

OPSCHRIFT

Vergadering van 12 juni 2018

Besluit nummer: 2018_GR_00567

Onderwerp:

Buitengewone algemene vergadering van Havenbedrijf Gent - statutenwijziging - uitvoering van de fusieovereenkomst - addendum bij de fusieovereenkomst - herschikking raad van bestuur Havenbedrijf Gent - Goedkeuring

Beknopte samenvatting:

Aan de gemeenteraad wordt gevraagd :

- kennis te nemen van het bijzonder verslag van de raad van bestuur van Havenbedrijf Gent overeenkomstig artikel 560 van het Wetboek van vennootschappen;
- de statutenwijziging van Havenbedrijf Gent
- akte te nemen van de opheffing van het directiecomité van Havenbedrijf Gent
- het ontslag van de bestuurders goed te keuren en de (her)benoeming van de CEO's als bestuurders van Havenbedrijf Gent
- voorlopige kwijting te verlenen aan de bestuurders van Havenbedrijf Gent
- akte te nemen van de vervulling van de opschortende voorwaarden voorzien in artikel 6 van de fusieovereenkomst, alsook van de gedeeltelijke afstand van een aantal opschortende voorwaarden
- het ontwerp van addendum bij de fusieovereenkomst, inclusief als bijlage gevoegde wijzigingen aan de statuten van North Sea Port SE en aan de aandeelhoudersovereenkomst;
- in te stemmen met de voordracht van de kandidaat-leden van het toezichthoudend orgaan die door Havenbedrijf Gent nv van publiek recht worden gedaan met oog op de benoeming op de algemene vergadering van North Sea Port SE.

Aan het college van burgemeester en schepenen wordt gevraagd:

- akte te nemen van het definitieve bedrag van het agio (uitgiftepremie) naar aanleiding van de inbreng van de Stad Gent van haar participatie in Havenbedrijf Gent in North Sea Port.

De boekhoudkundige waarde van de participatie van de Stad Gent in North Sea Port SE zal, na Completion, 556.682.238,40 euro bedragen.

Bevoegd: Mathias De Clercq

Bestemd voor:

- Commissie Haven, Economie en Financiën

AANHEF

De volgende bepalingen zijn van toepassing inzake de bevoegdheid:

Het Gemeentedecreet van 15 juli 2005, artikel 42, § 1.

De beslissing wordt genomen op grond van:

- Het Havendecreet van 2 maart 1999;
- Het Decreet van 11 oktober 2013 houdende de omvorming van het Havenbedrijf Gent tot een naamloze vennootschap van publiek recht.
- Het Decreet Lokaal Bestuur van 22 december 2017, artikel 2;
- het Decreet van 30 maart 2018 betreffende het beheer en de exploitatie van het havengebied van Gent en tot specifieke afwijkingen van het Havendecreet voor het havengebied van Gent

Bijgevoegde bijlage(n):

- Oproepingsbrief AV 28 juni 2018
- Oproepingsbrief BAV 28 juni 2018
- Brief Completion fusie
- Begeleidende notitie
- beschrijving inbreng bestuur Holding
- Addendum_fusieovereenkomst
- Aandeelhoudersovereenkomst_finaal Ontwerp
- Gewijzigde Aandeelhoudersovereenkomst (informatief)
- statutenwijziging North Sea Port
- Financiële overeenkomst Thermphos
- Samenwerkingsovereenkomst Thermphos
- Afstand van fiscale rulings
- Statuten HBG_Finaal Ontwerp (informatief)
- Statuten HBG_gemarkeerd

Volgende niet-digitale bijlagen kunnen ook geraadpleegd worden:

Volgende bijlagen kunnen geraadpleegd worden bij de Dienst Bestuursondersteuning:

- vertrouwelijke nota Waardering van de inbreng in de fusie North Sea Port

MOTIVERING

De gemeenteraad heeft in zitting van 25 november 2013 de omvorming van het Havenbedrijf Gent van een autonoom gemeentelijk havenbedrijf tot een naamloze vennootschap van publiek recht goedgekeurd (2013_GR_01211).

In zitting van 26 september 2017 heeft de gemeenteraad een inschrijvingsovereenkomst houdende de kapitaalverhoging van het Havenbedrijf Gent NV goedgekeurd (2016_GR_00778 d.d. 26 september 2016). In een eerste fase werd het kapitaal verhoogd voor de deelname van de gemeenten Evergem en Zelzate. In een tweede fase trad de Provincie Oost-Vlaanderen toe (2017_GR_00672 d.d. 26 juni 2017).

De gemeenteraad keurde in zitting van 23 oktober 2017 de deelneming goed van de Stad Gent in een Holding, die zou worden opgericht door Havenbedrijf Gent en Zeeland Seaports. Een ontwerp van fusieovereenkomst, statuten van de Holding, toetredingsovereenkomst, aandeelhoudersovereenkomst, aanvaarding van aandelen van de Holding en inbreng van de aandelen van het Havenbedrijf Gent als agio in de Holding werden goedgekeurd (2017_GR_00925).

