al dan niet uit zijn midden te benoemen, tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast.
4. De bestuurders worden benoemd door de raad van commissarissen. De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering van aandeelhouders kennis van een voorgenomen benoeming van een bestuurder.

5. De bezoldiging en verdere arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden vastgesteld door de raad van commissarissen.
6. Iedere bestuurder kan te allen tijde door de raad van commissarissen worden ontslagen. De raad van commissarissen ontslaat een bestuurder niet dan nadat de algemene vergadering over het voorgenomen besluit is gehoord.
7. Iedere bestuurder kan te allen tijde door de raad van commissarissen worden geschorst. Elke schorsing kan een of meer malen worden verlengd maar in totaal niet langer duren dan drie maanden.  
Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.

#### **Taakverdeling bestuur.**

##### Artikel 12.

- ~~1.8.~~ Indien er twee of meer bestuurders zijn stelt de raad van commissarissen een taakverdeling vast.
- ~~2.~~ De taakverdeling behoeft de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders.

#### **Strategisch meerjarenbeleidsplan.**

##### Artikel 13.

Het bestuur stelt, gehoord het advies van de raad van commissarissen, voor de duur die de algemene vergadering van aandeelhouders vaststelt periodiek een strategisch meerjarenbeleidsplan op en legt dit plan ter vaststelling aan de algemene vergadering van aandeelhouders voor, met dien verstande dat het bestuur bevoegd is, aspecten ten aanzien van de vennootschap die niet naar buiten zouden treden op vertrouwelijke wijze met aandeelhouders te communiceren. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt het strategisch meerjarenbeleidsplan vast binnen vier (4) maand na ontvangst.

#### **Besluitvorming bestuur.**

##### Artikel 13-14.

Het bestuur besluit met volstreekte meerderheid van stemmen. Indien binnen het bestuur de stemmen staken kan iedere bestuurder het voorgenomen besluit ter beslissing opdragen aan de raad van commissarissen.

#### **Beperkingen in de bestuursbevoegdheid.**

##### Artikel 14-15.

1. Onverminderd het overigens in de statuten bepaalde zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van het bestuur 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 vennote is;
  - b. medewerking aan de uitgifte van certificaten op naam van aandelen;
  - c. aanvraag van notering of van intrekking van de notering van de onder a en b bedoelde stukken in de prijscourant van enige beurs;

- 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 vennote 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 een/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; alsmede investeringen groter dan vijf miljoen euro (€ 5.000.000.=) indien sprake is:
  - van een daaraan verbonden financiële garantstelling door aandeelhouders van de vennootschap of
  - van investeringen die een publiek belang beogen te dienen en welke tot gevolg hebben dat de rentabiliteit van de vennootschap vermindert, welke laatste categorie van investering worden aangeduid met "maatwerkprojecten".

In dit kader zal het bestuur ten aanzien van investeringen die een groter bedrag vereisen dan vijf miljoen euro (€ 5.000.000.=) en waarvoor één van voormelde overwegingen geldt, of zou kunnen gelden, ter gelegenheid van de gevraagde goedkeuring een cijfermatige onderbouwing verstrekken van de financiële effecten van de voorgenomen investering. Voormelde goedkeuring is niet vereist indien uit het relevante strategisch meerjarenbeleidsplan dat is goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders genoegzaam van investeringen als hiervoor bedoeld blijkt of zulks blijkt uit een investeringsvoorstel dat is goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders als voorzien in artikel 22 lid 5.

- g. een voorstel tot wijziging van de statuten;
- h. een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
- i. aangifte van faillissement van de vennootschap en aanvraag van surséance van betaling van de vennootschap;
- j. beëindiging van de dienstbetrekking 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.

2. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn voorts onderworpen besluiten van het bestuur die betreffen:
- a. het verkrijgen en vervreemden van deelnemingen in andere ondernemingen door de vennootschap of door een afhankelijke maatschappij;
  - b. het verkrijgen en vervreemden van eigen aandelen of certificaten daarvan;
  - c. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren, verhuren en op andere wijze in gebruik of genot verkrijgen en geven van registergoederen door de vennootschap of door een afhankelijke maatschappij;
  - d. het aangaan van overeenkomsten, waarbij aan de vennootschap of aan een afhankelijk maatschappij een bankkrediet wordt verleend alsmede het ter leen verstrekken van gelden en het ter leen opnemen van gelden, waaronder niet is begrepen het aangaan van leningsovereenkomsten binnen de groep, voorzover met zodanige transacties, eventueel in samenhang met reeds afgesloten transacties, een belang is gemoeid van ten minste tweemiljoen vijfhonderdduizend euro (€ 500.000,-); 2.500.000,-);
  - e. investeringen - andere dan vervangingsinvesteringen - die niet zijn opgenomen in een door de raad van commissarissen goedgekeurd investeringsplan; vervangingsinvesteringen die niet zijn opgenomen in een door de raad van commissarissen goedgekeurd investeringsplan, indien daarbij per vervangingsinvestering een belang is gemoeid van meer dan twee miljoen vijfhonderdduizend euro (€ 2.500.000,-);
  - f. het hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden van de vennootschap of stellen van zekerheid voor zover zulks geldt voor een onbepaald bedrag of een bedrag groter dan tweehonderdvijftigduizend euro (€ 250.000,-); onder "anderen" zijn hier dochtermaatschappijen niet begrepen;
  - g. het optreden in rechte, waaronder begrepen het voeren van arbitrale procedures, doch met uitzondering van ~~het nemen van die~~:
    - invorderingsmaatregelen;
    - rechtsmaatregelen die geen uitstel kunnen lijden en van invorderingsmaatregelen;
    - rechtsmaatregelen, procedures en geschillen van zodanige aard of omvang als de raad van commissarissen bepaalt en schriftelijk aan het bestuur opgeeft.
  - h. het sluiten en wijzigen van arbeidsovereenkomsten waarvan de arbeidsbeloning meer bedraagt dan tachtigduizend eenhonderdtwintigduizend euro (-80.000,-); € 120.000,-)
  - i. het treffen van algemene pensioenregelingen met het toekennen van pensioenrechten boven die, welke uit bestaande regelingen voortvloeien;
  - j. het vaststellen van de voor de werkzaamheden van de vennootschap voor na te melden opdrachtgevers geldende algemene milieutarieventarieven

voor verwerking van huishoudelijk afval en biomassastromen. Onder “opdrachtgevers” in voormelde zin worden bedoeld degenen die tevens aandeelhouder zijn en gemeenschappelijke regelingen waarin aandeelhouders zijn verbonden.

3. De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten dat een in lid 2 genoemd besluit niet aan de goedkeuring van de raad van commissarissen is onderworpen wanneer het daarmee gemoeide belang een door de algemene vergadering van aandeelhouders te bepalen en schriftelijk aan het bestuur op te geven waarde niet te boven gaat; de algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten de in lid 2 genoemde bedragen te wijzigen.
4. De algemene vergadering van aandeelhouders kan een bestuursreglement vaststellen, waarbij nog andere dan de in lid 2 genoemde duidelijk omschreven bestuursbesluiten aan de goedkeuring van de raad van commissarissen worden onderworpen.
5. De besluiten van het bestuur genoemd in lid 1 en in lid 2 onder j zijn eveneens aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders onderworpen. De goedkeuring ten aanzien van de in lid 1 onder f genoemde maatwerkprojecten die het resultaat van de vennootschap negatief beïnvloeden (direct of indirect) kunnen slechts worden genomen doordat in de desbetreffende algemene vergadering van aandeelhouders zowel de meerderheid van de aandeelhouders als de meerderheid van stemmen in die algemene vergadering zich ten gunste van het voorstel hebben verklaard, terwijl tevens drie vierde (3/4) gedeelte van de uitgebrachte stemmen van houders van gewone aandelen voor het voorstel hun stem hebben uitgebracht. De besluiten genoemd in lid 2 letter j zijn eveneens onderworpen aan de goedkeuring van een vergadering van de houders van gewone aandelen. De algemene vergadering kan een of meer van de besluiten van het bestuur die overigens ingevolge dit artikel aan de goedkeuring van raad van commissarissen zijn onderworpen eveneens aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderwerpen: van dit besluit. De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten – met een meerderheid van tenminste twee derde (2/3) gedeelte van de uitgebrachte stemmen – dat ook andere besluiten van het bestuur aan de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders of de vergadering van houders van gewone aandelen zijn onderworpen. Van deze besluiten geeft de algemene vergadering schriftelijk kennis aan het bestuur en aan de raad van commissarissen.
6. Besluiten van het bestuur die strekken tot de uitoefening van het stemrecht ten aanzien van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Avi Twente B.V. zijn onderworpen aan de goedkeuring van de vergadering van houders van gewone aandelen indien en voor zover sprake is van besluitvorming ten aanzien van onderwerpen die bij de vennootschap aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen of ten aanzien



van onderwerpen waartoe bij de vennootschap door de algemene vergadering wordt besloten.

~~6.7.~~ Het ontbreken van goedkeuring als bedoeld in dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur en van bestuurders niet aan.

### **Vertegenwoordiging.**

#### Artikel ~~15-16.~~

1. Het bestuur vertegenwoordigt de vennootschap voor zover uit de wet niet anders voortvloeit.  
De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede aan iedere bestuurder toe.
2. Indien de vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met een bestuurder, wordt zij vertegenwoordigd door de persoon of de personen, daartoe door de raad van commissarissen aan te wijzen.

### **Raad van commissarissen.**

#### Artikel ~~16-17.~~

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen.
2. De raad van commissarissen bestaat uit zes leden.
3. Indien de raad van commissarissen uit minder dan zes leden bestaat neemt de raad van commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
4. 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 de vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de algemene vergadering van aandeelhouders en met de ondernemingsraad.
5. De commissarissen worden, behoudens het bepaalde in lid 9, 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 hen daartoe tijdig mede wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld.  
Indien voor die 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. De voordracht wordt met redenen omkleed.
7. Ten aanzien van twee van de 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 van de ondernemingsraad op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de taak van

commissaris of dat de raad van commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld.

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 van het gerechtshof te Amsterdam 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 van de raad van commissarissen afwijzen. Indien niet ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alsdan maakt de raad van commissarissen een nieuwe voordracht op. Ten aanzien van die nieuwe voordracht zijn de leden 6 tot en met 8 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 doet de raad van commissarissen aan de commissie de kennisgeving van lid 6.
11. Voor de toepassing van deze statuten wordt onder de ondernemingsraad verstaan de ondernemingsraad van de onderneming van de vennootschap of van de onderneming van een afhankelijke maatschappij. Indien er meer dan één ondernemingsraad is, worden de bevoegdheden van de statuten door deze raden afzonderlijk uitgeoefend. Is voor de betrokken onderneming of ondernemingen een centrale ondernemingsraad ingesteld, dan komen de bevoegdheden van de ondernemingsraad volgens deze statuten toe aan de centrale ondernemingsraad.

#### **Onverenigbaarheid van functies.**

##### Artikel 17.18.

Commissaris kunnen niet zijn:

- 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.

**Aftreden, schorsing en ontslag van commissarissen.**

Artikel 18-19.

1. Een commissaris treedt uiterlijk af op de dag volgend op de dag van de eerstvolgende algemene vergadering van aandeelhouders, gehouden nadat vier jaren na zijn benoeming zijn verstreken.  
Het hiervoor bepaalde is ook van toepassing op een commissaris die is benoemd ter vervulling van een tussentijdse vacature.  
Een aftredende commissaris kan ten hoogste eenmaal terstond worden herbenoemd.  
De raad van commissarissen maakt een rooster van aftreden op. Wijziging van het rooster van aftreden kan niet meebrengen, dat een zittende commissaris tegen zijn wil defungeert voor het verstrijken van de termijn waarvoor hij is benoemd.
2. De ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een desbetreffend verzoek een commissaris ontslaan 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 van aandeelhouders of van de ondernemingsraad.
3. Een commissaris kan worden geschorst door de raad van commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de vennootschap niet binnen een maand na de aanvang van de schorsing een verzoek als bedoeld in het vorige lid bij de ondernemingskamer heeft ingediend.
4. De algemene vergadering kan bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatst 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 6.
5. Het besluit bedoeld in lid 4 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.

6. Het besluit bedoeld in lid 4 heeft het onmiddellijk ontslag van de leden van de raad van commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt het bestuur onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk een of meer commissarissen aan te stellen.
7. De raad van commissarissen bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe raad wordt samengesteld met inachtneming van artikel 268 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.

**Taak, bevoegdheden, besluitvorming en bezoldiging van de raad van commissarissen.**

Artikel 19,20.

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 commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
2. Het bestuur stelt ten minste een keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.
3. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een voorzitter en een plaatsvervangend voorzitter en is bevoegd een commissaris te benoemen tot gedelegeerd commissaris. De gedelegeerd commissaris onderhoudt meer regelmatig contact met het bestuur en kan door de raad van commissarissen, onverminderd diens verantwoordelijkheid, worden belast met het meer regelmatig toezicht op de handelingen van het bestuur.
4. De raad van commissarissen heeft te allen tijde toegang tot de kantoren, de fabrieken, magazijnen, boeken, bescheiden en de kas van de vennootschap en is bevoegd van het bestuur alle inlichtingen te vorderen, welke hij nodig acht. Hij kan deze bevoegdheden delegeren aan één of meer van zijn leden.
5. De raad van commissarissen vergadert zo dikwijls als hij dit nodig acht en voorts telkens als de voorzitter, twee andere leden van de raad van commissarissen of het bestuur het nodig oordelen.
6. Een lid van de raad van commissarissen kan zich ter vergadering door een ander lid van de raad van commissarissen doen vertegenwoordigen krachtens schriftelijke volmacht. Onder schriftelijke volmacht wordt mede verstaan elke via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen volmacht.
7. De raad van commissarissen kan besluiten nemen in een vergadering, waarin ten minste de helft van de in functie zijnde leden van de raad van commissarissen aanwezig of vertegenwoordigd is en alsdan bij volstreekte

meerderheid van stemmen, met dien verstande dat bij het staken van stemmen de voorzitter van de raad van commissarissen beslist.

8. Tevens is schriftelijke besluitvorming mogelijk, doch slechts in gevallen welke, naar het oordeel van de voorzitter een spoedeisend karakter dragen. Alsdan komt een besluit tot stand, indien alle leden van de raad van commissarissen zich omtrent het voorstel hebben verklaard en geen van hen tegen deze wijze van besluitvorming bezwaar maakt. Onder schriftelijke besluitvorming wordt mede begrepen besluitvorming welke geschiedt via gangbare communicatiekanalen overgebrachte en op schrift ontvangen stukken.
9. Van het verhandelde in de vergadering worden notulen opgemaakt.
10. De commissarissen ontvangen voor hun werkzaamheden een bezoldiging. De bezoldiging wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders vastgesteld; de algemene vergadering kan aan de voorzitter van de raad van commissarissen een extra bezoldiging toekennen.

#### **Structuurregime.**

##### Artikel 20-21.

Het bepaalde in afdeling 6 van Titel 5 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is overigens op de vennootschap van toepassing.

#### **Boekjaar en jaarrekening. Investeringsplan en begroting.**

##### Artikel 21-22.

1. Het boekjaar van de vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Binnen vijf maanden na afloop van een boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de algemene vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het bestuur de jaarrekening op, bestaande uit de balans per het einde van dat jaar, de winst en verliesrekening over dat jaar en de toelichting op deze stukken, een en ander overeenkomstig de bepalingen van titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. De opgemaakte jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders en de commissarissen. Indien een ondertekening ontbreekt, wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
3. Binnen de in lid 2 bedoelde termijn wordt de opgemaakte jaarrekening met het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens aan de algemene vergadering overgelegd. Het bestuur zendt de jaarrekening ook toe aan de in artikel 16 lid 11 bedoelde ondernemingsraad.
4. Uiterlijk vanaf de laatste dag van de termijn bedoeld in lid 2 ligt de opgemaakte jaarrekening met het jaarverslag en de krachtens de wet toe te voegen gegevens, ten kantore van de vennootschap ter inzage voor aandeelhouders, voor vruchtgebruikers die stemrecht hebben, alsmede voor houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen. Ieder van hen kan kosteloos afschriften daarvan verkrijgen.

5. In het derde kalenderkwartaal stelt het bestuur een investeringsplan – rekening houdend met het relevante strategisch meerjarenbeleidsplan – een investeringsplan en een begroting op voor het komende boekjaar. Deze stukken worden vóór een oktober ter goedkeuring aan de raad van commissarissen overgelegd. Voor het geval naar het redelijk oordeel van het bestuur en/of raad van commissarissen een voorgelegd investeringsvoorstel strijdig is met het strategisch meerjarenbeleidsplan of investeringen omvat als opgenomen in artikel 15 lid 1 letter f draagt dit overigens ervoor zorg dat dit wordt voorgelegd ter goedkeuring aan de algemene vergadering van aandeelhouders onder uiteenzetting van de financiële gevolgen.

### **Deskundigenonderzoek.**

#### Artikel 22-23.

1. De vennootschap verleent aan een registeraccountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.  
Tot het verlenen van die opdracht is de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd. Gaat deze daartoe niet over dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo deze ontbreekt of in gebreke blijft, het bestuur. De algemene vergadering is bevoegd een vennootschapsorgaan te machtigen tot het verlenen van voormelde opdracht.  
De aanwijzing van een registeraccountant wordt door generlei voordracht beperkt. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door het bestuur verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken.
2. De registeraccountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan het bestuur.
3. De registeraccountant geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.

### **Vaststelling jaarrekening.**

#### Artikel 23-24.

1. De algemene vergadering van aandeelhouders stelt de jaarrekening vast.
2. De jaarrekening kan niet worden vastgesteld indien de algemene vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van de verklaring van de registeraccountant als bedoeld in artikel 22-23 lid 3, tenzij onder de aan de jaarrekening toe te voegen overige gegevens een wettige grond wordt meegedeeld waarom die verklaring ontbreekt.
3. Vaststelling van de jaarrekening strekt niet tot kwijting aan een bestuurder onderscheidenlijk commissaris.

### **Reserves, Winst.**

#### Artikel 24-25.

1. Per soort kan een reserverekening worden aangehouden. Ten gunste van de reserverekening worden bedragen gevoegd indien bij uitgifte van aandelen op

die aandelen van een bepaalde soort meer wordt gestort dan het nominale bedrag van de aandelen, mits de algemene vergadering van aandeelhouders de toevoeging aan die reserverekening met ten minste twee/derde meerderheid goedkeurt. Aan een reserverekening kunnen overigens toevoegingen worden gedaan en onttrekkingen plaatsvinden indien en voorzover uit deze statuten volgt.

2. De vennootschap kan aan de aandeelhouders slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet of deze statuten moeten worden aangehouden. In het kader van deze statuten dient het eigen vermogen ten minste te belopen vijftwintig procent (25 %) van het vermogen volgens de vast te stellen jaarrekening (nadat de winstuitkering is verwerkt). Voorts geldt dat voor het geval het eigen vermogen groter is dan vijftwintig procent (25 %) doch kleiner is dan achtentwintig procent (28 %) van het totale vermogen volgens de vast te stellen jaarrekening slechts uitkeringen mogelijk zijn indien de algemene vergadering daartoe op voorstel van het bestuur een besluit heeft genomen, met een meerderheid van tenminste twee/derde deel van de uitgebrachte stemmen.
3. Uitkering van winst geschiedt na de goedkeuring van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.  
De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tussentijds uitkeringen te doen, indien aan het vereiste in dit lid is voldaan
4. Uit de winst wordt allereerst, zo mogelijk, op de cumulatief preferente aandelen uitgekeerd vier vijf/tiende procent (4,5%) van hetgeen (inclusief agio) op die aandelen is gestort. Het cumulatief preferent dividend wordt berekend naar tijdsgelang indien de betrokken preferente aandelen in de loop van een boekjaar zijn uitgegeven. Indien en voorzover de winst niet voldoende is voor volledige uitkering als hiervoor bedoeld, zal het tekort, voorzover mogelijk worden uitgekeerd ten laste van de uitkeerbare reserves. Indien en voorzover ook de uitkeerbare reserves niet voldoende zijn voor volledige uitkering zal in volgende jaren geen uitkering plaatsvinden op de gewone aandelen, zolang het tekort niet volledig is aangezuiverd.
- ~~2.~~ Het eventuele restant van de winst staat ter beschikking van
5. Na de in lid 4 beschreven uitkering delen de cumulatief preferente aandelen niet in de winst van vennootschap en wordt aan die houders van aandelen geen verdere uitkering gedaan en heeft evenmin een toevoeging aan de reserverekening die hoort bij deze aandelensoort plaats. De na de in lid 4 beschreven uitkering resterende winst van de vennootschap wordt hier aangeduid met "overwinst".  
Tot deze overwinst zijn, indien en voorzover deze overwinst uitkeerbaar is, gerechtigd (door middel van uitkering indien en voorzover hierna hierin wordt voorzien respectievelijk voor zover daarin niet wordt voorzien door toevoeging van een reserverekening):

- a. in eerste instantie de houders van gewone aandelen; door uitkering, een bedrag ad zevenhonderdachtenegentigduizend euro (€ 798.000,=).
- b. in tweede instantie, door middel van uitkering aan de houders van tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen elk jaar een bedrag groot achtmiljoen driehonderdtweeduizend achthonderdacht euro (€ 8.302.808,=).
- Voor het geval in enig jaar de overwinst ontoereikend is geweest voormelde gerubriceerde uitkeringen te doen wordt de daaropvolgende periode dit tekort alsnog aan de houder van tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen uitgekeerd.
- Het totaal van de uitkeringen op tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen uit hoofde van winstuitkering of uitkering van enig reserve, beloopt vanaf eenendertig december tweeduizendtien zesenzestigmiljoen vierhonderdtweëntwintigduizend vierhonderdvierenzestig euro (€ 66.422.464,=).
- c. in derde instantie de houders van gewone aandelen naar rato van ieders bezit aan gewone aandelen met dien verstande dat deze aanspraken steeds worden verwerkt als een toevoeging aan de reserverekening, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders, met dien verstande dat op de cumulatief preferente aandelen geen winstuitkering meer plaatsvindt.
- ~~3. De vennootschap kan aan de aandeelhouders slechts uitkeringen doen voorzover het eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.~~
4. Uitkering van winst geschiedt na de goedkeuring van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is, anders besluit, met goedkeuring van de vergadering van houders van tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen.
6. ~~5.~~ De algemene vergadering van aandeelhouders kan besluiten tussentijds uitkeringen te doen slechts op voorstel van de vergadering van houders van aandelen besluiten een reserverekening ten behoeve van de aandeelhouders door uitkering geheel of gedeeltelijk op te heffen, indien aan het vereiste van lid ~~3~~ is voldaan, ~~2~~ is voldaan.
- In dit geval wordt het bedrag waarop de opheffing betrekking heeft, uitgekeerd aan de houders van de aandelen in verhouding tot het gezamenlijke nominale bedrag van hun aandelen.
7. De algemene vergadering van aandeelhouders kan – zolang jaarlijks op de cumulatief preferente aandelen het daarmee corresponderende bedrag is uitgekeerd – toevoegingen doen aan de winstreserve van de gewone aandelen ten laste van de uitkeerbare reserves.
8. Indien een reserverekening gedurende een jaar verschillende bedragen kent, wordt de vergoeding naar het tijdsevenredige gemiddelde vastgesteld. Indien aandelen gedurende de loop van een jaar zijn ingekocht of uitgegeven delen deze naar rato van het deel van het jaar dat zij waren geplaatst bij anderen dan de Vennootschap mee in de winst.



### **Algemene vergadering van aandeelhouders.**

#### Artikel 25-26.

1. De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders wordt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar gehouden. De vergadering wordt opgeroepen door het bestuur of de raad van commissarissen. De agenda voor die vergadering vermeldt onder meer:
  - a. het behandelen van het jaarverslag;
  - b. het vaststellen van de jaarrekening;
  - c. het vaststellen van de winstbestemming;
  - d. het verlenen van kwijting aan bestuurders en aan commissarissen voor het gevoerde bestuur onderscheidenlijk het gehouden toezicht.
2. Een andere algemene vergadering van aandeelhouders wordt gehouden, zo dikwijls het bestuur of de raad van commissarissen dit nodig acht of door een of meer aandeelhouders tezamen vertegenwoordigende ten minste een/tiende gedeelte van het kapitaal schriftelijk en onder nauwkeurige opgaaf van de te behandelen onderwerpen aan het bestuur een verzoek daartoe wordt gericht. Indien het bestuur niet binnen vier weken tot oproeping is overgegaan zodanig dat de vergadering kan worden gehouden binnen zes weken nadat een verzoek daartoe is ontvangen, zijn de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd.

### **Plaats van vergadering.**

#### Artikel 26-27.

1. Algemene vergaderingen van aandeelhouders worden gehouden in de gemeente waar de vennootschap statutair is gevestigd of in Hengelo (Overijssel).
2. Een algemene vergadering van aandeelhouders kan elders worden gehouden indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

### **Oproeping/agenderingsrecht aandeelhouders.**

#### Artikel 27-28.

1. De aandeelhouders worden ten minste vijftien dagen tevoren schriftelijk opgeroepen, onder opgaaf van de agenda. Deze oproeping wordt gezonden aan de adressen van de aandeelhouders, zoals deze zijn vermeld in het register van aandeelhouders.  
De oproeping geschiedt eveneens aan de vruchtgebruikers die stemrecht hebben, alsmede aan de houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.
2. Een of meer aandeelhouders vertegenwoordigend ten minste één procent (1%) van het geplaatste kapitaal kunnen ten minste dertig dagen vóór de algemene vergadering agendapunten voorstellen die in de algemene vergadering moeten worden behandeld tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.
3. Indien de oproeping niet of niet tijdig heeft plaats gehad kunnen niettemin over alle aan de orde komende onderwerpen geldige besluiten worden

genomen, mits met algemene stemmen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

### **Besluitvorming algemene vergadering.**

#### Artikel 28-29.

1. De algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgezeten door de voorzitter van de raad van commissarissen of, zo deze ontbreekt, door een van de commissarissen aan te wijzen door de raad van commissarissen, tenzij de vergadering anders beslist.  
Van het verhandelde in de algemene vergadering en van de aldaar genomen besluiten worden notulen gehouden.  
De vergadering wijst een notulist aan. De notulen worden door de voorzitter en de notulist vastgesteld en ten blijke daarvan door hen getekend.
2. Voorzover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven besluit de algemene vergadering bij volstreckte meerderheid van stemmen.
3. Elk aandeel geeft recht op één stem. Vertegenwoordiging is uitsluitend krachtens schriftelijke volmacht toegestaan.
4. Bestuurders en commissarissen hebben als zodanig in de algemene vergadering van aandeelhouders een raadgevende stem.
5. Voor een aandeel dat toebehoort aan de vennootschap of aan een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem worden uitgebracht; evenmin voor een aandeel waarvan een van hen de certificaten houdt. Vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap en haar dochtermaatschappijen toebehoren zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan toebehoorde.  
De vennootschap of een dochtermaatschappij daarvan kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft.
6. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn of in hoeverre het aandelenkapitaal vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met aandelen waarvoor overeenkomstig het bepaalde in lid 5 geen stem kan worden uitgebracht.

### **Besluitvorming buiten vergadering.**

#### Artikel 29-30.

De aandeelhouders kunnen omtrent alle onderwerpen waarover het bestuur en de raad van commissarissen zijn geraadpleegd ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk en met algemene stemmen van alle stemgerechtigden geschiedt. Deze wijze van besluitvorming is niet mogelijk, indien er personen zijn aan wie de rechten toekomen die de wet toekent aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

### **Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort.**

#### Artikel 30-31

Vergaderingen van houders van aandelen van een bepaalde soort worden gehouden, zo dikwijls het bestuur of een houder van een aandeel van die soort dit nodig acht.

Op deze vergaderingen zijn de artikelen 27, 28, en 29 zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat aan bestuurders en commissarissen terzake uitsluitend een raadgevende stem toekomt indien zij tot het uitbrengen daarvan zijn uitgenodigd.

#### **Aantekening besluiten.**

##### Artikel 31-32.

Het bestuur bewaart de in de artikelen 28 en 29 genoemde notulen en schriftelijke besluiten en legt deze ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders en van de personen aan wie de rechten toekomen die de wet toekent aan houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

Het bestuur verstrekt hiervan aan hen desgevraagd een afschrift of uittreksel tegen ten hoogste de kostprijs.

#### **Statutenwijziging en ontbinding.**

##### Artikel 32-33.

1. De algemene vergadering van aandeelhouders is bevoegd de statuten te wijzigen en de vennootschap te ontbinden na verkregen goedkeuring van de vergadering van houders van tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen. Een besluit tot statutenwijziging of ontbinding van de vennootschap kan slechts worden genomen met een meerderheid van twee/derde van de uitgebrachte stemmen.
2. Wanneer aan de algemene vergadering van aandeelhouders een voorstel tot statutenwijziging wordt gedaan moet zulks steeds bij de oproeping tot die vergadering worden vermeld. Een voorstel tot statutenwijziging, waarin de voorgestelde wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, moet van de dag van oproep tot aan het einde van de vergadering ten kantore van de vennootschap ter inzage liggen voor allen die tot de vergadering moeten worden opgeroepen. Zolang het voorstel ter inzage ligt, dienen zij kosteloos afschriften daarvan te kunnen verkrijgen.

#### **Vereffening.**

##### Artikel 33-34.

1. ~~1.~~ Na ontbinding van de vennootschap geschiedt de vereffening door het bestuur, tenzij de algemene vergadering van aandeelhouders daartoe andere vereffenaars benoemt.
2. ~~2.~~ Hetgeen na de voldoening van de schulden aan vermogen overblijft wordt aan aandeelhouders overgedragen, in verhouding van de nominale bedragen van hun aandelen, met inachtneming van het volgende:
  - a. Allereerst wordt, voor zover mogelijk, aan de houders van cumulatief preferente aandelen uitgekeerd het nominaal bedrag van hun cumulatief preferente aandelen, vermeerderd met hun aandeel in de

agioreserve behorend bij de cumulatief preferente aandelen. het saldo van de reserverekening.

Vervolgens wordt, ~~voorzover voor zover~~ mogelijk, aan de houders van cumulatief preferente aandelen uitgekeerd hetgeen op hun cumulatief preferente aandelen minder is uitgekeerd dan in artikel 2425 lid 14 is bepaald, teneinde het tekort volledig aan te zuiveren. Tenslotte Voorts wordt, ~~voorzover voor zover~~ mogelijk, aan de houders van cumulatief preferente aandelen uitgekeerd vier vijf/tiende procent (4,5%) over het bedrag waarover ingevolge artikel 2425 lid 14 de uitkering wordt berekend, welke uitkering wordt berekend over het bij ontbinding lopende boekjaar tot de datum van uitkering; op laatst bedoelde uitkering is de maximering volgens artikel 2425 lid 14 van toepassing.

- b. Vervolgens wordt aan de houders van tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen uitgekeerd een bedrag groot zesenzestigmiljoen vierhonderdtweëntwintigduizend vierhonderdvierenzestig euro (€ 66.422.464,-) verminderd met de sedert eenendertig december tweeduizendtien, blijkens de boeken van de vennootschap op die aandelen uitgekeerde bedragen.
- c. ~~Hetgeen daarna resteert wordt uitgekeerd aan~~ Voor het geval na de hiervoor onder b. genoemde uitkering nog een saldo resteert komt dit ten gunste van de houders van gewone aandelen naar rato van ieders bezit aan gewone aandelen.

Na vaststelling van deze statuten verklaarde de comparante:

I. Geplaatst kapitaal ten tijde van de statutenwijziging.

Per het van kracht worden van de statutenwijziging is sprake van een geplaatst kapitaal van in totaal eenmiljoen (1.000.000) aandelen, elk groot een euro (€ 1,-), verdeeld in eenhonderdvijftigduizend (150.000) cumulatief preferente aandelen, achthonderdvijftig (850) tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen en achthonderdnegevenveertigduizend eenhonderdvijftig (849.150) gewone aandelen. De gewone aandelen zijn verdeeld in achthonderdachtthienduizend eenhonderdeenentachtig (818.181) gewone aandelen A en dertigduizend negenhonderdnegevenzestig (30.969) gewone aandelen B.

II. Ministeriële verklaring van geen bezwaar.

De ministeriële verklaring dat van bezwaren niet is gebleken is verleend op • onder nummer B.V. 114.4443, blijkens beschikking die aan deze akte wordt gehecht.

De comparante is mij, notaris, bekend.

Waarvan akte verleden te Enschede op de datum vermeld in het hoofd van deze akte.

Nadat de inhoud van de akte aan de comparante zakelijk werd opgegeven en toegelicht, verklaarde zij dat zij van de inhoud heeft kennis genomen en daarmee instemt.

Onmiddellijk na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet is deze akte door de comparante en mij, notaris, ondertekend.

Document comparison by Workshare Compare on dinsdag 26 oktober  
2010 11:13:10

<b>Input:</b>	
Document 1 ID	file://C:\DOCUME~1\TEERIN~1\LOCALS~1\Temp\1\_d3t mp1\dragged\statuten Twence thans geldend(KH02995005).DOC
Description	statuten Twence thans geldend(KH02995005)
Document 2 ID	file://C:\DOCUME~1\TEERIN~1\LOCALS~1\Temp\1\_d3t mp1\dragged\akte stw Twence 2010-10- 26(KH03354277).DOC
Description	akte stw Twence 2010-10-26(KH03354277)
Rendering set	standard

<b>Legend:</b>	
<u>Insertion</u>	
<del>Deletion</del>	
<del>Moved from</del>	
<u>Moved to</u>	
Style change	
Format change	
<del>Moved deletion</del>	
Inserted cell	
Deleted cell	
Moved cell	
Split/Merged cell	
Padding cell	

<b>Statistics:</b>	
	Count
Insertions	208
Deletions	120
Moved from	2
Moved to	2
Style change	0
Format changed	0
Total changes	332

VERTROUWELIJK

FW/TS.2009.52315  
07/09/2010

3

**AANDEELHOUDERSOVEREENKOMST**  
**MET ATTERO**

De ondergetekenden:

1. de heer Petrus Martinus Vincent, wonende te Helmond, te dezen handelend als zelfstandig vertegenwoordigingsbevoegd bestuurder van de naamloze vennootschap:

Attero Holding N.V., met zetel te Arnhem kantoorhoudende 9418 TM Wijster, Vamweg 7(handelsregister 05053670), welke vennootschap op haar beurt handelt als enig bestuurder van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Attero B.V., met zetel te Zwolle, kantoorhoudende 9418 TM Wijster, Vamweg 7 (handelsregister 05053670), eerder genaamd Essent Milieu B.V.

Attero B.V. hierna te noemen: Attero;

2. de heer Peter Erick Johan den Oudsten, wonende te Enschede, te dezen handelend als enig bestuurder van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Twence Beheer B.V., met zetel te Enschede, kantoorhoudende 7511 JM Enschede, Nijverheidstraat 30 (handelsregister 08090503),

Twence Beheer B.V. hierna te noemen: Twence Beheer;

3. de heer Johannes Theodorus Petrus Maria Rooijackers, wonende te Dalfsen, te dezen handelend als enig bestuurder van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Twence B.V., met zetel te Enschede, kantoorhoudende 7554 RT Hengelo, Boldershoekweg 51 (handelsregister 08090697),  
Twence B.V. hierna te noemen: Twence;
4. de heer Peter Erick Johan den Oudsten, wonende te Enschede, te dezen handelend als voorzitter van de gemeenschappelijke regeling: Regio Twente, kantoorhoudende 7511 JM Enschede, Nijverheidstraat 30 (handelsregister 08195873),  
gemeenschappelijke regeling Regio Twente hierna te noemen: Regio Twente;
5. de heer/mevrouw • te dezen handelend als gevolmachtigde van:
  - a. de Gemeente Almelo, kantoorhoudende 7607 EK Almelo, Stadhuisplein 1 (handelsregister 08214858);
  - b. de Gemeente Borne,
  - c. de Gemeente Dinkelland;
  - d. de Gemeente Enschede, kantoorhoudende 7514 AD Enschede, Hengelosestraat 51 (handelsregister 08215195);
  - e. de Gemeente Hof van Twente, kantoorhoudende 74714 DK Goor, De Hofte 7 (handelsregister 08215304);
  - f. de Gemeente Haaksbergen
  - g. de Gemeente Hellendoorn, kantoorhoudende 7442 MA Hellendoorn, Willem Alexanderstraat 7 (handelsregister 08221859);
  - h. de Gemeente Hengelo, kantoorhoudende 7551 EC Hengelo, Burgemeester Jansenplein 1 (handelsregister 08218146);
  - i. de Gemeente Losser



- j. de Gemeente Oldenzaal, kantoorhoudende 7571 CD Oldenzaal,  
Ganzenmarkt 1 (handelsregister 08224234);
- k. de Gemeente Rijssen-Holten
- l. de Gemeente Tubbergen, kantoorhoudende 7651 CV Tubbergen,  
Raadhuisplein 1 (handelsregister 08215565);
- m. de Gemeente Twenterand, kantoorhoudende 7671 GS Vriezenveen,  
Manitobaplein 1 (handelsregister 08215207);
- n. de Gemeente Wierden;
- o. de Gemeente Berkelland,

de onder a. tot en met o. genoemde gemeenten worden verder aangeduid met “aandeelhouders G”.