Op 8 december 2017 werd de fusieovereenkomst (FOVK) tussen N.V. Zeeland Seaports (ZSP), Havenbedrijf Gent NV van publiek recht (HBG) en hun respectieve aandeelhouders ondertekend.

Op 9 mei 2018 heeft Havenbedrijf Gent 3 aangetekende brieven gestuurd naar de Stad Gent.

- Een eerste brief is een oproeping voor de algemene vergadering die plaatsvindt op 28 juni 2018 om 16u;
- Een tweede brief is een oproeping voor een buitengewone algemene vergadering die plaatsvindt op 28 juni 2018 om 16u30;
- Een derde brief is een uitnodiging voor de realisatie van de fusie, de zgn. Completion, die plaatsvindt op 29 juni 2018 om 11u in de kantoren van Zeeland Seaports.

De gewone en buitengewone algemene vergadering gaan door in het bezoekerscentrum van het Havenbedrijf Gent, Rigakaai te Gent.

Op de buitengewone algemene vergadering staat het volgende geagendeerd:

1. Kennisname verslag Raad van bestuur art. 560 W. Venn .
2. Wijziging van de rechten en plichten die verbonden zijn aan de klassen van aandelen en met name de opheffing van alle bestaande categorieën van aandelen A, A1, A2, A3 en B met de daaraan verbonden rechten en plichten.
3. Wijziging van artikel 10 van de statuten – met onmiddellijke uitwerking teneinde een uitzondering in te voegen in de toegelaten rechtspersonen die aandeelhouder van de vennootschap kunnen zijn
4. Aannee van een integraal nieuwe versie van de statuten, onder de opschortende voorwaarde van de verwezenlijking van de navolgende inbrengen in North Sea Port SE (hierna de “Inbrengen”)
 1. inbreng van de aandelen van de vennootschap door de aandeelhouders van de vennootschap; en

2. inbreng van de aandelen van Zeeland Seaports NV door de aandeelhouders van Zeeland Seaports NV.
5. Ontslag en (her)benoeming bestuurders onder de opschortende voorwaarde van de Inbrengen
6. Voorlopige kwijting aan de ontslagen bestuurders voor de periode tot aan hun ontslag -onder de opschortende voorwaarde van de Inbrengen
7. Vaststelling van de opheffing van het directiecomité ingevolge statutenwijziging en mandaatsbeëindiging van rechtswege van de leden van het directiecomité - onder de opschortende voorwaarde van de Inbrengen
8. Machtiging aan een bestuurder tot het ondertekenen van het proces-verbaal houdende de vaststelling van de verwezenlijking van de opschortende voorwaarde van de voormelde agendapunten
9. Machtiging inzake administratieve formaliteiten.

De brief met betrekking tot de voorbereidende handeling bevat volgende documenten:

- begeleidende notitie
- beschrijving van de inbreng
- addendum aan de fusieovereenkomst met 4 bijlagen
 - definitief ontwerp aandeelhoudersovereenkomst
 - ontwerp statutenwijziging North Sea Port
 - Financiële overeenkomst Thermphos
 - Samenwerkingsovereenkomst Thermphos
- nota rond afstand van fiscale rulings
- een vertrouwelijke nota m.b.t. de waardering van de inbreng van de aandelen van Havenbedrijf Gent en Zeeland Seaports in North Sea Port SE en de hiervoor gehanteerde waarderingmethodiek.

De realisatie van de fusie van HBG en ZSP tot de holding North Sea Port SE gebeurt in drie juridisch-technisch te onderscheiden stappen:

Stap 1: Oprichting North Sea Port SE door HBG en ZSP

Op 4 mei 2018 zijn Havenbedrijf Gent en Zeeland Seaports overgegaan tot de oprichting van Europese vennootschap (SE), "North Sea Port" en deden ieder een inbreng in kapitaal van 150.000 euro. HBG ontving 1.500.000 V-aandelen; ZSP ontving 1.500.000 N-aandelen elk met een nominale waarde van 0,10 euro/aandeel.

Stap 2: Uitkering door HBG en ZSP van hun participatie in de SE aan hun respectieve aandeelhouders

Op 28 juni 2018 vinden twee algemene vergaderingen van Havenbedrijf Gent plaats. om 16u vindt een gewone algemene vergadering plaats; om 16u30 een buitengewone algemene vergadering.