Van de volmachten blijkt uit een raamovereenkomst de dato •, welke raamovereenkomst is gehecht aan een akte van depot de dato • verleden voor mr. B.F. Wesseling, notaris te Enschede

overwegen vooraf:

- a. In deze overeenkomst wordt aan de volgende begrippen de hierna opgenomen betekenis verbonden:
  - “overheden”:  
publiekrechtelijke lichamen zoals gemeenten, waterschappen, provincies, gemeentelijke regelingen in de zin van Wet gemeenschappelijke regelingen alsmede als publiekrechtelijke lichamen aan te merken buitenlandse entiteiten;
  - “volledig door overheden gecontroleerde rechtspersonen”:  
besloten vennootschappen, naamloze vennootschappen of vergelijkbare buitenlandse rechtspersonen met een in aandelen verdeeld kapitaal mits de aandelen van deze besloten vennootschappen, naamloze vennootschappen

respectievelijk buitenlandse rechtspersonen direct of indirect volledig gehouden worden door één of meer overheden;

- “private partij”:

een rechtspersoon die zich niet kwalificeert als ‘overheid’ of als een ‘volledig door overheden gecontroleerde rechtspersoon’;

- “een aandelenoverdracht (artikel 2)”:

zowel een overdracht van aandelen als een wijziging in de zeggenschap ten aanzien van Attero en de daarin deelnemende rechtspersonen;

- b. Attero, de gemeenschappelijke regeling Vuilverwerkingsbedrijf Noord Groningen en Twence Beheer zijn de enige aandeelhouders in het kapitaal van Twence. De aandelenverdeling op dit moment is:
- Attero: 150.000 cumulatief preferente aandelen;
  - de gemeenschappelijke regeling Vuilverwerkingsbedrijf Noord Groningen: 31.000 gewone aandelen;
  - Twence Beheer: 819.000 gewone aandelen;
- c. de statuten van Twence zijn laatstelijk gewijzigd op 28 december 2009 bij akte verleden voor mr. B.F. Wesseling, notaris te Enschede. Sedertdien is op [\* datum besluit nog in te vullen] een besluit genomen tot wijziging van die statuten waarbij de statuten worden aangepast conform het concept van KienhuisHoving de dato 7 september 2010 (bijlage 1) overigens zijn geen besluiten genomen;
- d. bij onderhandse overeenkomst zijn de onder 1, 2 en 3 genoemde partijen een aandeelhoudersovereenkomst aangegaan, welke overeenkomst met bijlagen is gehecht aan een akte van depot op 2 februari 2010 verleden voor mr. B.F. Wesseling, notaris te Enschede;
- e. Twence Beheer wenst alle door haar in het kapitaal van Twence gehouden aandelen over te dragen aan Regio Twente die op haar beurt 818.181 van de aandelen die zij in Twence verwerft wenst over te dragen aan de Aandeelhouders G; Twence Beheer heeft Attero verzocht haar medewerking

aan die overdracht te willen verlenen. De aandelenverdeling van de hiervoor bedoelde overdrachten is:

- aan de Gemeente Almelo 95.000 aandelen;
  - aan de Gemeente Borne 27.897 aandelen;
  - aan de Gemeente Dinkelland 34.056 aandelen;
  - aan de Gemeente Enschede 205.467 aandelen;
  - aan de Gemeente Hof van Twente 46.359 aandelen;
  - aan de Gemeente Haaksbergen 32.021 aandelen;
  - aan de Gemeente Hellendoorn 46.795 aandelen;
  - aan de Gemeente Hengelo 105.681 aandelen;
  - aan de Gemeente Losser 29.607 aandelen;
  - aan de Gemeente Oldenzaal 41.804 aandelen;
  - aan de Gemeente Rijssen-Holten 36.992 aandelen;
  - aan de Gemeente Tubbergen 27.643 aandelen;
  - aan de Gemeente Twenterand 43.909 aandelen;
  - aan de Gemeente Wierden 30.668 aandelen;
  - aan de Gemeente Berkelland 14.282 aandelen;
- f. op grond van de thans geldende statuten van Twence is voor elke overdracht van aandelen vereist de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders van Twence;
- g. de partijen onder 4 en 5 wensen tot de onder d gemelde aandeelhoudersovereenkomst toe te treden, in welk kader deze aandeelhoudersovereenkomst tussen de partijen bij deze overeenkomst zal hebben te gelden. Ten opzichte van de eerdere aandeelhoudersovereenkomst zijn wijzigingen aangebracht voor zover deze verband houden met de gewijzigde omstandigheden;
- h. de aandelen in het kapitaal van Attero worden volledig gehouden door de naamloze vennootschap: Attero Holding N.V., waarvan de aandelen op haar beurt volledig worden gehouden door overheden, zoals blijkt uit een kopie

aandeelhoudersregister van Attero Holding N.V. dat onder berusting is gebracht van een notaris verbonden aan KienhuisHoving N.V. te Enschede en is gehecht aan een akte van depot. Attero kwalificeerde zich destijds en kwalificeert zich aan de in de statuten opgenomen kwaliteitseisen.

komen partijen als volgt overeen:

Artikel 1.      Kwaliteitseis.

Ieder van partijen erkent de kwaliteitseis opgenomen in de concept statuten van Twence.

Artikel 2.      Publiek karakter Attero.

1. Zolang Attero aandelen houdt in het kapitaal van Twence, geeft Attero aan zowel Twence als de overige aandeelhouders in het kapitaal van Twence kennis van een eventuele voorgenomen aandelen overdracht of andere mutatie in haar aandelenkapitaal en van een voorgenomen wijziging in het kapitaal van de rechtspersonen die in het kapitaal van Attero deelnemen. Onder deze mededelingsplicht vallen nadrukkelijk ook eventuele uitgiften, fusies, splitsingen, vestigingen van beperkte rechten, verlenen van volmacht, waardoor (in-)direct een mutatie ontstaat in het kapitaal van Attero respectievelijk wijziging ontstaat in de zeggenschap. De mededeling wordt gedaan terstond nadat Attero daarvan kennis heeft genomen en in ieder geval bij aangekondigde aandelenoverdracht aan een private partij op een zodanig tijdstip dat het bepaalde in lid 3 kan worden uitgevoerd.
2. Voor het geval een wijziging mocht optreden in het aandelenkapitaal van Attero, alsmede van eventuele rechtspersonen waardoor het belang in Attero

wordt gehouden geeft Attero daarvan kennis aan Twence, die op haar beurt haar aandeelhouders daarvan in kennis stelt.

3. Voor het geval definitief vaststaat dat sprake is van een voorgenomen aandelenoverdracht of andere wijziging in het aandelenkapitaal van Attero of een aandeelhouder van deze, erop neerkomende dat het aandelenkapitaal van Attero niet meer direct of indirect volledig (voor de volle 100%) wordt gehouden door en tevens voor rekening van overheden en volledig door overheden gecontroleerde rechtspersonen, zal Attero in aansluiting op de in lid 1 bedoelde kennisgeving haar aandelen in Twence aanbieden aan zowel Twence als de Aandeelhouders G teneinde die aandelen te kunnen verwerven. Die aanbieding geschiedt op de wijze als voor een kennisgeving voorgeschreven. De prijs waartegen Attero aanbiedt en Twence en de Aandeelhouders G die aandelen kunnen verwerven is gelijk aan de nominale waarde van die aandelen. Het hiervoor bepaalde laat onverlet een in de statuten van Twence opgenomen verplichting aandelen over te dragen. Regio Twente doet afstand van het recht aangeboden aandelen te kopen.
4. Attero, zolang deze aandelen houdt in het kapitaal van Twence, staat er jegens Twence en de Aandeelhouders G voor in dat geen wijziging direct of indirect in haar kapitaal plaatsvindt zodanig dat anderen dan overheden of volledig door overheden gecontroleerde rechtspersonen deelnemen in haar kapitaal gedurende de periode dat zij aandeelhouder is in Twence, bij gebreke waarvan Attero aan Twence is verschuldigd de schade die Twence daardoor leidt.
5. Voor het geval Attero overgaat tot aanbieding van aandelen krachtens het bepaalde in lid 3, dienen Twence en de Aandeelhouders G binnen drie maand nadien aan te geven bereid te zijn tot verwerving van deze aandelen over te gaan of dient de algemene vergadering van aandeelhouders van Twence een

gegadigde voor die aandelen aan te wijzen. Attero en de Aandeelhouders G zullen hun stemrecht in een aandeelhoudersvergadering van Twence zodanig uitoefenen dat verwerving door Twence en de Aandeelhouders G mogelijk is. Indien het in dit lid genomen besluit van Twence niet tijdig is genomen, althans Attero niet binnen drie maand na de in lid 2 genoemde kennisgeving heeft bereikt, vervalt de in lid 3 genoemde verplichting voor Attero.

6. Het bepaalde in de leden 3, 4 en 5 vervalt voor het geval aandelen in het kapitaal van Twence – niet gehouden door Attero - worden gehouden door een (rechts) persoon die niet voldoet aan de kwaliteitseis zoals opgenomen in de ontwerpstatuten van Twence (bijlage 1) en van die aandeelhouder niet prompte aanbieding nadat zulks bekend is geworden, wordt verlangd of de kwaliteitseis in de statuten van Twence zodanig wordt gewijzigd dat ook anderen dan overheidsinstanties en/of door overheden gecontroleerde rechtspersonen aandeelhouder kunnen zijn van Twence.

### Artikel 3. Voorgenomen overdracht.

Ter uitvoering van het bepaalde in artikel 3 van de oorspronkelijke aandeelhoudersovereenkomst stemt Attero in met de voorgenomen aandelenoverdrachten die in de considerans zijn opgenomen, te weten:

- de overdracht door Twence Beheer van de aandelen in Twence aan Regio Twente;
- de overdracht door Regio Twente van aandelen in het kapitaal van Twence aan de Aandeelhouders G.

De hiervoor vermelde instemming geldt als toestemming in de zin van artikel 8 afdeling A lid 2 van de statuten van Twence.

### Artikel 4. Kennisgevingen.

Alle kennisgevingen die op grond van deze overeenkomst moeten worden gedaan geschieden in schriftelijke vorm.

Artikel 5.     Informatie.

1. Attero verbindt zich jegens Twence op geen enkele wijze informatie te zullen verstrekken aan derden omtrent gegevens met betrekking tot Twence welke gegevens haar in het kader van het aandeelhouderschap dan wel uit hoofde van de onderlinge samenwerking met Twence bekend zijn geworden en waaromtrent Attero het vertrouwelijk karakter kent of moet begrijpen. Attero zal de hiervoor bedoelde informatie evenmin aanwenden ten behoeve van de eigen onderneming, anders dan met schriftelijke goedkeuring van Twence. Het hiervoor bepaalde geldt niet ten aanzien van informatie die Attero heeft verkregen van Twence en die ook door middel van kennisname van openbare registers of uit voor het publiek anderszins toegankelijke bronnen kan blijken en/of blijkt uit aan het publiek door Twence gedane mededelingen. Evenmin bestaat voor Attero een verplichting tot geheimhouding indien de wet verplicht tot kennisgeving. Attero kan de van Twence verkregen informatie, indien en voor zover redelijkerwijs nodig is, verstrekken aan haar controlerend accountant, en degenen die een beroepsgeheim hebben mits erop wordt gewezen dat die informatie uitsluitend in het kader van hun relatie met Attero wordt gegeven en ter zake sprake is van vertrouwelijke informatie.
2. Voor iedere overtreding van deze bepaling is Attero een boete verschuldigd van € 1.000.000,= zulks onverminderd het recht van Twence op volledige schadevergoeding.

Artikel 6.     Optie Attero.

1. 1. Voor het geval Attero deelneemt in het kapitaal van Twence en Regio Twente respectievelijk de Aandeelhouders G respectievelijk hun rechtsopvolgers overwegen aandelen in het kapitaal van Twence te

vervreemden aan een “private partij”, stellen zij Attero daarvan in kennis op een zodanig tijdstip dat Attero redelijkerwijs in staat is als gegadigde voor de te vervreemden aandelen te fungeren.

1. 2. Regio Twente respectievelijk de Aandeelhouders G respectievelijk hun rechtsopvolgers zullen in een voorkomend geval aan Attero schriftelijk opgeven het aantal aandelen die zij willen vervreemden, de prijs die zij daarvoor verlangen en de overige voorwaarden waaronder de transactie kan worden gedaan.
1. 3. Attero is gedurende drie maanden nadat de kennisgeving als bedoeld in dit artikel (1.1) is verzonden, gehouden te reageren in de zin dat Attero zonder nadere voorwaarden het door Regio Twente respectievelijk de Aandeelhouders G respectievelijk hun rechtsopvolgers gedane aanbod aanvaardt dan wel kennis geeft dat zij in verwerving geïnteresseerd is, doch niet op basis van de prijs die voor de aangeboden aandelen wordt verlangd in welk geval wordt overgegaan tot benoeming van deskundigen die de prijs waarvoor de aangeboden aandelen worden gekocht bepalen.
1. 4. Indien Regio Twente of één van de Aandeelhouders G of een andere houder van gewone aandelen die als “overheid” gekwalificeerd kan worden van zijn recht op verkrijging gebruik maakt, is het optierecht van Attero als bedoeld in dit artikel 6 niet van toepassing.
1. 5. Deskundigen worden benoemd door de aanbieder en Attero gezamenlijk, dan wel worden deskundigen benoemd op verzoek van de meest gereede partij door de voorzitter van het Koninklijk Nederlands Instituut van Registeraccountants (NIVRA).



1. 6. Het bepaalde in de statuten van Twence omtrent de waardering door deskundigen, hun rechten en kosten is van toepassing op de verhouding tussen partijen en hun rechtsopvolgers, met dien verstande dat bepalend zijn de statuten zoals deze thans luiden of bij besluit genomen met algemene stemmen naderhand zijn gewijzigd. Voor zover nodig neemt Twence op zich jegens deskundigen, aanbieder en gegadigde de verplichtingen die uit de statuten volgen.
1. 7. Deskundigen wordt geïnstrueerd de waarde schriftelijk op te geven aan het bestuur van Twence, de aanbieder(s) en Attero.
1. 8. Zowel Attero als Regio Twente, de Aandeelhouders G en rechtsopvolgers is gedurende één maand nadat de prijs door deskundigen is vastgesteld en schriftelijk meegedeeld bevoegd kenbaar te maken aan de andere partijen betrokken bij beoogde transactie, daarvan af te zien. Zo Regio Twente en de Aandeelhouders G (en overige zich als overheid kwalificerende aandeelhouder) niet in verwerving van aangeboden aandelen zijn geïnteresseerd en zowel Attero als de aanbieder zich niet hebben teruggetrokken, is sprake van een overeenkomst tussen Attero en de partij die aandelen heeft aangeboden. De daadwerkelijke overdracht van de aandelen geschiedt binnen twee maanden na het tijdstip dat aanbieder en Attero een koopovereenkomst zijn aangegaan respectievelijk geacht worden te zijn aangegaan.
1. 9. Voor het geval:

  - Attero te kennen geeft de aandelen niet voor de door deskundigen bepaalde waarde te willen verwerven;
  - Attero niet tijdig reageert op een aanbod aandelen te verwerven,
  - Attero na sommatie gedurende meer dan één maand

in gebreke is met de uitvoering van een koopovereenkomst, is de aanbieder bevoegd de aangeboden aandelen gedurende één jaar na het betrokken rechtsmoment aan een derde over te dragen op basis van tenminste de waarde die deskundigen hebben vastgesteld respectievelijk bij ontbreken van een waardering voor de prijs die de aanbieder heeft genoemd in zijn aanbod. Het hiervoor vermelde laat onverlet de regeling die tussen Regio Twente en de Aandeelhouders G overigens zal gelden.

1. 10. De aanbiedende aandeelhouder is eveneens bevoegd de aangeboden aandelen voor een lagere prijs als volgt uit voorgaande over te dragen, doch pas nadat hij Attero gedurende één maand in de gelegenheid heeft gesteld de aandelen ook voor deze lagere prijs te verwerven en Attero dit aanbod niet heeft aanvaard of niet tijdig heeft gereageerd.
1. 11. Regio Twente, de Aandeelhouders G respectievelijk hun rechtsopvolgers verstrekken aan Attero alle informatie die redelijkerwijs nodig is voor de beoordeling door Attero voor een bod op aandelen als in de gegeven omstandigheden redelijkerwijs door een aspirant koper kan worden verlangd.
2. De rechten van Attero uit hoofde van deze bepaling zijn niet overdraagbaar.

#### Artikel 7.

1. Attero zal slechts van haar rechten uit hoofde van de in artikel 6 opgenomen optie gebruik kunnen maken:
  - a. zolang op Attero geen verplichting tot aanbieding van haar aandelen op grond van deze overeenkomst of de statuten van Twence rust;
  - b. indien ten aanzien van Attero en de rechtspersonen die in haar kapitaal deelnemen geen voornemen kenbaar is gemaakt na te streven een “private partij” te worden.

Door de aanvaarding van het aanbod of de kennisgeving als bedoeld in artikel 6 bevestigt Attero dat op dat tijdstip zij bevoegd is gebruik van de optie te maken.

2. Uiterlijk voor de levering van de aandelen aan Attero ten gevolge van de uitoefening van het optierecht opgenomen in artikel 7, zal Attero een verklaring overleggen ondertekend door haar bestuur, degenen die deel uitmaken van haar raad van commissarissen, degenen die deel uitmaken van het bestuur en van de raad van commissarissen van de rechtspersoon/rechtspersonen die deelnemen in het kapitaal van Attero en de overheden die indirect het kapitaal van Attero verschaffen conform de als bijlage 4 bij de eerdere aandeelhoudersovereenkomst gevoegde concepten.
3. Voor het geval Attero gebruik heeft gemaakt van haar optie als aangegeven in artikel 6 en niet uiterlijk bij de levering de als bijlage 4 gemelde verklaring overlegt, vervalt haar optie als bedoeld in artikel 6 voor die beoogde transactie alsmede voor het vervolg.

#### Artikel 8. Verwatering

Ten aanzien van uitgifte van aandelen en uitsluiting van het voorkeursrecht, zullen Attero en Regio Twente, de aandeelhouders G respectievelijk hun rechtsopvolgers, het stemrecht zodanig uitoefenen dat het hierna geformuleerde wordt gerespecteerd.

Indien sprake is van een voorstel tot uitgifte van gewone aandelen door Twence, zal de koers bij uitgifte de waarde zoveel mogelijk moeten benaderen, teneinde te voorkomen dat het belang van Attero op oneigenlijke grond wordt verminderd. Het hiervoor bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van fusie en splitsing. Uitgifte van preferente aandelen is niet anders toegelaten dan door gelijktijdig Attero in de gelegenheid te stellen een zodanig aantal preferente aandelen in het kapitaal van Twence te

laten nemen dat het relatieve belang van Attero in het totale aandelenkapitaal van Twence niet daalt als gevolg van die uitgifte aan anderen. Die uitgifte geschiedt à pari.

Artikel 9. Kettingbeding/contractsovergang.

1. Voor het geval een partij bij deze overeenkomst, respectievelijk een rechtsopvolger van deze, aandelen in Twence overdraagt, is deze gehouden de rechten en plichten uit deze overeenkomst op te leggen aan de verkrijgende partij. De verkrijgende partij is verplicht tot deze overeenkomst toe te treden, tenzij alle partijen bij deze overeenkomst zich op het standpunt stellen dat die toetreding niet nodig is.
2. Bij overdracht door Twence Beheer aan Regio Twente en de Aandeelhouders G worden de bedingen uit deze overeenkomst geacht te strekken ten gunste respectievelijk ten laste van de gemeenten die partijen naar rato van de aandelen die zij verkrijgen. Vorenstaande geldt eveneens ten aanzien van latere overdrachten.
3. Aanvaarding van aandelen in het kapitaal van Twence kan op grond van daartoe strekkende bepaling in de akte van levering aandelen strekken tot contractsovergang op die rechtverkrijgenden. De overige partijen bij deze aandeelhoudersovereenkomst verklaren reeds voor nu en alsdan in te stemmen met die contractsovergang. Iedere partij bij deze overeenkomst gelijk een rechtsopvolger werkt niet aan een levering aandelen mee, alvorens vaststaat dat de verkrijger tot deze overeenkomst zal toetreden.
4. Indien Attero of rechtsopvolger van haar in strijd heeft gehandeld met het bepaalde in het eerste lid van dit artikel verbeurt deze een boete aan Twence van € 500.000,= onverminderd het recht van ieder van partijen volledige nakoming te verlangen alsmede om een eventuele schade die groter is dan

voormelde boete te verlangen.

Indien Regio Twente, de Aandeelhouders G of één van hun rechtsopvolgers in strijd heeft gehandeld met het bepaalde in artikel 7 lid 1 van deze overeenkomst verbeurt deze een boete van € 1.250,= per aandeel van € 1.000,= dat deze aandeelhouder in het kapitaal van de Vennootschap houdt aan Attero of rechtsopvolgers en een zelfde bedrag aan Twence, onverminderd het recht van ieder van partijen volledige nakoming te verlangen alsmede om een eventuele schade die groter is dan voormelde boete te verlangen.

#### Artikel 10. Afspraken

1. Deze overeenkomst bevat de afspraken tussen de partijen bij deze overeenkomst met betrekking tot hun aandelenbelang Twence en wordt geacht voor die partijen in de plaats te treden van de eerdere gesloten aandeelhoudersovereenkomst. Voor zover strijdigheid zou bestaan tussen deze overeenkomst en afspraken tussen Attero enerzijds en de overige partijen bij deze overeenkomst anderzijds prevaleert deze overeenkomst. Afwijkingen van deze overeenkomst binden partijen slechts indien deze in schriftelijke vorm zijn vastgelegd.
2. Een partij die niet langer aandelen in Twence houdt kan geen rechten aan deze overeenkomst meer ontlenen, dan wel kunnen tegen haar geen rechten worden uitgeoefend, tenzij uit de tekst anders volgt.
3. Partijen verlenen volmacht aan iedere notarieel medewerker van KienhuisHoving N.V. te Enschede één exemplaar van deze overeenkomst te doen hechten aan een akte van depot en verlenen de bevoegdheid aan de notaris een afschrift van die akte met deze overeenkomst als bijlage af te geven aan de partijen bij deze overeenkomst en hun rechtsopvolgers onder algemene en bijzondere titel.

Aldus getekend.

de dato: \_\_\_\_\_

---

Attero B.V.  
(Attero Holding N.V.)  
(P.M. Vincent)

de dato : \_\_\_\_\_

de dato : \_\_\_\_\_

---

Twence Beheer B.V.  
(P.E.J. den Oudsten)

de dato: \_\_\_\_\_

---

Twence B.V.  
(J.T.P.M. Rooijackers)

de dato: \_\_\_\_\_

---

Regio Twente  
(P.E.J. den Oudsten)

---

Namens alle in deze overeenkomst  
genoemde gemeenten  
(•)

**AKTE VAN LEVERING AANDELEN**  
**DOOR TWENCE BEHEER AAN**  
**REGIO TWENTE**

Heden, •

verschenen voor mij, mr. Berend Frederik Wesseling  
notaris te Enschede:

1. •de heer Bolhaar/Rooijackers/ • of een medewerker van KienhuisHoving N.V..  
te dezen handelend als gevolmachtigde van:  
de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid:  
Twence Beheer B.V., met zetel te Enschede, kantoorhoudende 7511 JM  
Enschede, Nijverheidstraat 30 (handelsregister 08090503),  
hierna te noemen: Beheer;
2. •de heer Bolhaar/Rooijackers/ • of een medewerker van KienhuisHoving N.V..  
te dezen handelend als gevolmachtigde van:  
de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid:  
Twence B.V., met zetel te Enschede, kantoorhoudende 7554 RT Hengelo,  
Boldershoekweg 51 (handelsregister 08090697)  
hierna te noemen: de Vennootschap;
3. •de heer Bolhaar/Rooijackers/ • of een medewerker van KienhuisHoving N.V..  
te dezen handelend als gevolmachtigde van:  
het openbaar Lichaam op basis van gemeenschappelijke regeling:  
Regio Twente, kantoorhoudende 7511 JM Enschede, Nijverheidstraat 30  
(handelsregister 08195873),  
hierna te noemen: Regio Twente.

•Van de volmacht• blijkt uit • onderhandse akte• van volmacht die aan deze akte  
word• gehecht.

De comparanten verklaarden vooraf:

Considerans

1. Beheer is houder van achthonderdnegentienduizend (819.000) aandelen elk  
groot een euro (€ 1,=) genummerd • tot en met • in het kapitaal van de  
Vennootschap (hierna aan te duiden met “de Aandelen Twence”);
2. Regio Twente is enig aandeelhouder van Beheer;
3. Beheer heeft volgens haar laatstelijk vastgestelde jaarrekening reserves (vrij  
uitkeerbaar) ter grootte van € •. Volgens deze zelfde jaarrekening belooft de

waarde van de Aandelen Twence € •; de waarde van de Aandelen Twence en de vrije reserves hebben sedert voormelde balansdatum geen andere wijziging ondergaan dan volgt uit aangehecht overzicht;

4. De vrij uitkeerbare reserves van Beheer zijn thans derhalve € • groter dan de waarde van de Aandelen Twence  
*of*  
 4. De waarde van de vrij uitkeerbare reserves is thans identiek aan de waarde van de Aandelen Twence;  
*of*  
 4. De waarde van de Aandelen Twence is thans € • groter dan de vrij uitkeerbare reserves van Twence;  
***Het verdient vanuit juridisch oogpunt de voorkeur dat de reserves van Twence Beheer tenminste gelijk zijn aan de waarde van Twence op de datum van uitkering van de aandelen Twence.***  
 5. De enig aandeelhouder van Beheer, Regio Twente, heeft heden ter uitvoering van, een zogenoemde raamovereenkomst de dato • een besluit genomen tot dividenduitkering door Beheer (in natura) bestaande uit de Aandelen Twence • [onder de last voor Regio Twente te voldoen aan Beheer een bedrag groot € •] (zijnde het bedrag waarmee de waarde van de Aandelen Twence de vrij uitkeerbare reserves van Twence overschrijdt).

Van voormeld besluit blijkt uit een aan deze akte gehecht stuk.

De comparanten verklaarden vervolgens dat partijen zijn overeengekomen als volgt:

#### OVEREENSTEMMING

##### **Levering.**

##### Artikel 1.

Ter uitvoering van het in de considerans opgenomen dividendbesluit levert Twence Beheer hierbij aan Regio Twente die hierbij aanvaardt: de Aandelen Twence.

##### **Vergoeding/ Kosten.**

##### Artikel 2.

1. •**Opnemen indien derde alternatief considerans onder 4. toepasselijk is:**  
 “Het bedrag waarmee de waarde van de Aandelen Twence groter is dan de vrije reserves van Twence Beheer ad € • heeft Twence Beheer ontvangen van Regio Twente, zodat aan de in de considerans gemelde verplichting is voldaan.”
2. De kosten van deze akte zijn voor rekening van Regio Twente.

##### **Garanties Twence Beheer.**

##### Artikel 3.

Twence Beheer garandeert aan Regio Twente met betrekking tot de Aandelen Twence en de Vennootschap:

- a. het gehele geplaatste kapitaal van de Vennootschap beloopt eenmiljoen euro (€ 1.000.000,=) verdeeld in eenmiljoen (1.000.000) aandelen elk groot een



- euro (€ 1,=) waarvan eenhonderdvijftigduizend (150.000) preferente aandelen deel uitmaken en achthonderdvijftigduizend (850.000) gewone aandelen;
- b. de statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte van statutenwijziging op achtentwintig december tweeduizendnegen voor notaris mr. B.F. Wesseling te Enschede verleden, terwijl sedertdien geen ander besluit tot statutenwijziging is genomen dan blijkt uit aangehechte bijlage; de Vennootschap is bij het Ministerie van Justitie bekend onder kenmerk B.V. 114.4443;
- c. Twence Beheer is bevoegd de Aandelen te leveren;
- d. De Aandelen zijn niet belast met beperkte rechten of beslag.

**Aankomsttitel.**

Artikel 4.

Twence Beheer heeft de Aandelen onvoorwaardelijk verkregen door het deelnemen in het kapitaal bij oprichting van de Vennootschap.

**Blokkeringsregeling.**

Artikel 5.

Ingevolge de statutaire blokkeringsregeling van de Vennootschap is voor overdracht van aandelen de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders vereist; deze goedkeuring is niet vereist indien die overdracht plaats vindt binnen drie maanden na schriftelijke toestemming van alle aandeelhouders, van die toestemming blijkt uit twee (2) documenten (een aandeelhoudersovereenkomst en een verklaring mede-aandeelhouder), welke aan deze akte worden gehecht.

**Overige verbintenissen.**

Artikel 6.

Voorzover daarvan bij deze akte niet is afgeweken blijft tussen partijen gelden hetgeen overigens bij de levering van de Aandelen Twence tussen hen is overeengekomen.

**Erkenning.**

Artikel 7.

De Vennootschap erkent de levering van de Aandelen.

De comparanten zijn mij, notaris, bekend.

Waarvan akte verleden te Enschede op de datum vermeld in het hoofd van deze akte.

Nadat de inhoud van de akte aan de comparanten zakelijk werd opgegeven en toegelicht, verklaarden zij dat zij van de inhoud hebben kennis genomen en daarmee instemmen.

Onmiddellijk na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet is deze akte door de comparanten en mij, notaris, ondertekend.

## AKTE VAN LEVERING AANDELEN DOOR REGIO TWENTE AAN GEMEENTEN

Heden, •

verschenen voor mij, mr. Berend Frederik Wesseling, notaris te Enschede:

1. • de heer Bolhaar/Rooijakkers/ • of een medewerker van KienhuisHoving N.V. te dezen handelend als gevolmachtigde van het openbaar Lichaam op basis van gemeenschappelijke regeling: Regio Twente, kantoorhoudende 7511 JM Enschede, Nijverheidstraat 30 (handelsregister 08195873), hierna te noemen: Regio Twente;
2. • de heer Bolhaar/Rooijakkers/ • of een medewerker van KienhuisHoving N.V.. te dezen handelend als gevolmachtigde van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Twence B.V., met zetel te Enschede, kantoorhoudende 7554 RT Hengelo, Boldershoekweg 51 (handelsregister 08090697) hierna te noemen: Twence;
3. • te dezen handelend als gevolmachtigde van:
  - a. de Gemeente Almelo, kantoorhoudende 7607 EK Almelo, Stadhuisplein 1 (handelsregister 08214858), hierna te noemen: Almelo;
  - b. de Gemeente Borne, kantoorhoudende 7622 DG Borne, Rheineplein 1 (handelsregister •), hierna te noemen: Borne;
  - c. de Gemeente Dinkelland, kantoorhoudende 7591 MA Denekamp, Nicolaasplein 5 (handelsregister •), hierna te noemen: Dinkelland;
  - d. de Gemeente Enschede, kantoorhoudende 7514 AD Enschede, Hengelosestraat 51 (handelsregister 08215195); hierna te noemen: Enschede;
  - e. de Gemeente Hof van Twente, kantoorhoudende 74714 DK Goor, De Hofte 7 (handelsregister 08215304); hierna te noemen: Hof van Twente;
  - f. de Gemeente Haaksbergen, kantoorhoudende 7481 HS Haaksbergen, Markt 3 (handelsregister •), hierna te noemen: Haaksbergen;

- g. de Gemeente Hellendoorn, kantoorhoudende 7442 MA Hellendoorn, Willem Alexanderstraat 7 (handelsregister 08221859), hierna te noemen: Hellendoorn;
- h. de Gemeente Hengelo, kantoorhoudende 7551 EC Hengelo, Burgermeester Jansenplein 1 (handelsregister 08218146), hierna te noemen: Hengelo;
- i. de Gemeente Losser, kantoorhoudende 7581 AG Losser, Raadhuisplein 1 (handelsregister •), hierna te noemen: Losser;
- j. de Gemeente Oldenzaal, kantoorhoudende 7571 CD Oldenzaal, Ganzenmarkt 1 (handelsregister 08224234); hierna te noemen: Oldenzaal;
- k. de Gemeente Rijssen-Holten, kantoorhoudende 7461 DD Rijssen, Schild 1 (handelsregister •), hierna te noemen: Rijssen-Holten;
- l. de Gemeente Tubbergen, kantoorhoudende 7651 CV Tubbergen, Raadhuisplein 1 (handelsregister 08215565); hierna te noemen: Tubbergen;
- m. de Gemeente Twenterand, kantoorhoudende 7671 GS Vriezenveen, Manitobaplein 1 (handelsregister 08215207); hierna te noemen: Twenterand;
- n. de Gemeente Wierden, kantoorhoudende 7642 EC Wierden, Plantsoenlaan 1 (handelsregister •), hierna te noemen: Wierden;
- o. de gemeente Berkelland, kantoorhoudende 7271 AX Borculo, Marktstraat 1 (handelsregister •), hierna te noemen: Berkelland,

Almelo, Borne, Dinkelland, Enschede, Hof van Twente, Haaksbergen, Hellendoorn, Hengelo, Losser, Oldenzaal, Rijssen-Holten, Tubbergen, Twenterand, Berkelland en Wierden hierna gezamenlijk te noemen: Gemeenten.

•Van de volmacht• blijkt uit • onderhandse akte• van volmacht die aan deze akte word• gehecht.

De comparanten verklaarden:

Considerans

1. Partijen bij deze akte tezamen met de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Twence Beheer B.V. zijn ter uitvoering, van het door Regio Twente op veertien oktober tweeduizendnegen vastgestelde strategisch plan een zogenoemde raamovereenkomst aangegaan welke onder berusting is gebracht van de notaris die deze akte tevens onder zijn berusting houdt. De raamovereenkomst leidt ondermeer tot een uitkering door de Regio Twente aan de Gemeenten van aandelen in het kapitaal van Twence;
2. Voormelde uitkering heeft plaats op basis van het inwoneraantal per een januari tweeduizendtien van de Gemeenten met daarbij de kanttekening, zoals ook in het strategisch plan opgenomen, dat voor wat betreft de Gemeente Berkelland en Rijssen-Holten relevant zijn het inwonersaantal van de oude gemeente Neede respectievelijk Rijssen. Het aantal inwoners per een januari

tweeduizendtien van de Gemeenten, zoals dat als maatstaaf zal gelden voor de aandelenverdeling is opgenomen in annex 1 bij deze akte.

3. Regio Twente is houder van achthonderdachtteenduizend eenhonderdeenentachtig (818.181) gewone aandelen serie A in het kapitaal van Twence en tevens van achthonderdneuentien (819) tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen in het kapitaal van Twence.
4. Rekening houdende met afrondingsfactoren leidt hetgeen in de annex 1 is opgenomen en hetgeen onder 3 is opgemerkt er toe dat het algemene bestuur van Regio Twente een besluit heeft genomen als voorzien in de notulen van die vergadering dat als annex 2 bij deze akte is gevoegd.
5. De formele verkrijging door de Gemeenten is goedgekeurd door Gedeputeerde Staten van Overijssel en de Gedeputeerde Staten van Gelderland terwijl ook overigens is voldaan aan de voorschriften die naar publiek recht gelden.
6. Regio Twente respectievelijk Vuilverwerkingsbedrijf Noord-Groningen zal na de in deze akte opgenomen overdracht houder blijven van achthonderdneuentien (819) respectievelijk eenendertig (31) tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen. Twence zal, nadat de specifieke rechten die met deze aandelen zijn verbonden, zijn uitgewerkt doordat alle uitkeringen die op deze aandelen kunnen worden gedaan, ook daadwerkelijk zijn gedaan, tegen betaling van de nominale waarde (indien en voor zover rechtens mogelijk) alle tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen intrekken, waartoe statutair voorzieningen zijn getroffen.

De comparanten verklaarden vervolgens:

### **Overeenstemming**

#### Artikel 1.

Ter uitvoering van hetgeen in de considerans is opgenomen keert Regio Twente uit aandelen in het kapitaal van Twence en levert na te melden gewone aandelen serie A aan ieder van de Gemeenten, gelijk ieder van de Gemeenten de hieronder genoemde aandelen aanvaardt. De aandelen in het kapitaal van Twence die hierbij door Regio Twente worden overgedragen zijn:

- vijfennegentigduizend (95.000) gewone aandelen, genummerd A1 tot en met A95.000, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Almelo,  
hierna te noemen: de aandelen Almelo;
- zeventwintigduizend achthonderdzevenennegentig (27.897) gewone aandelen, genummerd A95.001 tot en met A122.897, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Borne,  
hierna te noemen: de aandelen Borne;
- vierendertigduizend zesenvijftig (34.056) gewone aandelen, genummerd A122.898 tot en met A156.953, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Dinkelland,  
hierna te noemen: de aandelen Dinkelland;

- tweehonderdvijfduizend vierhonderdzevenenzestig (205.467) gewone aandelen, genummerd A156.954 tot en met A362.420, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Enschede, hierna te noemen: de aandelen Enschede;
- zesenviertigduizend driehonderdnevenenvijftig (46.359) gewone aandelen, genummerd A362.421 tot en met A408.779, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Hof van Twente, hierna te noemen: de aandelen Hof van Twente;
- tweeëndertigduizend eenentwintig (32.021) gewone aandelen, genummerd A408.780 tot en met A440.800, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Haaksbergen, hierna te noemen: de aandelen Haaksbergen;
- zesenviertigduizend zevenhonderdvijfennegentig (46.795) gewone aandelen, genummerd A440.801 tot en met A487.595, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Hellendoorn, hierna te noemen: de aandelen Hellendoorn;
- eenhonderdvijfduizend zeshonderdeenentachtig (105.681) gewone aandelen, genummerd A487.596 tot en met A593.276, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Hengelo, hierna te noemen: de aandelen Hengelo;
- negenentwintigduizend zeshonderdzeven (29.607) gewone aandelen, genummerd A593.277 tot en met A622.883, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Losser, hierna te noemen: de aandelen Losser;
- eenenveertigduizend achthonderdvier (41.804) gewone aandelen, genummerd A622.884 tot en met A664.687, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Oldenzaal, hierna te noemen: de aandelen Oldenzaal;
- zesendertigduizend negenhonderdtweeënnegentig (36.992) gewone aandelen, genummerd A664.688 tot en met A701.679, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Rijssen-Holten, hierna te noemen: de aandelen Rijssen-Holten;
- zevenentwintigduizend zeshonderddrieënveertig (27.643) gewone aandelen, genummerd A701.680 tot en met A729.322, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Tubbergen, hierna te noemen: de aandelen Tubbergen;
- drieënveertigduizend negenhonderdnegen (43.909) gewone aandelen, genummerd A729.323 tot en met A773.231, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Twenterand, hierna te noemen: de aandelen Twenterand;
- dertigduizend zeshonderdachtenzestig (30.668) gewone aandelen, genummerd A773.232 tot en met A803.899, welke worden geleverd

aan en welke aanvaard door Wierden,  
hierna te noemen: de aandelen Wierden;

- veertienduizend tweehonderdtweëntachtig (14.282) gewone aandelen, genummerd A803.900 tot en met A818.181, welke worden geleverd aan en welke aanvaard door Berkelland,  
hierna te noemen: de aandelen Berkelland.