Op de gewone algemene vergadering staat o.m. de goedkeuring van de jaarrekening 2017 geagendeerd. Hierbij wordt voorgesteld om over te gaan tot een dividenduitkering, door de uitkering van aandelen die Havenbedrijf Gent aanhoudt in North Sea Port. N.a.v. de goedkeuring van de jaarrekening zal de Stad Gent bij wijze van dividenduitkering in natura 1.455.600 aandelen in North Sea Port ontvangen met een waarde van 145.560 euro. Dit is 97,40% van de aandelen die Havenbedrijf Gent aanhoudt in North Sea Port. Deze dividenduitkering zal evenwel pas uitwerking krijgen ter gelegenheid en op datum van Completion.

Stap 3: Inbreng in de SE door de Vlaamse en Nederlandse aandeelhouders van hun respectieve participaties in HBG en ZSP

Als laatste stap gaan de Vlaamse en Nederlandse aandeelhouders over tot de inbreng van hun participaties in de respectieve havenbedrijven HBG en ZSP in het vermogen van North Sea Port. Deze inbreng betreft een inbreng *buiten kapitaal* en wordt toegerekend aan het agio (uitgiftepremie) van North Sea Port. Er worden geen bijkomende aandelen gecreëerd n.a.v. deze inbreng; wel verhoogt de intrinsieke waarde van de participatie in North Sea Port.

Na deze inbreng worden HBG en ZSP 100% dochtervennootschappen van North Sea Port SE.

De waarde van de HBG-aandelen en de waarde van de ZSP-aandelen worden elk gesteld op EUR 573.500.000 euro; de totale waarde van de inbreng bedraagt 1.147.000.000 euro.

De boekhoudkundige waarde van de participatie van de Stad Gent in North Sea Port zal, na het voltooiën van de inbreng, 556.682.238,40 euro bedragen. Dit komt neer op een herwaardering ten belope van 394.366.678,40 euro t.o.v. van de huidige boekwaarde van de Stad Gent in HBG die 162.170.000,00 euro bedraagt.

Deze nieuwe participatie van de Stad Gent in North Sea Port zal een boekwaarde hebben van 556.682.238,40 euro bestaande uit enerzijds een nominale waarde van 145.560,00 euro (ontvangen bij wijze van dividenduitkering in natura), en anderzijds een agio van 556.536.678,40 euro.

De Completion van de fusieoperatie zal voldaan zijn indien (i) de opschortende voorwaarden die aan de fusie werden gekoppeld, effectief zijn vervuld (artikel 6 FOVK), (ii) de nodige voorbereidende handelingen zijn verricht (artikel 7.3 FOVK) en (iii) aan een reeks voorafgaande voorwaarden is voldaan (artikel 7.4.1 FOVK).

Deze voorwaarden, handelingen en voorbereidingen hebben in hoofdzaak betrekking op:

1. de uitkomst van het werknemerszeggenschapstraject,
2. de oprichting van de Europese vennootschap North Sea Port SE,
3. de wijziging van het Havendecreet,
4. de contractuele uitwerking van de Thermphos-regeling,
5. de uitwerking van de vooropgestelde corporate governance van de fusiegroep, en
6. de ondertekening van de vrijwaring.

Het Havendecreet werd gewijzigd bij decreet van 30 maart 2018 betreffende het beheer en de exploitatie van het havengebied van Gent en tot specifieke afwijkingen van het Havendecreet voor het havengebied van Gent (**Fusiedecreet**)

In de loop van de parlementaire voorbereidingen van het Fusiedecreet is de mogelijkheid tot overdracht van de havenbestuurlijke bevoegdheden aan de orde geweest, maar op advies van de Raad van State niet opgenomen.

North Sea Port SE kent een dualistisch bestuursmodel dat bestaat uit een toezichthoudend orgaan (TZO) en een uitvoerend bestuursorgaan (bestuur).

Toezichthoudend orgaan: De Vlaamse aandeelhouders hebben gezamenlijk het recht om 4 van de 8 leden van het TZO voor te dragen; waarvan maximaal 2 politieke en minimaal 2 onafhankelijken. De Stad Gent is de referentieaandeelhouder binnen de groep van de Vlaamse aandeelhouders en zal als zodanig doorslaggevend zijn bij deze voordrachten. Binnen het TZO zal minste één derde van de vertegenwoordigers uit het andere geslacht bestaan. De eerste leden van het TZO zullen door HBG en ZSP worden voorgedragen.

Via afzonderlijk gemeenteraadsbesluit zal de (onrechtstreekse) vertegenwoordiger van de Stad Gent in het Orgaan van Toezicht van North Sea Port voor kennisneming geagendeerd worden op de gemeenteraad.

De vergaderingen van het TZO kunnen worden bijgewoond door de Havencommissaris.

(Uitvoerend) bestuursorgaan: Er wordt een personele unie ingesteld die instaat voor de eenheid van leiding tussen de betrokken groepsvennootschappen, waardoor alle beslissingen die op holdingniveau worden genomen op uniforme wijze binnen de fusiegroep worden geïmplementeerd. De personele unie wordt ingevuld door de huidige CEO's van HBG en ZSP. Beide zullen worden benoemd als de enige leden van de bestuursorganen van HBG (raad van bestuur), ZSP (bestuur) en North Sea Port SE (bestuur). De raad van bestuur wordt hierdoor grondig worden.