De aandelen Almelo, de aandelen Borne, de aandelen Dinkelland, de aandelen Enschede, de aandelen Hof van Twente, de aandelen Haaksbergen, de aandelen Hellendoorn, de aandelen Hengelo, de aandelen Losser, de aandelen Oldenzaal, de aandelen Rijssen-Holten, de aandelen Tubbergen, de aandelen Twenterand, de aandelen Wierden en de aandelen Berkelland hierna gezamenlijk te noemen: de Aandelen.

#### **Kosten.**

##### Artikel 2.

De kosten van het opmaken van deze akte zijn voor rekening van Regio Twente.

#### **Garanties Regio Twente.**

##### Artikel 3.

Regio Twente garandeert aan de Gemeenten met betrekking tot de Aandelen en de Vennootschap:

- a. Regio Twente is bevoegd de Aandelen te leveren;
- b. de Aandelen zijn niet belast met beperkte rechten of belang;
- c. het gehele kapitaal van Twence belooft eenmiljoen (1.000.000) aandelen; het kapitaal van gewone aandelen belooft achthonderdnevenveertigduizend eenhonderdvijftig (849.150) aandelen. Voorts zijn thans achthonderdvijftig (850) tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen en eenhonderdvijftigduizend (150.000) cumulatief preferente aandelen geplaatst waarvan de rechten zijn verwoord in de thans geldende statuten;
- d. de statuten van de Vennootschap zijn heden [laatstelijk] gewijzigd bij akte van statutenwijziging voor notaris mr. B.F. Wesseling te Enschede; er is geen besluit tot statutenwijziging genomen dat nog uitgevoerd zou moeten worden; de Vennootschap is bij het Ministerie van Justitie bekend onder kenmerk B.V. 114.4443;
- e. er zijn geen besluiten genomen tot inkoop, uitgifte, intrekking van aandelen noch tot uitkering op aandelen.

#### **Aankomsttitel.**

##### Artikel 4.

Regio Twente heeft de Aandelen onvoorwaardelijk verkregen bij akte van levering aandelen heden verleden voor mr. B.F. Wesseling, notaris te Enschede.

#### **Blokkeringsregeling.**

##### Artikel 5.

Ingevolge de statutaire blokkeringsregeling van de Vennootschap is voor overdracht van aandelen de goedkeuring van de algemene vergadering van aandeelhouders vereist; deze goedkeuring is niet vereist indien die overdracht

plaats vindt binnen drie maanden na schriftelijke toestemming van alle aandeelhouders, van die toestemming blijkt uit twee (2) documenten (een aandeelhoudersovereenkomst en een verklaring mede-aandeelhouder), welke aan deze akte worden gehecht.

### **Bijzondere bepaling**

#### Artikel 6.

De verplichtingen die ieder van de Gemeenten heeft uit hoofde van de in de raamovereenkomst overigens genoemde documenten worden geacht met de bereidheid van Regio Twente aandelen in Twence over te dragen samen te hangen. Voor het geval één van de Gemeenten verplichtingen als opgenomen in de Aandeelhoudersovereenkomst, naar het oordeel van de algemene vergadering van aandeelhouders, bij besluit genomen met ten minste twee/derde meerderheid van de uitgebrachte stemmen, niet of niet in voldoende mate is nagekomen, is die Aandeelhouder, op daartoe strekkend verzoek, gehouden de door hem bij deze akte verkregen aandelen zonder tegenprestatie over te dragen aan Twence.

### **Erkenning.**

#### Artikel 7.

Twence erkent de levering van de Aandelen.

De comparanten zijn mij, notaris, bekend.

Waarvan akte verleden te Enschede op de datum vermeld in het hoofd van deze akte.

Nadat de inhoud van de akte aan de comparanten zakelijk werd opgegeven en toegelicht, verklaarden zij dat zij van de inhoud hebben kennis genomen en daarmee instemmen.

Onmiddellijk na beperkte voorlezing overeenkomstig de wet is deze akte door de comparanten en mij, notaris, ondertekend.

FW/TS.2009.52315  
25/10/2010

6

## AANDEELHOUDERSOVEREENKOMST MET GEMEENTEN REGIO TWENTE

De ondergetekenden:

1. de heer Peter Erick Johan den Oudsten, wonende te Enschede, te dezen handelend als voorzitter van de gemeenschappelijke regeling:  
Regio Twente, kantoorhoudende 7511 JM Enschede, Nijverheidstraat 30 (handelsregister 08195873),  
gemeenschappelijke regeling Regio Twente hierna te noemen: Regio Twente;
2. de heer Johannes Theodorus Petrus Maria Rooijackers, wonende te Dalfsen, te dezen handelend als enig bestuurder van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Twence B.V., met zetel te Enschede, kantoorhoudende 7554 RT Hengelo, Boldershoekweg 51 (handelsregister 08090697),  
Twence B.V. hierna te noemen: Twence;
3. de heer/mevrouw • te dezen handelend als gevolmachtigde van:
  - a. de Gemeente Almelo, kantoorhoudende 7607 EK Almelo, Stadhuisplein 1 (handelsregister 08214858);
  - b. de Gemeente Borne,



- c. de Gemeente Dinkelland;
- d. de Gemeente Enschede, kantoorhoudende 7514 AD Enschede, Hengelosestraat 51 (handelsregister 08215195);
- e. de Gemeente Hof van Twente, kantoorhoudende 74714 DK Goor, De Hofte 7 (handelsregister 08215304);
- f. de Gemeente Haaksbergen
- g. de Gemeente Hellendoorn, kantoorhoudende 7442 MA Hellendoorn, Willem Alexanderstraat 7 (handelsregister 08221859);
- h. de Gemeente Hengelo, kantoorhoudende 7551 EC Hengelo, Burgermeester Jansenplein 1 (handelsregister 08218146);
- i. de Gemeente Losser
- j. de Gemeente Oldenzaal, kantoorhoudende 7571 CD Oldenzaal, Ganzenmarkt 1 (handelsregister 08224234);
- k. de Gemeente Rijssen-Holten
- l. de Gemeente Tubbergen, kantoorhoudende 7651 CV Tubbergen, Raadhuisplein 1 (handelsregister 08215565);
- m. de Gemeente Twenterand, kantoorhoudende 7671 GS Vriezenveen, Manitobaplein 1 (handelsregister 08215207);
- n. de Gemeente Wierden,
- o. de Gemeente Berkelland,

de onder a. tot en met o. genoemde gemeenten worden verder aangeduid met "de Gemeenten".

Van de volmachten van de Gemeenten aan de sub 4 genoemde ondertekenaar blijkt uit een raamovereenkomst de dato •, welke raamovereenkomst is gehecht aan een akte van depot de dato • verleden voor mr. B.F. Wesseling, notaris te Enschede

overwegen:

- a. de Gemeenten zijn een gemeenschappelijke regeling tot onderlinge samenwerking aangegaan waarvan het openbaar lichaam Regio Twente een rechtsgevolg is. De Gemeenten zijn via Regio Twente met Avi Twente (een groepsmaatschappij van Twence) een overeenkomst aangegaan (tot één juli tweeduizendtweëntwintig) voor de verwerking van huishoudelijk afval. De Gemeenten zijn via de gemeenschappelijke regeling betrokken bij de garantstelling voor financieringen die aan Twence zijn verstrekt; de Gemeenten en Twence zijn betrokken bij een zogenoemde transport kosten egalisatieregeling;
- b. de regioraad van Regio Twente heeft op veertien oktober tweeduizendnegen het strategisch plan herziening aandeelhouderschap Twence (hierna ook te noemen: het strategisch plan) vastgesteld;
- c. de Gemeenten aanvaardden het strategisch plan als basis voor hun onderlinge samenwerking en rechtsverhouding jegens elkaar, Regio Twente en Twence. De overdracht van aandelen door Regio Twente aan de Gemeenten en de aanvaarding van de aandelen in Twence door de Gemeenten is een consequentie van het strategisch plan;
- d. ter uitvoering van het strategisch plan zijn partijen een zogenaamde raamovereenkomst aangegaan welke hen verplicht tot een levering respectievelijk aanvaarding van aandelen in Twence en het aangaan van deze overeenkomst;
- e. Regio Twente heeft heden aandelen in het kapitaal van Twence uitgekeerd en geleverd aan de Gemeenten. Het totale kapitaal van Regio Twente is verdeeld als volgt: Regio Twente en Vuilverwerkingsbedrijf Noord-Groningen zijn houder van bijzondere aandelen voortvloeiende uit de Agenda van Twente;
- f. akte van levering aandelen kent ondermeer navolgende bepaling:  
*“De verplichtingen die ieder van de Gemeenten heeft uit hoofde van de in de raamovereenkomst overigens genoemde documenten worden geacht met de*

*bereidheid van Regio Twente aandelen in Twence over te dragen samen te hangen. Voor het geval één van de Gemeenten verplichtingen als opgenomen in de Aandeelhoudersovereenkomst, naar het oordeel van Regio Twente, niet of niet in voldoende mate is nagekomen, is die Aandeelhouder, op daartoe strekkend verzoek, gehouden de door hem bij deze akte verkregen aandelen zonder tegenprestatie, terug overdragen aan Regio Twente. Dit recht van Regio Twente eindigt per tijdstip van de intrekking van de tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen”.*

komen partijen als volgt overeen:

Artikel 1.      Agenda van Twente.

1. In afwijking van hetgeen in het strategisch plan is opgenomen zal de financiering van de Agenda van Twente op een wijze plaatsvinden, welke verankerd is in de statuten van Twence.

In de toekomst komt een gedeelte van de uitkeerbare winst tot maximaal € 66.422.464,= ten gunste van de zogenoemde “tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen”, ook genoemd: t.w.p. aandelen. Regio Twente blijft houder van 819 t.w.p. aandelen aan welke aandelen een preferentie is gekoppeld dat tot een maximale uitkering voor Regio Twente via de voorliggende jaren van € 64.000.000,= kan leiden een en ander zoals nader verwoord in de statuten van Twence, waarbij het streven bestaat de uitkering op de t.w.p. aandelen in beginsel jaarlijks te doen. De jaarlijkse uitkering op de t.w.p. aandelen is gebonden aan een maximum als hiervoor genoemd en is afhankelijk van:

- het resultaat;
- de solvabiliteitsverhoudingen,

zoals nader in de statuten van Twence vastgelegd.

Partijen achten voormelde statutaire regeling een juiste en toereikende regeling die is overeengekomen in plaats van hetgeen uit het strategisch plan volgt.

Partijen nemen daarbij in aanmerking dat de primaire dividendvergoeding ad € 2.500.000,= zoals opgenomen in het strategisch plan een feitelijke optelsom is van de zogenoemde borgtochtvergoeding die aan de Gemeenten ( en Vuilverwerkingsbedrijf Noord-Groningen) wordt uitgekeerd en een bedrag als dividend zoals in de statuten thans tot uitdrukking is gebracht.

2. Regio Twente stemt ermee in dat de grondslag voor de uitkering afhankelijk is van de solvabiliteit van Twence welke afhankelijk is van de jaarrekening van Twence in het bijzonder het balans totaal.

#### Artikel 2. Dividendbeleid.

1. Partijen onderscheiden in het kader van de wijze waarop zij in de algemene vergadering van aandeelhouders van Twence hun stemrecht met betrekking tot winstuitkering zullen uitoefenen 2 periodes, te weten
  - periode I: dit is de gehele periode gedurende welke de t.w.p. aandelen tot uitkering is gerechtigd;
  - periode II: de periode die na periode I aanvangt.
2. Gedurende periode I zullen partijen bij deze overeenkomst hun stemrecht in de algemene vergadering van aandeelhouders van Twence zodanig uitoefenen dat de uitkeerbare winst van Twence, voor zover statutair geen uitkeringsaanspraken bestaan (ten aanzien van):
  - de cumulatief preferente aandelen;
  - de gewone aandelen van de vaste bedragen die de statuten vermeldt);
  - de t.w.p. aandelen,volledig zal worden gereserveerd.

Gedurende periode I zullen partijen bij deze overeenkomst hun stemrecht in de

algemene vergadering van aandeelhouders van Twence uitoefenen ten aanzien van de uitkeringen op t.w.p. aandelen, indien de solvabiliteit kleiner dan 28% en groter dan 25% van het balanstotaal is, dat Twence redelijkerwijs over voldoende vermogen voor haar bedrijfsvoering kan beschikken, rekening houdend met het door de algemene vergadering van aandeelhouders van Twence goedgekeurde begroting en investeringsplan en de overigens aan Twence ter beschikking staande financieringsbronnen.

3. Gedurende periode II zullen partijen bij deze overeenkomst hun stemrecht in de algemene vergadering van aandeelhouders van Twence zodanig uitoefenen dat de uitkeerbare winst van Twence voor zover geen statutaire aanspraken bestaan (ten aanzien van:

- de cumulatief preferente aandelen;
- de gewone aandelen voor de vaste bedragen die de statuten vermeldt)

voor 40% van het geheel wordt uitgekeerd, met dien verstande dat de solvabiliteit van Twence alsdan minimaal 28% dient te belopen onverminderd hetgeen ter zake wettelijk (alsdan) heeft te gelden ten aanzien van uitkeringen. Van hetgeen hiervoor is opgenomen kan worden afgeweken door de algemene vergadering van aandeelhouders van Twence.

4. Partijen realiseren zich dat het burgerlijk wetboek ten aanzien van de besloten vennootschap kan worden gewijzigd en, zoals het thans laat aanzien, uitkeringen mede onderworpen zullen zijn aan het bestuur van een vennootschap met het oog op de continuïteit van de vennootschap. Zodra deze wetgeving vaststaat zullen partijen in nader overleg treden met betrekking tot de gewijzigde situatie en zullen partijen een regeling treffen die zoveel mogelijk aansluit bij de bestaande. Die regeling naar het zich laat inzien, houden een omzetting van de rechtsvorm van Twence van een besloten

vennootschap met beperkte aansprakelijkheid in een naamloze vennootschap op een tijdstip dat die gewijzigde wetgeving intreedt.

Artikel 3. Bestaande Garantstellingen.

1. Onlosmakelijk met de verkrijging door de Gemeenten van aandelen in het kapitaal van Twence verbonden is het in economische zin overnemen door de Gemeenten van de verplichtingen die op Regio Twente rusten uit hoofde van de garanties verstrekt aan bankinstellingen die nader zijn opgenomen in een overzicht dat als bijlage • bij deze aandeelhoudersovereenkomst is gevoegd.
2. De overname van de verplichtingen in economische zin houdt in dat de Gemeenten Regio Twente uitdrukkelijk vrijwaren voor de borgtocht/garantie verplichtingen jegens bankinstellingen zoals deze in bijlage • zijn opgenomen en vergoeden aan Regio Twente of op eerste verzoek van Regio Twente aan die banken hetgeen Regio Twente uit dien hoofde aan hoofdsommen, renten en kosten of anderszins moet voldoen. De vrijwaring strekt zich uit tot de kosten die Regio Twente moet maken ter bewaking, beperking of uitvoering van haar verplichtingen waaronder die begrepen van procedures, rechtsgeleerde raadsman of anderszins en welke zij volgens haar administratie heeft voldaan. De administratie van Regio Twente biedt voor de omvang van de vrijwaring door de Gemeenten volledig bewijs, behoudens het recht tegenbewijs te leveren.
3. Regio Twente zal onverminderd voormelde vrijwaring bevoegd zijn naar eigen inzichten regeling met bankinstelling te treffen, vaststellingsovereenkomst aan te gaan en kwijting te verlenen mits het algemeen bestuur van Regio Twente aan die regelingen en dergelijke zijn goedkeuring heeft verleend.

4. De verplichting van elk van de Gemeenten individueel jegens Regio Twente is gerelateerd aan het aantal aandelen dat zij ieder hebben verkregen bij de akte van levering aandelen de dato heden.
5. Regio Twente kan (onder verwijzing naar pagina 3 van het strategisch plan) in het kader van de vrijwaring, voor het geval zij betalingen moet verrichten, de Gemeenten verzoeken, conform geldende verdeelsleutel betalingen aan haar, bij wege van voorschot, te verrichten.
6. De verplichtingen die op ieder van de Gemeenten rust, vervallen niet door aandelenoverdracht; een eventuele overname van verplichtingen uit hoofde van vrijwaring door een ander, ontslaat de betrokken gemeente niet van haar verplichtingen jegens Regio Twente, tenzij Regio Twente daarmee instemt. Deze instemming zal Regio Twente verlenen indien een andere Nederlandse gemeente de verplichtingen tot vrijwaring onvoorwaardelijk op zich neemt.
7. In verband met de overname in economische zin van de garantie-/borgtochtverplichting komt de vergoeding die Twente in het kader van die garantie-/borgtochtverplichting periodiek voldoet groot circa € 1.700.000,= of zoals voorzien in de aan te hechten overzichten, met ingang van een januari tweeduizendelf ten gunste van de Gemeenten, naar rato van het aandelenbezit per die datum.
8. Voor het geval sprake is van een overgang van de verplichtingen als bedoeld in lid 6 zal ook de aanspraak op de garantie-/borgtochtvergoeding overgaan op degene op wie de vrijwaringplicht rust.

Voor het geval de vergoeding die Twente in verband met de borgtocht ten gunste van de borggen (de Gemeenten en Vuilverwerkingsbedrijf Noord-Groningen) voldoet wordt gewijzigd, zullen partijen het daartoe leiden dat de

statuten van Twence zodanig worden gewijzigd dat het totaal van de vergoeding wegens borgtocht en het primair dividend tezamen € 2.500.000,= blijft belopen. De Gemeenten realiseren zich dat op grond van civielrechtelijke uitgangspunten een dividenduitkering slechts mogelijk is indien de statuten en wet uitkering van dividend mogelijk doet zijn.

#### Artikel 4. Toekomstige Garanties

Geen van de Gemeenten kan worden verplicht garanties af te geven of zekerheden te verstrekken in het kader van financieringen aan te trekken door Twence en/of de daarmee verbonden ondernemingen.

Voor het geval Twence financieringen aangaat is dit mogelijk op basis van garantstelling van de Gemeenten na daartoe strekkend unaniem besluit of na besluitvorming door een aantal van hen. Zouden de Gemeenten unaniem besluiten tot garantstelling voor Twence en/of met Twence verbonden ondernemingen, dan zal het uitgangspunt zijn dat de verplichtingen van de Gemeenten worden gerelateerd aan het inwoneraantal en kan door verwijzing naar deze overeenkomst het bepaalde in artikel 3 van deze overeenkomst van overeenkomstige toepassing worden verklaard.

#### Artikel 5. Transportkosten egalisatieregeling

In het kader van de verplichting van iedere gemeente om in gevolge het bepaalde in de Gemeenschappelijke Regeling Regio Twente alle huishoudelijke afvalstoffen aan Regio Twente ter verwerking bij Twence aan te bieden, hebben partijen een zogenaamde Transportkosten-egalisatieregeling ingesteld.

Op 8 maart 2007 hebben de portefeuillehouders afval van de aan Regio Twente deelnemende gemeenten het door Arcadis opgestelde rapport "herijking transportkostenegalisatieregeling Regio Twente" vastgesteld. Hierin zijn objectieve criteria geformuleerd voor de verevening van transportkosten tussen de



gemeenten. De inhoud van deze Transportkosten-egalisatieregeling is afgedrukt op bijlage ..., die aan deze overeenkomst is gehecht.