Via afzonderlijk gemeenteraadsbesluit worden het ontslag van rechtswege van de leden van de raad van bestuur en een voordracht tot herbenoeming van Daan Schalck als bestuurder van HBG voor een periode van 6 jaar geagendeerd voor de gemeenteraad.

Algemene Vergadering: Tot aan Completion nemen HBG en ZSP deel aan de algemene vergadering. Na Completion zal de Stad Gent aandeelhouder van North Sea Port SE geworden zijn. Op dit moment is nog geen regeling voorzien over de afvaardiging van de Stad Gent in de algemene vergadering (effectieve/plaatsvervanger). Hiervoor zal na Completion een gemeenteraadsbesluit genomen worden voor de aanduiding van vertegenwoordigers van de Stad Gent in de algemene vergadering van North Sea Port. SE

Werknemerstraject: Er zal bij North Sea Port SE een ondernemingsraad worden ingesteld met 12 leden (6 afgevaardigd door het hoog overleg comité van HBG en 6 door de ondernemingsraad van ZSP).

De ondernemingsraad zal, naast de taken, bevoegdheden, rechten en verplichtingen als bedoeld in de Wet op de ondernemingsraden, een adviesrecht hebben met betrekking tot het direct of indirect in dienst nemen van werknemers door North Sea Port SE en een aanbevelingsrecht met betrekking tot de benoeming van één onafhankelijk lid van het Toezichtsorgaan (TZO).

Thermphos: Er werd een overeenkomst inzake de sanering Thermphos gesloten, onder de vorm van enerzijds een financiële overeenkomst en anderzijds een samenwerkingsovereenkomst. Deze overeenkomsten zijn gevoegd in bijlage.

Fiscale rulings: De belangrijkste rulling is reeds verkregen, met name het fiscaal neutrale karakter van de overdracht van aandelen (met name van de inbreng van ZSP in North Sea Port SE) werd door de Nederlandse fiscale administratie bevestigd. Er zal derhalve geen Nederlandse ‘overdrachtsbelasting’ verschuldigd zijn op de overdracht van aandelen.

Er zijn gesprekken met fiscale administraties in België en Nederland aan de gang omtrent de fiscale positie van North Sea Port SE. HBG, ZSP en de aandeelhouders komen in het addendum overeen voor de ontbrekende rulings afstand te doen van de opschortende voorwaarde (enerzijds om dat de fiscale gevolgen en risico’s beperkt lijken, en anderzijds om de timing van het verkrijgen van deze rulings moeilijk in te schatten is).

Statutenwijziging Havenbedrijf Gent: Er wordt een statutenwijziging voorgesteld, waarbij enkel de wijziging aan artikel 10 onmiddellijk in werking treedt; de overige wijzigingen treden pas in werking na Completion.

De voorgestelde statutenwijziging aan artikel 10 biedt de mogelijkheid voor North Sea Port SE om aandelen aan te houden in Havenbedrijf Gent. Deze wijziging is mogelijk ingevolge het decreet van 30 maart 2018 dat het Havendecreet wijzigde.

De overige wijzigingen houden verband met de afspraken die gemaakt werden in de fusieovereenkomst en de aandeelhoudersovereenkomst, o.m. inzake governance in de fusiegroep. De handelsbenaming van Havenbedrijf Gent wordt gewijzigd in ‘North Sea Port Flanders’. Ook ZSP zal via statutenwijziging haar benaming aanpassen en wordt ‘North Sea Port Netherlands’. De statutenwijziging wordt gevoegd in bijlage.

Addendum bij Fusieovereenkomst: Er wordt een addendum bij de fusieovereenkomst voorgelegd; een wijziging van de aandeelhoudersovereenkomst en een statutenwijziging van North Sea Port SE zijn als bijlage bij dit Addendum gevoegd.

Aandeelhoudersovereenkomst: Er worden een beperkt aantal aanpassingen aangebracht aan de aandeelhoudersovereenkomst, die werd goedgekeurd door de gemeenteraad in zitting van 23 oktober 2017. Een gemarkeerde versie wordt gevoegd als bijlage.

Statutenwijziging North Sea Port SE: Er wordt een beperkte statutenwijziging voorgesteld: De algemene vergadering wordt bevoegd om:

- - 10-jarige strategische plannen goed te keuren dan wel vast te stellen (artikel 15.4);
- - op eigen initiatief de statuten van de SE te wijzigen (artikel 40.1).
- - bij de definitie van “Belangrijk Besluit” wordt uitgebreid.