Partijen stellen vast dat de afspraken met betrekking tot de Transportkosten-egalisatieregeling in de genoemde bijlage correct is weergegeven en dat de regeling zelf ook na verwerving door de gemeenten van aandelen Twence onverkort toepassing behoudt, zodat partijen daaraan gebonden blijven tenzij partijen overeenkomen deze regeling te herzien.

#### Artikel 6. Huishoudelijk afval

Overeenkomstig het Strategisch Plan, en ter uitvoering van reeds bestaande verplichtingen, continueren de Gemeenten de feitelijke levering van afvalstoffen van 220.000 ton per jaar, naar rato van hun inwoneraantal, aan Twence en/of een met Twence verbonden groepsmaatschappij. De Gemeenten hebben kennis genomen van de bestaande regelingen en zullen deze eerbiedigen en nakomen als zelfstandige verbintenis.

#### Artikel 7. Bijzondere waarderingsregel

1. Voor het geval een partij bij deze overeenkomst gehouden is aandelen in Twence aan te bieden op grond van het niet meer voldoen aan de statutaire kwaliteitseis, geldt dat de waarde van de alsdan aangeboden aandelen zal worden bepaald op basis van de laagste van beide na te noemen normen:
  - de waarde in het economisch verkeer;
  - de nominale waarde.
  
2. Voor het geval een partij bij deze overeenkomst overigens aandelen in het kapitaal van Twence vrijwillig aanbiedt, geldt gedurende twaalf (12) jaar na heden dat deze aandelen kunnen worden gekocht door ieder van de overige partijen bij deze overeenkomst op basis van de norm die in lid 1 is opgenomen.

Artikel 8. Meeverkoopplicht/recht

1. Voor het geval Gemeenten die tezamen houder zijn van 85% van de gewone aandelen in Twence (hierna aan te duiden met: vervreemders) overeenkomen dat zij alle aandelen in Twence wensen te vervreemden aan een derde partij (hierna aan te duiden met: geïnteresseerde), is ieder van de partijen bij deze overeenkomst gehouden (op daartoe strekkend verzoek van de vervreemders gezamenlijk):

- zijn medewerking te verlenen aan de beoogde overdracht door Vervreemders aan de geïnteresseerde en medewerking te verlenen aan een daartoe nodige statutenwijziging van Twence;
- op daartoe strekkend verzoek eveneens zijn aandelen in Twence aan de geïnteresseerde over te dragen op basis van een prijs die voor alle Gemeenten gelijk is,

onder de voorwaarden dat:

- de transportegalisatieregeling zoals deze is overeengekomen op redelijke grondslag door de geïnteresseerde wordt gecontinueerd;
- de geïnteresseerde de continuïteit van de onderneming van Twence voldoende kan waarborgen zodat Twence en groepsmaatschappij ook na overgang de verplichtingen die op hen rusten richting Gemeenten redelijkerwijs kan nakomen;
- gestelde garanties/borgtochten die ten behoeve van financiers van Twence zijn opgesteld worden teruggegeven en eventuele leningen van Gemeenten aan Twence worden afgelost;
- betaling (van de koopsom) in geld plaats heeft;
- verkoopvoorwaarden voor alle Gemeenten gelijkwaardig zijn;
- geen schending optreedt ten aanzien van de afspraak met Attero (of rechtsopvolgers).

2. Voor het geval de koopsom voor de t.w.p. aandelen onvoldoende is voor de uitvoering van de Agenda van Twente heeft de verkoop de instemming van Regio Twente. Hiervan is sprake indien de koopsom van de t.w.p. aandelen lager is dan de contante waarde van de nog te ontvangen bedragen op de t.w.p. aandelen tot beloop van het maximum. De contante waarde wordt bepaald op een jaarlijks gelijkmatige uitkering van € 8.000.000,= op de t.w.p. aandelen aan Twence en een contantmakingsfactor uitgaande van het rendement op staatsobligaties met een resterende looptijd gelijk aan de duur van de nog niet uitgekeerde bedragen. Voormeld bedrag wordt dienovereenkomstig (neerwaarts) gecorrigeerd voor het geval op de t.w.p. aandelen jaarlijks meer dan € 8.000.000,= is uitgekeerd.
3. Geen van de aandeelhouders in Twence zal overgaan tot verkoop of vervreemding van aandelen in het kapitaal van Twence indien ten gevolge van die verkoop de onderneming van Twence in wezenlijk opzicht wordt benadeeld.
4. Indien een aandeelhouder van Twence aandelen in het kapitaal van Twence wenst over te dragen, zal deze (onverminderd de statutaire blokkeringsregeling en hetgeen in deze overeenkomst is bepaald) de overige partijen bij deze overeenkomst desverlangd redelijkerwijs in staat stellen – op basis van een zelfde koers en voorwaarden – ( een evenredig deel van hun) aandelen in het kapitaal van Twence over te dragen aan die gegadigde. Het hiervoor bepaalde ziet in het bijzonder op de situatie als opgenomen in lid 1: aandeelhouders willen hun gehele belang in Twence overdragen, doch is daartoe niet beperkt.

Artikel 9.      Berkelland

Regio Twente erkent ter zake de uitkeringen die op de t.w.p. aandelen worden ontvangen alsmede eventuele verkoopopbrengsten dan wel (liquidatie)opbrengsten dat 1,74558% van die opbrengsten ten gunste van de gemeente Berkelland komt en door Regio Twente aan de gemeente Berkelland wordt voldaan door betaling binnen dertig dagen na ontvangst van hetgeen op t.w.p. aandelen door Regio Twente is ontvangen.

Artikel 10. Volmacht

Ieder van partijen draagt ervoor zorg dat aan:

- een onder zijn gezag staande ambtenaar, en/of;
- een bestuurder (burgermeester/wethouder) van zijn gemeente;
- een advocaat, notaris of kandidaat-notaris,

voldoende schriftelijke volmacht wordt verleend teneinde in aandeelhoudersvergaderingen van Twence het stemrecht uit te oefenen. Deze volmacht wordt verstrekt overeenkomstig de model-schriftelijke volmacht die hierbij wordt gevoegd.

Artikel 11. Vruchtgebruik

Partijen onthouden zich van het overdragen van hun aandelen in Twence in economisch opzicht en onthouden zich van het verkrijgen van een recht van vruchtgebruik op aandelen.

Aldus getekend.

de dato: \_\_\_\_\_

de dato: \_\_\_\_\_

---

Twence B.V.  
(J.Th.P.M. Rooijkkers)

---

Regio Twente B.V.  
(P.E.J. den Oudsten)

de dato: \_\_\_\_\_

de dato: \_\_\_\_\_

---

Namens alle in de overeenkomst  
genoemde gemeenten

(•)

## Overzicht vragen/opmerkingen en antwoorden m.b.t. documenten overdracht aandelen Twence

### 1 Algemeen

Nr	Vraag/opmerking	Antwoord
1.1	Besluitvorming binnen de gemeenten vraagt om een eenduidige aanpak. Kan er een modelvoorstel worden opgesteld.	Regio Twente zorgt voor een modelvoorstel voor college B&W en gemeenteraad.
1.2	Kan informatievoorziening aan provincies gecoördineerd worden. Dit i.v.m. goedkeuring door G.S.	Regio Twente heeft al overleg met provincie Overijssel gehad. Aan de provincie zijn alle relevante documenten verstrekt en er is door de provincie aangegeven wat er in het gemeentelijk verzoek om goedkeuring moet staan. Op basis daarvan maakt Regio Twente een model-brief t.b.v. de gemeenten.

### 2 Raamovereenkomst

Nr	Vraag/opmerking	Antwoord
2.1	Punt 1, bij ten eerste: kunnen de kwaliteitseisen nader worden toegelicht.	Deze staan in artikel 4 van de statutenwijziging.
2.2	Punt 1, bij ten tweede: is Attero volledig in overheidshanden.	De aandelen van Attero (voorheen Essent Milieu BV) zijn volledig in handen van publiekrechtelijke rechtspersonen. Wanneer dit niet meer het geval dreigt te zijn heeft Attero een meldingsplicht aan de overige aandeelhouders en moet Attero de aandelen aan hen aanbieden tegen de nominale waarde (derhalve € 150.000,=).
2.3	Welke afvalstoffen moeten verplicht bij Twence worden aangeleverd.	Het gaat om een voortzetting van hetgeen nu al wordt aangeboden, te weten huishoudelijk afval brandbaar en gft). Zie ook artikel 4, lid 2 van de akte van statutenwijziging. Voor afvalbrengpunten die in opdracht van de gemeente door een private partij worden geëxploiteerd worden bestaande contracten met derden over de levering van huishoudelijk afval gerespecteerd. Indien een contract afloopt is de betreffende gemeente gehouden te regelen dat het huishoudelijk afval naar Twence gaat.
2.4	Er moet eerst duidelijkheid over het amendement van de Hof van Twente (aanlevering biomassa) komen voordat de overdracht van aandelen plaatsvindt.	Deze duidelijkheid moet uiteraard gegeven worden, maar staat los van de documenten in het kader van de aandelenoverdracht. Een voorstel hiervoor is in de maak.
2.5	Punt 1, bij ten vierde: Waarom worden aan Regio Twente geen gecertificeerde aandelen uitgegeven.	Deze geven geen zeggenschap, terwijl dat wel nodig is en redelijk lijkt voor het zekerstellen van het dividend voor de Agenda van Twente (zie ook 2.6).
2.6	Punt 1, bij ten vierde: is het invoeren van tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen (ook wel gouden aandeel genoemd) niet in strijd met het Strategisch plan.	In het voorstel aan de regiораad heeft het DB aangegeven dat het in elk geval zekerheid wil over de juridische waarborgen als het gaat om de uitkering van het dividend van € 80 miljoen (thans nog € 64 miljoen) voor de Agenda van Twente. Bij brief van 14 september 2009 aan de regiораad heeft het DB de mogelijkheden aangegeven. In het kader van de besluitvorming over het Strategisch plan is afgesproken bij de uitwerking tot een keuze te komen. Het DB kiest voor de

		<p>invoering van tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen om een ingewikkelde contractuele rechtsverhouding te voorkomen.</p> <p>Voorts betekent dit een duidelijke regeling bij de toetreding van nieuwe aandeelhouders. Door het dividend voor de Agenda van Twente te verbinden aan Regio Twente worden nieuwe aandeelhouders hiermee niet belast.</p> <p>Bovendien is Regio Twente op deze wijze betrokken bij de afwegingen die in de aandeelhoudersvergadering worden gemaakt over de jaarlijkse winstuitkeringen omdat de uitkeringen aan voorwaarden gebonden zijn.</p>
2.7	Punt 1, bij ten vierde: Waar is het vervallen van de tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen geregeld	<p>Staat in artikel 11, lid 4 van de akte van statutenwijziging. Na uitkering op de tijdelijk-winstdelende preferente aandelen worden deze voor de nominale waarde ingetrokken. Deze aandelen worden ingenomen door Twence tegen betaling van € 819,- aan Regio Twente en € 31,- aan Vuilverwerkingsbedrijf Noord-Groningen.</p>
2.8	Punt 1, bij ten vijfde: Hoe deelt Berkelland mee in het extra dividend dat t.b.v. Agenda van Twente wordt uitgekeerd. Hoe kan dit worden geformaliseerd.	<p>Op basis van de overeenkomst die tussen de voormalige gemeente Neede en Regio Twente is gesloten heeft Berkelland naar evenredigheid recht op een aandeel uit de € 80 miljoen. Dit is desgevraagd al in een brief aan B&amp;W van Berkelland vastgelegd. In de aandeelhoudersovereenkomst Gemeenten/Regio Twente is dit in artikel 9 vastgelegd.</p>
2.9	Punt 2: Van Strategisch plan mag niet worden afgeweken.	<p>Er is een overzicht gemaakt waarin de beslispunten zijn opgenomen, voorzien van de wijze van uitwerking.</p>

### 3 Akte van statutenwijziging

Nr	Vraag/opmerking	Antwoord
3.1	Artikel 1: Duidelijk moet zijn dat de deelstromen zoals glas en oud papier niet onder de verplichte aanlevering aan Twence vallen.	<p>In paragraaf 1.4 onder 5 van het Strategisch plan staat dat deze deelstromen op vrijwillige basis naar Twence gaan.</p> <p>Voorts wordt in de artikelen 1, lid 3 en 4, lid 2 verwezen naar de overeenkomst die is aangegaan. Een dergelijke overeenkomst regelt dus wat er onder de verplichte levering wordt begrepen.</p>
3.2	Artikel 2, lid 1, laatste zin: Waarom onderneming in hoofdzaak uitoefenen t.b.v. publiekrechtelijke rechtspersonen.	<p>In het Strategisch plan is als uitgangspunt opgenomen dat Twence een nutsbedrijf is (paragraaf 1.2) en dat Twence minder afhankelijk zou zijn van bedrijfsafval en daarom andere overheden met afval worden gezocht die aandeelhouder bij Twence willen worden en/of Twence allianties met overheden zou kunnen aangaan (paragraaf 1.5). Inmiddels heeft Twence met enkele gemeenten buiten Twente, die geen aandeelhouder zijn, langjarige contracten gesloten. Op dit moment is afval uit de markt nodig voor de vollast van de installaties.</p>
3.3	Artikel 4, lid 2: Hoe moet worden omgegaan met de verplichte levering als er bij afloop van het huidige contract per 1 juli 2022 geen afval meer is in de	<p>Dit is nu niet juridisch te regelen. De beleidsontwikkeling op dit gebied zou een plaats kunnen krijgen in het Strategisch meerjaren beleidsplan (artikel 13) dat door de AvA wordt</p>

	gemeente.	vastgesteld.
3.4	Artikel 4, lid 2: Sluit dit artikel uit dat overheden die geen huishoudelijk afval leveren aandeelhouder worden.	Dergelijke overheden kunnen geen gewone aandelen verwerven, maar wel cumulatief preferente aandelen. Zij verkrijgen op die wijze wel zeggenschap binnen Twence maar delen niet mee in de winsten anders dan een beperkte en vaste vergoeding voor het kapitaal dat zij in Twence investeren. Deelname als aandeelhouder kan meerwaarde hebben bij de ontwikkeling en exploitatie van duurzaamheidsprojecten.
3.5	Artikel 4, lid 2: Waarom wordt de kwaliteitseis m.b.t. de levering van huishoudelijk afval opgenomen.	I.v.m. de keuze in het Strategisch plan voor nutsbedrijf en uit aanbestedingsrechtelijk oogpunt.
3.6	Artikel 4, lid 2: Moet een gemeente alle huishoudelijke afvalstoffen leveren om aandeelhouder te worden of kan dit een beperkt deel zijn.	Dit vormt een punt van onderhandeling bij het contract dat moet worden gesloten. Via de AvA beslissen de aandeelhouders vervolgens of er gewone aandelen worden uitgegeven. Bij uitgifte van 'Cumulatief preferente aandelen' ligt dat anders.
3.7	Artikel 4, lid 4: Wat is de betekenis van 'relevante'.	Dit heeft te maken met de kwaliteitseis die aan de orde is.
3.8	Artikel 5, lid 7: Waarom is voor het bestuur gekozen en niet de AvA.	Via het bestuur is een snellere besluitvorming mogelijk. De bevoegdheid is beperkt tot een beperkt aantal cumulatief preferente aandelen (10%) waarvan de koers op nominale waarde bepaald is.
3.9	Artikel 8, afdeling A, lid 4: waarom wordt gekozen voor de voorzitter van NIVRA.	Omdat dit de meeste geëigende functionaris is en bijv. niet de voorzitter van de Kamer van Koophandel of de kantonrechter.
3.10	Artikel 8, afdeling A, lid 5: Bij een evenredige verdeling van aandelen over de aandeelhouders wordt het op den duur mogelijk dat 1 aandeelhouder de meerderheid verkrijgt.	In theorie is dit mogelijk. Het is evenwel gebruikelijk om de evenredige verdeling in de statuten op te nemen. Overigens ontstaat deze situatie feitelijk doordat aandelen worden aangeboden en wellicht slechts één gegadigde zou optreden. Dit kunnen aandeelhouders voorkomen.
3.11	Artikel 8, afdeling B, lid 4: Wie bepaalt wanneer een aandeelhouder niet meer aan de kwaliteitseis voldoet.	Zou hierover onenigheid ontstaan dan is het uiteindelijk aan de rechter of er wel of niet in concreto een aanbiedingsplicht bestaat. Een medeaandeelhouder kan de aanbieding verlangen. Als de aandelen vervolgens niet vrijwillig worden aangeboden kan de rechter worden ingeschakeld teneinde de aanbieding af te dwingen. Zou geen onduidelijkheid bestaan omtrent de verplichting tot aanbieding van aandelen door een aandeelhouder, dan heeft het bestuur een statutaire machtiging de aandelen aan te bieden en over te dragen.
3.12	Artikel 25, lid 5 sub a: Verklaar het bedrag van € 798.000,=	In artikel 1, lid 1 van de Aandeelhoudersovereenkomst Gemeenten Regio Twente is opgenomen dat als de borgstellingsprovisie vervalt het bedrag van € 798.000,= wordt verhoogd naar € 2.500.000,=.
3.13	Waar is het vervallen van de tijdelijk-winstdelende-preferente aandelen geregeld	Staat in artikel 11, lid 4.