Completion

De realisatie van de fusie tussen Havenbedrijf Gent en Zeeland Seaports is voorzien op 29 juni 2018

om 11u in de kantoren van Zeeland Sports, na ondertekening door alle betrokken partijen van alle nodige documenten (zoals onder meer de toetredingsovereenkomst, het aandeelhoudersregister, de akte van levering inzake de overdracht van aandelen North Sea Port (uitkering), completion certificate,...).

Beslist het volgende:

Artikel 1:

Neemt kennis van het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur van Havenbedrijf Gent NV van publiek recht overeenkomstig artikel 560 van het Wetboek van vennootschappen inzake de opheffing van de bestaande categorieën van aandelen en keurt de wijziging van de rechten en plichten die verbonden zijn aan de klassen van aandelen en met name de opheffing van alle bestaande categorieën van aandelen A, A1, A2, A3 en B met de daaraan verbonden rechten en plichten goed.

Artikel 2:

Keurt de wijziging van de statuten van het Havenbedrijf Gent NV van publiek recht goed, zoals gevoegd in bijlage, met dien verstande dat (i) de wijziging van artikel 10 onmiddellijk uitwerking zal kennen op het ogenblik van de buitengewone algemene vergadering (teneinde een uitzondering in te voegen in de toegelaten rechtspersonen die aandeelhouder van de vennootschap kunnen zijn), en (ii) alle overige wijzigingen aan de statuten maar worden aangenomen onder de opschortende voorwaarde van de verwezenlijking van de navolgende inbrengen in North Sea Port SE (hierna de "Inbrengen"):

- (i) inbreng van de aandelen van het Havenbedrijf Gent NV van publiek recht door de aandeelhouders van de vennootschap; en
- (ii) inbreng van de aandelen van Zeeland Seaports NV door de aandeelhouders van Zeeland Seaports NV.

Artikel 3:

Stelt vast dat het directiecomité van het Havenbedrijf Gent NV van publiek recht ingevolge statutenwijziging wordt opgeheven en het mandaat van de leden van het directiecomité van rechtswege wordt beëindigd - onder de opschortende voorwaarde van de Inbrengen.

Artikel 4:

Keurt het voorgestelde ontslag en de (her)benoeming bestuurders van het Havenbedrijf Gent NV van publiek recht goed, onder de opschortende voorwaarde en met ingang op het ogenblik van de Inbrengen, ingevolge waarvan (i) het mandaat van de huidige leden van de raad van bestuur, met uitzondering van de heer Daan Schalck (gedelegeerd bestuurder), wordt beëindigd (ii) de heer Jan Lagasse (CEO ZSP) wordt benoemd tot bestuurder van Havenbedrijf Gent NV van publiek recht voor een hernieuwbare periode van maximaal 6 jaar, en (iii) de heer Daan Schalck voor een nieuwe periode van maximaal 6 jaar wordt herbenoemd.

Artikel 5:

Stemt in met de voorlopige kwijting aan de betrokken bestuurders voor de periode tot aan hun ontslag c.q. herbenoeming - onder de opschortende voorwaarde van de Inbrengen.

Artikel 6:

Stemt in met de bijzondere machtiging van een bestuurder van het Havenbedrijf Gent NV van publiek recht tot het ondertekenen van het proces-verbaal houdende de vaststelling van de verwezenlijking van de opschortende voorwaarde houdende de Inbrengen.

Artikel 7:

Stemt in met de bijzondere machtiging aan een bestuurder vanwege de buitengewone algemene vergadering om over te gaan tot het vervullen van de nodige administratieve formaliteiten in uitvoering van de besluiten van de buitengewone algemene vergadering.

Artikel 8:

Keurt het ontwerp van addendum bij de fusieovereenkomst, inclusief als bijlage gevoegde wijzigingen aan de statuten van North Sea Port SE en aan de aandeelhoudersovereenkomst, goed, zoals gevoegd in de bijlagen die integraal deel uitmaken van deze beslissing.

Artikel 9:

Neemt akte van de vervulling van de opschortende voorwaarden voorzien in artikel 6 van de fusieovereenkomst, alsook van de gedeeltelijke afstand van de opschortende voorwaarde voorzien in artikel 6.1.1. (c) van de fusieovereenkomst, een en ander zoals voorzien in het addendum bij de fusieovereenkomst en stemmen hier voor zover als nodig mee in.

Artikel 10:

Gelast het college van burgemeester en schepenen alle nodige uitvoeringshandelingen te stellen met betrekking tot voormelde beslissingen en onder meer kennisgeving hiervan te verrichten aan het Havenbedrijf Gent, J.F. Kennedylaan 32, 9042 Gent.

BIJKOMENDE INFO BIJ HET BESLUIT**Bedrijfsvoering - Juridische Dienst en Kennisbeheer**

Dit besluit kadert in volgende activiteit: AC34561 Ondersteuning, advisering en handhaving met betrekking tot juridische en gerechtelijke dossiers

BIJLAGEN DIE INTEGRAAL DEEL UITMAKEN VAN HET BESLUIT

- Addendum_fusieovereenkomst
- Aandeelhoudersovereenkomst_finaal Ontwerp
- statutenwijziging North Sea Port

ADDENDUM FUSIEOVEREENKOMST

van [●] 2018

tussen

NORTH SEA PORT SE

en

**HAVENBEDRIJF GENT NV VAN PUBLIEK
RECHT**

en

N.V. ZEELAND SEAPORTS

en

DE STAD GENT

DE GEMEENTE EVERGEM

DE GEMEENTE ZELZATE

DE PROVINCIE OOST-VLAANDEREN

**DE GEMEENSCHAPPELIJKE REGELING
ZEELAND SEAPORTS**

DE GEMEENTE BORSELE

DE GEMEENTE TERNEUZEN

DE GEMEENTE VLISSINGEN

DE PROVINCIE ZEELAND

INDEX

1	DEFINITIES EN INTERPRETATIE	3
2	OPSCHORTENDE VOORWAARDEN.....	3
3	WIJZIGING BIJLAGEN FOVK	4
4	OVERIGE BEPALINGEN.....	4
5	TOEPASSELIJK RECHT; GESCHILLENBESLECHTING.....	4

OVERZICHT BIJLAGEN

ANNEX 1	FIO
ANNEX 2	SWO
ANNEX 3	Statuten per Completion
ANNEX 4	ADO per Completion

DATUM: [●] 2018

DIT ADDENDUM FUSIEOVEREENKOMST (**Addendum**) wordt aangegaan door:

1. **North Sea Port SE**, een Europese vennootschap naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer [●] (**Holding**);
2. **Havenbedrijf Gent NV van publiek recht**, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0218.843.678;
3. **N.V. Zeeland Seaports**, een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 50987496;
4. **Stad Gent**, een gemeente naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0207.451.227;
5. **Gemeente Evergem**, een gemeente naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0207.451.128;
6. **Gemeente Zelzate**, een gemeente naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0207.449.346;
7. **Provincie Oost-Vlaanderen**, een provincie naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0207.725.795;
8. **Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports**, een openbaar lichaam naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 55117805;
9. **Gemeente Borsele**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 20164138;
10. **Gemeente Terneuzen**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 20164929;
11. **Gemeente Vlissingen**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 20164548; en
12. **Provincie Zeeland**, een provincie naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 20168636.

De rechtspersonen genoemd onder 1 tot en met 12 gezamenlijk: **Partijen**.

OVERWEGEN HET VOLGENDE:

- (A) Op 8 december 2017 hebben Partijen onder 2 tot en met 12 de FOVK ondertekend.
- (B) Op of omstreeks de datum van dit Addendum hebben Partijen de Toetredingsovereenkomst ondertekend, waardoor Holding als partij bij de FOVK is toetreden.
- (C) Partijen hebben overeenstemming bereikt over enkele wijzigingen van en aanvullingen op de FOVK mede met het oog op Completion, en wensen deze vast te leggen in dit Addendum.

EN KOMEN HIERBIJ HET VOLGENDE OVEREEN:

1 DEFINITIES EN INTERPRETATIE

1.1 Definities

Met een hoofdletter gespelde begrippen hebben de betekenis die daaraan is toegekend in de FOVK, tenzij daaraan in dit Addendum uitdrukkelijk een andere betekenis is toegekend.

1.2 Interpretatie

Artikel 1.2 van de FOVK is van overeenkomstige toepassing op de interpretatie van dit Addendum. In dit Addendum zijn verwijzingen naar Clausules en Annexen verwijzingen naar clausules van, respectievelijk annexen bij, dit Addendum.

2 OPSCHORTENDE VOORWAARDEN

2.1 Opschortende Voorwaarde met betrekking tot fiscale rulings

2.1.1 Partijen onderkennen en aanvaarden dat de voorwaarde in Artikel 6.1.1(c) van de FOVK slechts gedeeltelijk is vervuld, in die zin dat adequate zekerheid is verkregen omtrent de gevolgen van het tot stand brengen van de Fusie voor de overdrachtsbelasting in Nederland in de vorm van een ruling.

2.1.2 HBG en ZSP doen hierbij overeenkomstig Artikel 6.3.2 van de FOVK afstand van de Opschortende Voorwaarde in Artikel 6.1.1(c) van de FOVK voor zover die ziet op het verkrijgen van adequate zekerheid omtrent:

- (a) de fiscale positie van Holding (zoals voorzien per Completion); en
- (b) de fiscale kwalificatie / gevolgen van het tot stand brengen van de Fusie voor andere belastingen,

in respectievelijk België en Nederland.