#### 4 Aandeelhoudersovereenkomst met Attero

Nr	Vraag/opmerking	Antwoord
4.1	Artikel 5, lid 2 en artikel 9, lid 4: hoe verhoudt zich dit tot artikel 92, lid 2 boek 6 Burgerlijk Wetboek.	<p>Artikel 92 boek 6 Burgerlijk Wetboek houdt in:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. De schuldeiser kan geen nakoming vorderen zowel van het boetebeding als van de verbintenis waaraan het boetebeding verbonden is.</li><li>2. Hetgeen ingevolge een boetebeding verschuldigd is treedt in de plaats van de schadevergoeding op grond van de wet.</li></ol> <p>De memorie van Antwoord bij deze bepaling stelt vast dat de bepaling van aanvullend recht is, hetgeen betekent dat van de bepaling contractueel kan worden afgeweken. Dit gebeurt veelvuldig met de gedachte dat het niet voldoen aan verplichtingen op zo sterk mogelijke wijze (zo veel mogelijk alternatieven) moet worden opgepakt.</p>

#### 5 Akte overdracht aandelen Regio Twente aan gemeenten

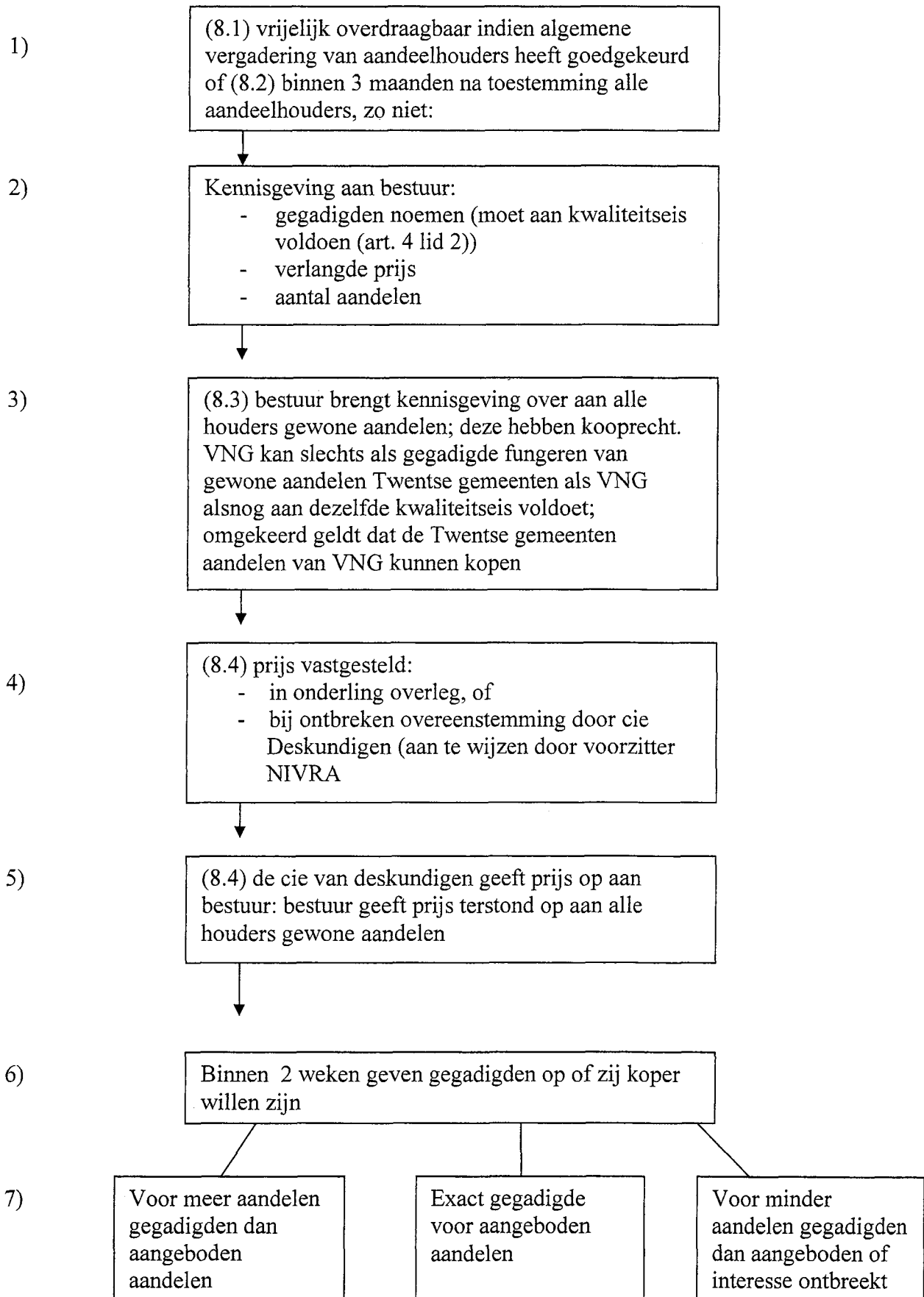
Nr	Vraag/opmerking	Antwoord
5.1	Waarom wordt bij de verdeling van de aandelen niet het aantal inwoners in 2001 aangehouden zoals dat bij de verdeling van het dividend van toepassing is.	<p>M.b.t. de verdeling van de aandelen is in het Strategisch plan opgenomen dat hiervoor het inwoneraantal per 1 januari 2010 geldt (paragraaf 3.3.1).</p> <p>Het aantal inwoners dienstjaar 2001 wordt overigens alleen gehanteerd bij de verdeling van de basisuitkering van 2,5 mln. over de gemeenten. De basisuitkering van 2,5 mln. is eigenlijk niet te beschouwen als regulier dividend. De uitkering betreft een vergoeding voor een door de gemeenten verstrekt "niet aflosbare achtergestelde leningenpakket" dat in 2001 bij oprichting van Twence is omgezet in agio. Eigenlijk is de vergoeding een vorm van rente. Deze zienswijze is voor een groot deel geaccepteerd door de fiscus (een groot deel van de basisuitkering van 2,5 mln. mag in de boeken van Twence worden verantwoord als borgstellingsprovisie).</p> <p>Zou het reguliere dividend (dat is in het huidige dividendregime € 8 mln. per jaar) worden uitbetaald aan de gemeenten, dan wordt dit deel van de winstuitkering niet verdeeld op basis van aantal inwoners van 2001, maar op basis van het aantal inwoners van het desbetreffende boekjaar. Deze voor de hand liggende verdeelsleutel voor het reguliere dividend hebben we in het verleden (t/m 2008) ook altijd toegepast. Het reguliere dividend wordt echter nu gereserveerd voor de investeringsagenda.</p>

## 6 Aandeelhoudersovereenkomst Gemeenten Regio Twente

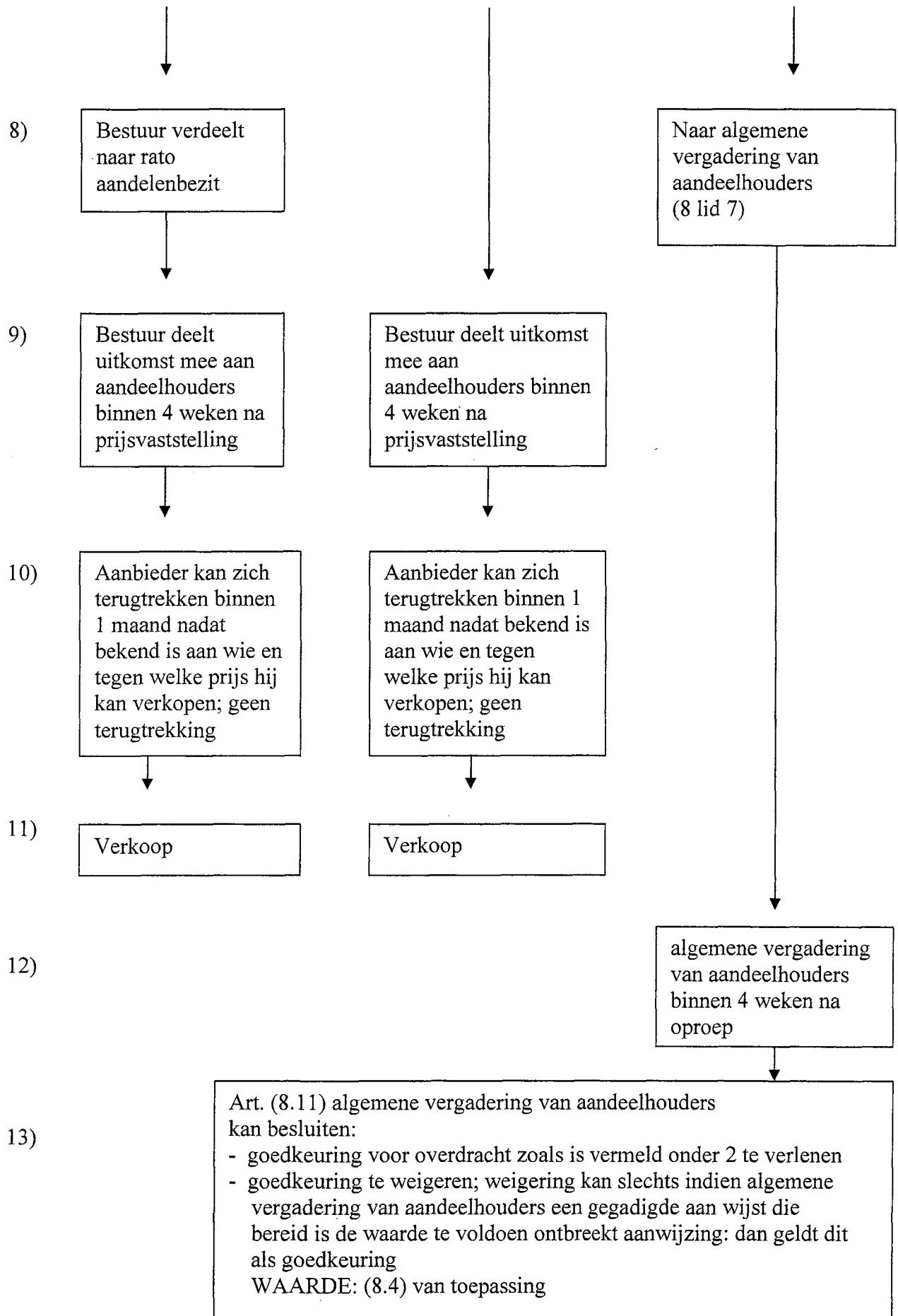
Nr	Vraag/opmerking	Antwoord
6.1	Artikel 2, lid 2 verhelderen.	De uitkering van € 2.500.000, aan gewone aandeelhouders gaat voor de uitkering aan de tijdelijk-winstdelende preferente aandeelhouders (Regio Twente en Noord-Groningen).
6.2	Artikel 1, lid 1: Waarom staat er een bedrag van € 66.422.464,=.	Het bedrag bestaat uit € 64.000.000,= voor Regio Twente en 2.422.464,= voor Noord-Groningen. Het gaat om de restantuitkering omdat er al 2 jaren extra dividend voor de Agenda van Twente uitgekeerd is.
6.3	Artikel 3, lid 1: Hoe wordt de verplichting uit de bankgarantie over de gemeenten verdeeld.	In paragraaf 3.3.4b van het Strategisch plan staat dat het restant van de garantstelling over de gemeenten wordt verdeeld op basis van het inwoneraantal per 1 januari 2010. In artikel 3 van de aandeelhoudersovereenkomst is opgenomen dat de gemeenten deze garantieverplichting in economische zin overnemen. Hierdoor behoeven er niet met alle 15 gemeenten nieuwe garantstellingovereenkomsten met de banken te worden gesloten.
6.4	Artikel 3, lid 2: Hoe ver gaat de vrijwaring in tijd gezien terug.	Het gaat om de situatie nadat de overeenkomst van kracht is geworden en Regio Twente voor de nakoming daarvan kosten maakt.
6.5	Artikel 6: Hoe is de verdeling van de 220.000 ton over de gemeenten geregeld.	De situatie voor en na de aandelenoverdracht is feitelijk dezelfde. De gemeenten zijn tot nu toe en blijven jegens Regio Twente gezamenlijk verantwoordelijk voor het leveren van 220.000 ton. Indien er geen aandelenoverdracht zou zijn en Twente zou Regio Twente aanspreken op het onvoldoende aanleveren van het afval dan zou Regio Twente de gemeenten daarvoor op basis van het inwoneraantal aanspreken. Dat blijft zo na de aandelenoverdracht waarbij in het Strategisch plan wel is bepaald dat dan het inwoneraantal per 1 januari 2010 geldt. Overigens blijft Twente zich inspannen om deze situatie te voorkomen.
6.6	Artikel 6: Blijft de huidige leverplicht voor een gemeente bestaan wanneer de aandelen worden overgedragen aan een gemeente die nog geen aandeelhouder is en deze gemeente de leverplicht overneemt.	De huidige leverplicht voor de Twentse gemeenten blijft in elk geval bestaan tot de datum van afloop van het contract voor de levering van afvalstoffen t.b.v. de verbrandingsinstallatie (1 juli 2022). Het overnemen van de leverplicht door een nu nog niet aandeelhoudende gemeenten is niet in overeenstemming met paragraaf 1.5 van het Strategisch plan dat juist beoogt extra afval van gemeenten buiten Twente te verkrijgen.
6.7	Artikel 8, lid 2: Waarom wordt er aan Regio Twente een positie toegekend. Moet dit niet de AvA zijn.	Dit is gebeurd omdat Regio Twente bij een eventuele verkoop verzekerd moet zijn van het verkrijgen van het dan nog resterende dividend voor de Agenda van Twente.



Procedure overdracht aandelen Twence B.V. conform concept statuten de  
dato 26-10-2010

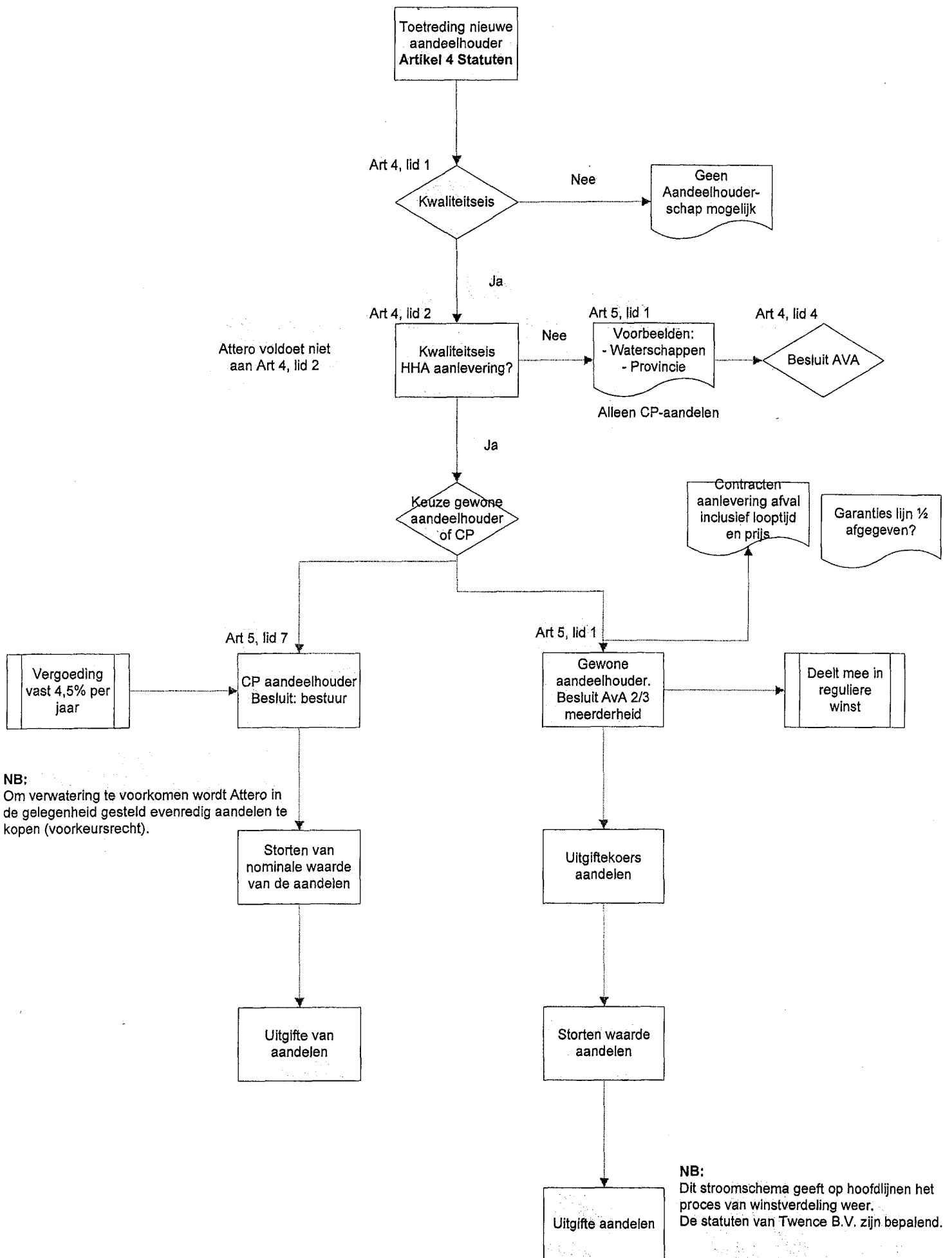


NB. Dit stroomschema geeft op hoofdlijnen de procedure van overdracht weer. De statuten van Twence B.V. zijn bepalend.

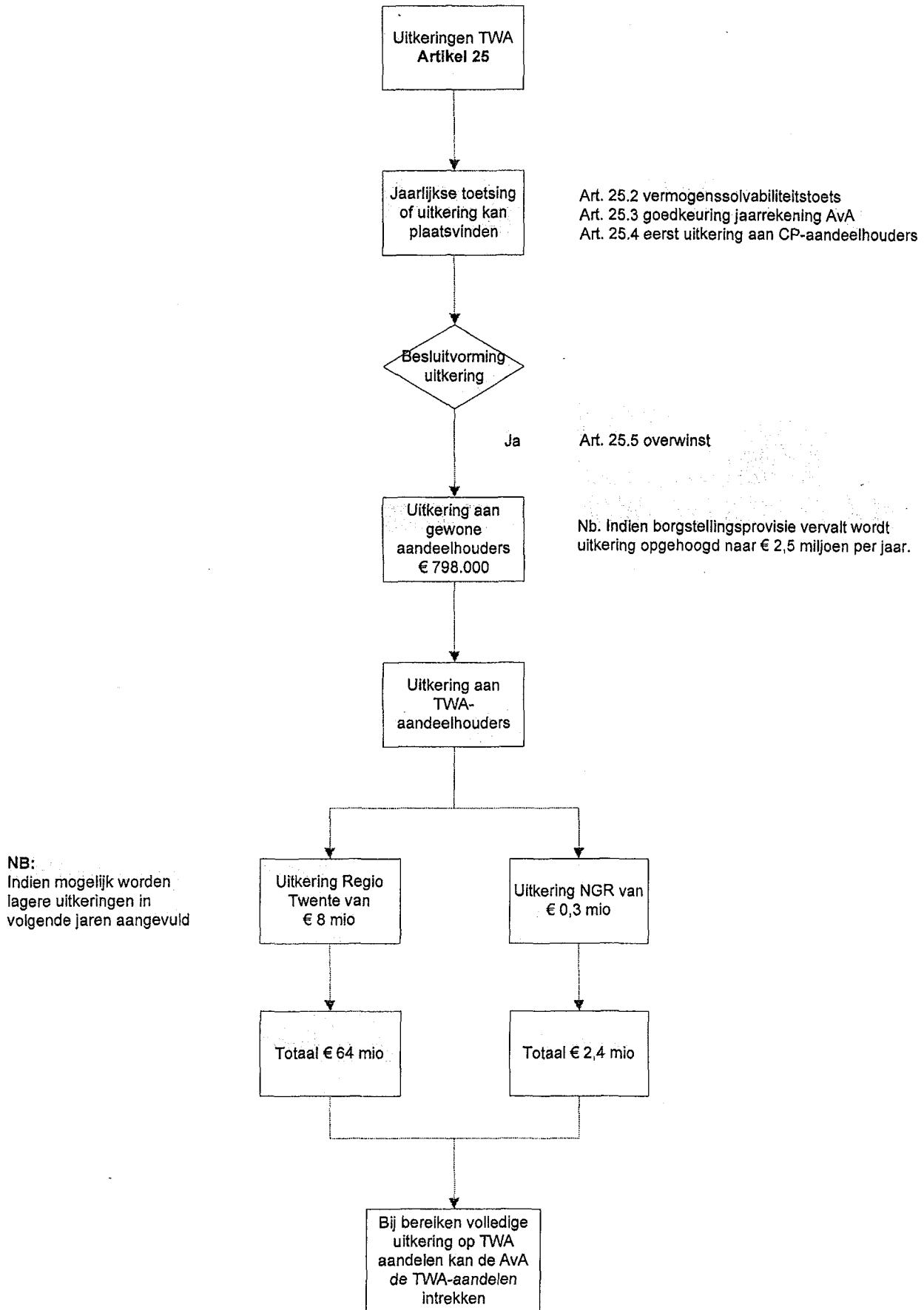


NB. Dit stroomschema geeft op hoofdlijnen de procedure van overdracht weer. De statuten van Twence B.V. zijn bepalend.