2.1.3 Voor zover als nodig stemmen de overige Partijen in met de afstand voorzien in Clausule 2.1.2.

2.2 Thermphos Voorwaarde

2.2.1 Partijen erkennen, met het oog op de Opschortende Voorwaarde in Artikel 6.1.1(f) van de FOVK (de **Thermphos Voorwaarde**), dat ZSP met instemming van HBG de volgende overeenkomsten is aangegaan:

- (a) de Financiële overeenkomst Sanering Thermphos tussen de Staat der Nederlanden, de Provincie Zeeland en ZSP, die is aangehecht als ANNEX 1 (de **FIO**); en
- (b) de Samenwerkingsovereenkomst Sanering voormalig Thermphos terrein tussen de Staat der Nederlanden, de Provincie Zeeland, ZSP, ZSP Beheer B.V. en Van Citters Beheer B.V., die is aangehecht als ANNEX 2 (de **SWO**).

2.2.2 Partijen stellen vast dat met het aangaan van de FIO en de SWO de Thermphos Voorwaarde voor vervuld moet worden gehouden.

- 2.2.3 Voor alle duidelijkheid, indien en voor zover Holding, ZSP of een Materiële Deelneming op enig moment gehouden zou zijn tot (terug)betaling van enig genoten voordeel vanwege staatssteunregels, dan vormt een dergelijke betaling geen onderdeel van de Thermphos Meerkosten.¹

2.3 Overige Opschortende Voorwaarden

HBG en ZSP verklaren hierbij dat de overige Opschortende Voorwaarden² vóór de ondertekening van dit Addendum in vervulling zijn gegaan.

3 WIJZIGING BIJLAGEN FOVK

3.1 Statuten

- 3.1.1 Partijen komen hierbij overeen dat de Statuten zullen worden gewijzigd en per Completion zullen komen te luiden conform ANNEX 3.

- 3.1.2 Partijen zullen ervoor zorg dragen dat, in aanvulling op de handelingen genoemd in Artikel 7.4.2 van de FOVK, als onderdeel van Completion een akte van statutenwijziging zal worden verleden waardoor de tekst van de Statuten in overeenstemming wordt gebracht met ANNEX 3.

3.2 ADO

Bijlage 6 bij de FOVK (ADO) wordt gewijzigd en vervangen door ANNEX 4.

4 OVERIGE BEPALINGEN

De Artikelen 19 (*Geheimhouding*), 21 (*Mededelingen; Woonplaats*), 22 (*Beperking van de rechten en rechtsmiddelen van de Partijen*) en 23 (*Varia*) van de FOVK zijn van overeenkomstige toepassing op dit Addendum en gelden als hierin opgenomen.

5 TOEPASSELIJK RECHT; GESCHILLENBESLECHTING

- 5.1.1 Dit Addendum (inclusief Clausule 5.1.2) is uitsluitend onderworpen aan Belgisch recht, zonder evenwel rekening te houden met regels onder het Belgisch internationaal privaatrecht die zouden verwijzen naar een ander rechtstelsel dan het Belgische.

- 5.1.2 Alle geschillen die in verband met dit Addendum ontstaan, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan daaronder begrepen, zullen in eerste en enige aanleg worden beslecht door arbitrage volgens het reglement van de International Chamber of Commerce (ICC) waarbij het volgende geldt:

- (a) het aantal arbiters bedraagt drie (3) en de arbiters zullen worden benoemd overeenkomstig het reglement van ICC;
- (b) de plaats van arbitrage zal Gent zijn;

¹ Ingeval er terugbetalingen uit hoofde van staatssteunregels aan de orde zouden zijn, voorziet de SWO in een fall-back mechanisme. In het bijzonder stelt artikel 22 van de SWO dat de betrokken partijen met elkaar in overleg zullen treden met als doel om een regeling te treffen teneinde de in de SWO en FIO voorziene afspraken zoveel mogelijk gestand te doen met inachtneming van de toepasselijke staatssteunregels.

² Het betreft de Opschortende Voorwaarden in Artikel 6.1.1 sub (a), (b), (d) en (e) van de FOVK.

- (c) de taal van de arbitrage zal Nederlands zijn;
- (d) de arbiters zullen een uitspraak doen overeenkomstig de regelen des rechts;
- (e) de arbitrale uitspraak zal niet aan anderen dan de partijen bij de arbitrage worden geopenbaard (tenzij in de omstandigheden beschreven in artikel 19.2.1 van de FOVK, die hier van overeenkomstige toepassing zijn); en
- (f) samenvoeging van een onder deze Clausule 5.1.2 lopende arbitrageprocedure met eventuele gelijklopende arbitrageprocedures die geheel of gedeeltelijk dezelfde oorzaak of hetzelfde voorwerp hebben, is uitdrukkelijk uitgesloten behoudens (i) voor geschillen met betrekking tot de FOVK of (ii) ingeval van andersluidend schriftelijk akkoord tussen Partijen.