# Aandeelhouderschap Toetreding nieuwe aandeelhouders Twence (uitgifte)



# Procedure Tijdelijk Winstdelende Preferente Aandelen



**NB:**  
Indien mogelijk worden lagere uitkeringen in volgende jaren aangevuld

**NB:**  
Dit stroomschema geeft op hoofdlijnen het proces van winstverdeling weer.  
De statuten van Twence B.V. zijn bepalend.

**Versie 1a**

## **Maatschappelijke meerwaarde aandeelhouderschap Twence**

### **Inleiding**

De Twentse gemeenten staan voor ambitieuze klimaat- en duurzaamheidsdoelstellingen, voor een deel voortkomend uit het Kyotoverdrag maar ook afgeleid van Europese en nationale doelstellingen. Hoewel het spectrum van duurzaamheid veel breder is, bieden met name afvalverwerking en energieopwekking goede mogelijkheden om substantiële resultaten te boeken. Met het aandeelhouderschap van Twence hebben de gemeenten een belangrijk instrument in handen om hun duurzaamheidsdoelstellingen te verwezenlijken.

Dit inzicht was in oktober 2008 ook een belangrijk motief voor de meerderheid van de Twentse gemeenten om Twence B.V. niet te verkopen, maar om aandeelhouder van dit bedrijf te blijven. Doorslaggevend was dat het bedrijf actief is op het terrein van duurzaamheid en dat het hiermee een belangrijke bijdrage kan leveren aan de gemeentelijke en regionale duurzaamheidsagenda's.

In oktober 2009 heeft de Regioraad van de Regio Twente het 'Strategisch plan herziening aandeelhouderschap Twence' vastgesteld waarin verder richting is gegeven aan de toekomstige rol van Twence. Belangrijke uitgangspunten daarbij waren:

1. Twence is primair een nutsbedrijf voor afval en energie. Duurzaamheidsdoelstellingen worden beschouwd als een afgeleide daarvan.
2. Twence kan een rol vervullen in de verwezenlijking van de zware taakstellingen van gemeenten op het gebied van afval- en klimaatbeleid.
3. De door Twence opgewekte duurzame energie wordt naar rato van de aangeleverde hoeveelheden restafval, gft en overige biomassaströmen toegerekend aan de gemeentelijke taakstelling voor duurzame energie (waaronder CO<sub>2</sub> reductie).
4. Bevordert wordt dat de duurzame energie wordt geleverd aan gemeenten ten behoeve van de gemeentelijke energiebehoefte. Ook energielevering aan particulieren moet worden onderzocht.
5. Twence kan ondersteuning (expertise, projectmanagement, subsidietraject) bieden aan gemeenten bij het streven naar klimaatneutraliteit.
6. Twence kan een rol vervullen als regionaal (secundair) grondstoffenbedrijf.
7. De Algemene vergadering van Aandeelhouders van Twence stelt periodiek een strategisch meerjaren-beleidsplan vast.

In de vergadering van 14 oktober 2009 heeft de Regioraad tevens besloten dat de gemeenten de volgende aanbevelingen uitwerken in plannen van aanpak. Daarbij kan een beroep op Twence worden gedaan:

8. Vanwege de zwaarte van de klimaattaakstellingen en de grote impact op het gemeentelijk beleid (grote ruimtelijke ingrepen) komen tot een nauwere samenwerking op dit punt tussen de Twentse gemeenten.
9. De ontwikkeling van een regionale agenda op gebied van duurzaamheid.
10. De opname van duurzaamheid in de Agenda van Twente en de Twentse innovatieroute
11. Samenwerking zoeken met innovatieve Twentse bedrijven voor duurzaamheidsmaatregelen
12. Gezamenlijke profilering op het gebied van duurzaamheid, bijvoorbeeld "Twente green and clean".



## **Kernkwaliteit**

De kern van de kwaliteit van Twence zit in een duurzame inzet van 'afval' dat wordt gerecycled, omgezet naar secundaire grondstoffen of waarmee energie wordt geproduceerd. Het bedrijf is gespecialiseerd in deze onderwerpen en kan aan de verdere ontwikkeling hiervan een belangrijke bijdrage leveren. Dit kan vanuit de dienstverlening op Boeldershoek, maar ook als partner, adviseur of mededenker in gemeentelijke projecten. Het is voor de gemeenten ook de uitdaging hoe zij, als aandeelhouder, zo goed mogelijk profijt kunnen hebben van het bedrijf waarvan zij mede-eigenaar zijn.

## **Historische ontwikkeling**

Al vanaf 1970 is afvalverwerking een constante factor in de samenwerking tussen de Twentse gemeenten, aanvankelijk in de publieke sfeer, maar vanaf 1995 met de oprichting van AviTweente B.V. ook in de vorm van een overheidsgedomineerde private onderneming. Vanaf 2001 is de afvalverwerking samengebracht in Twence B.V. met de Regio Twente, als vertegenwoordiger van de Twentse gemeenten, als belangrijkste aandeelhouder.

In die 40 jaar heeft de afvalverwerking in Twente zich ontwikkeld van het gecontroleerd storten van afval tot een technologisch hoogwaardig bedrijf dat in staat is afval efficiënt om te zetten in grondstoffen en duurzame energie. Zo is de afvalenergiecentrale op Boeldershoek niet alleen in staat een groot deel van de huishoudens in Twente van elektriciteit te voorzien, maar ook van energie in de vorm van warmte.

## **Duurzaamheidsinitiatieven vanaf oktober 2008**

Twence heeft zich, vanuit het besef een nutsfunctie te vervullen, de afgelopen jaren steeds meer gericht op de ketenintegratie in het streven de afvalwerking verder te verbeteren. Dit vanuit het leidende principe dat het gemeentelijk afval in de vorm van energie en secundaire grondstof terugkomt bij de gemeenten c.q. burgers .

Dit heeft ondermeer geleid tot de volgende projecten:

- warmteleiding naar Essent Marssteden;
- stoomleiding naar AkzoNobel;
- Membraanwaterzuiveringsinstallatie om te komen tot een gesloten waterhuishouding;
- vergistingsinstallatie als 'energiewinnend voorportaal' van de composteringsinstallatie.

### *Duurzaamheidseffect*

Mede dankzij deze projecten bespaart Twence in 2011 met zijn installaties 150.000.000 m<sup>3</sup> aardgas en realiseert een jaarlijkse CO<sub>2</sub> reductie van 269.000 ton.

Als eigenaar krijgen de aandeelhoudende gemeenten de 'credits' indien het gaat om het bereikte milieuvoordeel (terugvertaling naar gemeentelijk niveau).<sup>1</sup>

### *Nuttige toepassing door scheiding en sortering*

Voor de goede orde wordt vermeld dat Twence de voorkeursvolgorde uit het LAP, resp. de z.g. "Ladder van Lansink" (mits met verstand toegepast), onderschrijft als leidend principe voor de afvalinzameling en verwerking.

Naast de door de gemeenten te initiëren en organiseren gescheiden inzameling van verschillende afvalstromen, zoals GFT, glas en papier realiseert Twence nog het volgende:

1. Afvalscheiding in onze sorteerinstallatie, die vooral z.g. Bouw- en sloopafval, Grof huishoudelijk afval en droog bedrijfsafval kan verwerken. Uitgesorteerd en nuttig verwerkt worden: hout, puin, metalen, kunststoffen etc. De restfractie wordt nuttig toegepast middels verbranding in onze afvalenergiecentrale.
2. Nascheiding: Verbetering van de slakkenopwerkingsinstallatie waardoor een aanzienlijk groter deel van de metalen (ferro en non ferro) uit de bodemassen van de verbrandingsinstallaties worden teruggewonnen
3. Door de bodemassen te bewerken kunnen deze als gewone bouwstof (bijvoorbeeld het product FORZ) worden toegepast in de wegenbouw, ondermeer als fundatiemateriaal.

---

<sup>1</sup> In de uitgave "Twence: een ongekende bron van energie" wordt uitgebreid ingegaan hoe Twence duurzame elektriciteit en warmte uit afval en biomassa produceert. Deze uitgave is bij Twence ([info@twence.nl](mailto:info@twence.nl)) gratis op te vragen.

De aandeelhoudende gemeenten kunnen door gebruik te maken van deze secundaire bouwstoffen, die geproduceerd zijn uit hun 'eigen' afval besparen op het gebruik van primaire grondstoffen.

### **Ambities en voorgenomen initiatieven**

- Bio-energiepark, dat de mogelijkheid biedt om nieuwe technieken op een industriële schaal te testen. Hierin werkt Twence samen met hogeschool Saxion en universiteit Twente om de innovatieve kracht van Twente op het terrein van bio-energie te versterken. Onderdeel van het bio-energie park kan een nog te stichten kenniscentrum voor duurzaamheid zijn waarin kennisinstellingen, overheid en bedrijven samenwerken. Het Bio-energiepark kan een belangrijke bijdrage leveren aan de innovatieve kracht en positie van Twente op het terrein van bio-energie.
- Mogelijkheid onderzoeken CO<sub>2</sub> uit rookgassen te winnen en productie van bicarbonaat (CO<sub>2</sub> besparing en reductie van de inzet grondstoffen voor rookgasreiniging verbrandingsinstallaties).
- Mogelijkheden onderzoeken voor het inzetten van bodemwarmte (geothermie), zowel centraal bij Twence als decentraal in gemeentelijke projecten.
- Pilot, samen met AkzoNobel, voor stabilisatie zoutcavernes, waarbij vliegassen e.d. in geïmmobiliseerde vorm als bouwstof worden ingezet voor het stabiliseren van zoutcavernes.
- Benutten oude stort 't Rikkerink voor productie van duurzame energie.

### **Samenwerking**

De weg naar duurzaamheid is niet makkelijk, ook al is er een veelheid en diversiteit van initiatieven van derden, groot en klein, privaat en publiek. Vaak kost de financiering de nodige hoofdbrekens, ondermeer door gebrek aan continuïteit van subsidieregelingen van de rijksoverheid. Daarnaast vormen locatiekeuze, planologische procedures en vergunningstrajecten complicerende factoren. Dat maakt het voor gemeenten - maar ook voor de provincie - moeilijk een keuze voor projecten te maken en die feitelijk te realiseren. Suboptimalisatie kan hiervan het gevolg zijn.

Twence wil, door het beschikbaar stellen van zijn kennis en ervaring op het terrein van duurzame energie, afvalverwerking en biomassa, gemeenten inzicht te geven in deze materie en zo een bijdrage te leveren aan het selecteren van kansrijke projecten. Daarbij kan het bedrijf ook een bemiddelende rol spelen bij het tot stand brengen van netwerken binnen de regio. Op deze wijze kan door, bijvoorbeeld, een netwerk van mestvergistingsinstallaties een koppeling tot stand worden gebracht tussen het platteland als leverancier en producent van duurzame energie en de stedelijke gebieden als grootverbruiker van energie. Een dergelijk project helpt de steden bij het realiseren van hun klimaatdoelen, draagt bij aan de ontwikkeling van een vitaal platteland en biedt mogelijkheden om de problematiek van het regionale mestoverschot te beperken.

Uitgangspunten van Twence bij de ondersteuning van het duurzaamheidsinitiatieven zijn:

- Samenwerking met gemeenten en publiek/maatschappelijke organisaties, waardoor de slaagkans van projecten wordt vergroot;
- Bundeling van kennis en ervaring rond duurzame energievoorziening;
- Optimaal gebruik van maatschappelijke middelen en in de regio beschikbare bronnen voor duurzame energie, met name t.a.v. biomassa;
- Integreren van de ontwikkeling van de duurzame energie in de plattelandsontwikkeling en stedelijke vernieuwing.

### **Gemeenten**

Gemeenten hebben soms, vanwege bijzondere expertise, derde partijen nodig voor de realisatie van concrete gemeentelijke projecten. Twence kan een zinvolle bijdrage leveren aan projecten op het terrein van duurzame energie door het delen van kennis en faciliteren van middelen. Op dit moment werkt het bedrijf op het gebied van duurzaamheid al samen met diverse (publieke) organisaties, waaronder enkele gemeenten (o.m. Rijssen-Holt en Dinkelland), Cogas en het waterschap Regge & Dinkel.

Daarnaast hebben diverse gemeenten Twence gevraagd deel te nemen aan (brainstorm) sessies over duurzaamheid waarbij het bedrijf zijn specifieke expertise op dit terrein kan inbrengen. Deze bundeling van kennis en krachten vergroot de slaagkans van de projecten.

## *Ondersteuning*

De ondersteuningsmogelijkheden aan de vormgeving en de realisatie van het duurzaamheidsbeleid gemeentelijke aandeelhouders omvatten ondermeer:

- uitvoeren van duurzaamheids-scans op energiegebied en op basis hiervan advisering t.a.v. haalbare uitvoeringsmaatregelen (thans lopend c.q. in voorbereiding bij de gemeenten: Dinkelland, Hof van Twente, Borne en Wierden). Ook andere aandeelhoudende gemeenten kunnen hiervan gebruik maken.;
- onderzoeken van kansen voor projecten;
- adviseren inzake haalbaarheid en effectiviteit van initiatieven van derden;
- vorming van en participatie in lokale ketensamenwerking;
- realisatie van decentrale projecten.

## *Partner*

- Uitvoering van de implementatie van projecten die worden opgezet op basis van de duurzaamheids-scans
- Project inzet biomassa vanuit Wierden in Biomassa Elektriciteitscentrale van Twence.
- Onderzoek naar mogelijke participatie in energiebedrijf Dinkelborgh, resp. Mijande wonen.
- Onderzoek haalbaarheid houtverbranding voor warmte o.a. zwembad Holten – Rijssen.
- Winning biogas bij waterzuiveringsinstallatie Waterschap Regge en Dinkel te Hengelo.
- Ontwikkeling Biogasnetwerk Twente in samenwerking met Cogas voor aansluiting van decentrale vergistingsinstallaties.

In relatie tot de gemeenten kan de versterking inzet van producten Twence bij aandeelhouders worden onderzocht:

- Levering elektriciteit aan gemeenten, gemeentelijke instellingen en aan gemeenten gelieerde bedrijven.
- Inzet van geïmmobiliseerde bodemmassen (FORZ) voor gemeentelijke projecten waarbij funderings-, resp. verstevigingsmateriaal wordt ingezet.

## **Regionale kracht**

Naast ontwikkeling en realisatie van gemeentelijk beleid blijft samenwerking en afstemming in regionaal verband voor een succesvol duurzaamheidsbeleid van groot belang. Dit om versnippering en doublures te voorkomen en synergie mogelijk te maken tussen duurzame energievoorziening van gemeenten. Twence is daarom graag bereid tot het bieden van ondersteuning aan regionale samenwerking, niet alleen door het participeren in regionale overlegstructuren, maar ook door deelname in concrete projecten.

Bundeling van kennis, ambities en financieringsmogelijkheden bevordert ook dat met de beperkte middelen een zo goed mogelijk resultaat wordt behaald. De verwachting is dat gemeenten de komende jaren te maken krijgen met bezuinigingen, ondermeer door een lagere bijdrage uit het gemeentefonds. Samenwerking biedt mogelijkheden deze beperking van middelen te compenseren waardoor toch nog het nodige bereikt wordt. De behaalde credits van de bereikte duurzaamheidsdoelstellingen komen dan evenredig ten goede aan de deelnemers in het project.

## **Innovatieroute Twente**

Gestructureerde samenwerking moet leiden tot concrete projecten waarbij innovatie en duurzaamheid de leidende principes zijn.

Eén van de in de Agenda van Twente genoemde ambities is de ontwikkeling van duurzaamheid met behulp van innovatieve technieken.

Door gebruikmaking van de in Twente beschikbare kennis door bundeling van krachten zijn er goede kansen om daadwerkelijk projecten te starten die hieraan invulling kunnen geven. Dit moet leiden tot fysieke/daadwerkelijke realisatie van ondermeer innovatieve installaties voor duurzame energie.

### *Kenniscentrum*

Om de bundeling van kennis en expertise rond duurzaamheid zo goed mogelijk te benutten is het een idee hiervoor een kenniscentrum voor in te richten, mogelijk als onderdeel van het bio-energiepark. Door de directe beschikbaarheid van kennis wint men niet alleen tijd, maar men voorkomt dat voor elk project het wiel opnieuw moet worden uitgevonden. Dit leidt tot kostenbesparingen.

Twente beschikt nu al over een netwerk van partijen die een belangrijke bijdrage kunnen leveren aan zo'n kenniscentrum zoals Saxion, Universiteit Twente, waterschap, Twente Milieu, Twence en Cogas. De bijdrage van Twence aan het kenniscentrum zou vooral liggen op het terrein van afvalverwerking, gecombineerd met het opwekken van duurzame energie.

Ook het te ontwikkelen bio energiepark kan een rol spelen in dit kenniscentrum. Dit kenniscentrum kan zelfs van bovenregionale betekenis zijn en versterkt daarmee het imago van Twente als innovatieve regio.

### **Financiële aspecten**

Twence heeft vanaf zijn oprichting bewezen een financieel gezonde onderneming te zijn. Ondanks de majeure investeringen in projecten gericht op de terugwinning van grondstoffen en de productie van duurzame energie heeft het bedrijf goede tot uitstekende resultaten laten zien. In de periode vanaf de oprichting tot en met het afgelopen jaar is, opgeteld, een nettoresultaat geboekt van ruim € 43 miljoen. In totaal meer dan € 47 miljoen aan de aandeelhouders uitgekeerd waarvan circa € 37 miljoen gedurende de laatste 5 jaren.

### **Samenvatting**

Als aandeelhouder van Twence beschikken de gemeenten over een belangrijk instrument voor het behalen van hun duurzaamheidsdoelstellingen. Via het aandeelhouderschap zijn zij in staat invloed uit te oefenen op de strategische ontwikkeling van de onderneming.

Voor de kerntaak van de overheid om huishoudelijk afval op een milieuhygiënische manier te verwerken (volksgezondheid) biedt het aandeelhouderschap optimale mogelijkheden sturing te geven aan de totale keten van afvalbeheer.

Daarnaast zijn de gemeenten verzekerd van een hoog energetisch rendement door warmtelevering en elektriciteitsopwekking, wat zich terug vertaalt in credits voor behaalde duurzaamheidsdoelstellingen.

Het terugwinnen van secundaire grondstoffen (in de scheidingsinstallatie) en de nascheiding (ferro's en non ferro's zowel uit bodemassen als in de compostering) bieden de gemeenten de mogelijkheid zonder extra inspanning te voldoen aan de eisen voor verdergaande scheiding van afval.

Bij verwerking van afval bij Twence zijn de gemeenten verzekerd dat de emissies beter (lager) zijn dan op grond van Europese en Nederlandse richtlijnen is vereist en dat men op dit punt voldoet aan de eisen van een duurzame overheid.

Bij het ontwikkelen van nieuwe initiatieven kunnen de gemeenten rekenen op de inzet van kennis van Twence op terrein van duurzaamheidsinitiatieven. Dit stelt de gemeenten in staat mede richting geven aan innovatie op terrein van duurzaamheid.

Als aandeelhouder hebben de gemeenten niet alleen zeggenschap over de tarieven maar zij kunnen ook rekenen op een langjarige zekerheid voor duurzame verwerking.