[handtekeningenpagina volgt]

Dit Addendum is aangegaan en ondertekend per de datum op de eerste bladzijde vermeld in zoveel exemplaren als er partijen zijn. Iedere partij verklaart een ondertekend exemplaar te hebben gekregen.

Holding:

North Sea Port SE

Door:

Functie:

North Sea Port SE

Door:

Functie:

HBG:

Havenbedrijf Gent N.V. van publiek recht

Door:

Functie:

Havenbedrijf Gent N.V. van publiek recht

Door:

Functie:

ZSP:

N.V. Zeeland Seaports

Door:

Functie:

Stad Gent:

Stad Gent
Door:
Functie:

Gemeente Zelzate:

Gemeente Zelzate
Door:
Functie:

Gemeente Evergem:

Gemeente Evergem
Door:
Functie:

Provincie Oost-Vlaanderen:

Provincie Oost-Vlaanderen
Door:
Functie:

Gemeente Borsele:

Gemeente Borsele

Door:

Functie:

Gemeente Terneuzen:

Gemeente Terneuzen

Door:

Functie:

Gemeente Vlissingen:

Gemeente Vlissingen

Door:

Functie:

Provincie Zeeland:

Provincie Zeeland

Door:

Functie:

GR:

De Gemeenschappelijke Regeling

Zeeland Seaports

Door:

Functie:

ANNEX 1

FIO

ANNEX 2

SWO

ANNEX 3
STATUTEN PER COMPLETION

ANNEX 4
ADO PER COMPLETION

AANDEELHOUDERSOVEREENKOMST

van ● 2018

tussen

DE STAD GENT

en

DE GEMEENTE EVERGEM

en

DE GEMEENTE ZELZATE

en

DE PROVINCIE OOST-VLAANDEREN

en

**DE GEMEENSCHAPPELIJKE REGELING
ZEELAND SEAPORTS**

en

DE GEMEENTE BORSELE

en

DE GEMEENTE TERNEUZEN

en

DE GEMEENTE VLISSINGEN

en

DE PROVINCIE ZEELAND

en

NORTH SEA PORT SE

INDEX

1	DEFINITIES EN INTERPRETATIE.....	2
2	ACTIVITEITEN FUSIEGROEP	2
3	ADDITIONELE FINANCIERING	4
4	DIVIDENDBELEID	4
5	GOVERNANCE HOLDING	6
6	AANDEELHOUDERSCOMMISSIE	8
7	BEDRIJFSADVIESORGAAN.....	9
8	VERTEGENWOORDIGER VAN HBG EN ZSP IN HET KADER VAN ARTIKEL 9.3 FOVK.....	9
9	OVERDRACHT VAN AANDELEN.....	10
10	ONTVLECHTING.....	11
11	GR.....	13
12	INFORMATIEVERSCHAFFING	14
13	GEHEIMHOUDING.....	15
14	VERHOUDING STATUTEN EN ADO.....	16
15	MEDEDELINGEN; WOONPLAATS.....	16
16	VARIA	16
17	TOEPASSELIJK RECHT; GESCHILLENBESLECHTING	18

OVERZICHT ANNEXEN

ANNEX 1	Definities
ANNEX 2	Beheersgebied – Nederland
ANNEX 3	Beheersgebied – Vlaanderen
ANNEX 4	Contouren gezamenlijke strategie ¹
ANNEX 5	Contouren integratie (<i>business functions model</i>) ²
ANNEX 6	Besluiten van Gewicht
ANNEX 7	Adressen voor kennisgevingen

¹ Dit is de bijlage die als zodanig aan het FPC was gehecht.

² Dit is de bijlage die als zodanig aan het FPC was gehecht.

DATUM: _____ 2018

Deze aandeelhoudersovereenkomst (**ADO**) wordt aangegaan door:

1. **Stad Gent**, een gemeente naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0207.451.227;
2. **Gemeente Evergem**, een gemeente naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0207.451.128;
3. **Gemeente Zelzate**, een gemeente naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0207.449.346;
4. **Provincie Oost-Vlaanderen**, een provincie naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0207.725.795;
5. **Gemeenschappelijke Regeling Zeeland Seaports**, een openbaar lichaam naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 55117805 (**GR**);
6. **Gemeente Borsele**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 20164138;
7. **Gemeente Terneuzen**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 20164929;
8. **Gemeente Vlissingen**, een gemeente naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 20164548;
9. **Provincie Zeeland**, een provincie naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 20168636; en
10. **North Sea Port SE**, een Europese vennootschap (*societas europeae*) naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer [●] (**Holding**).³

De rechtspersonen genoemd onder 1 tot en met 10 gezamenlijk: **Partijen** en elk afzonderlijk een **Partij**.

OVERWEGEN HET VOLGENDE:

- (A) Op 8 december 2017 is de FOVK getekend.
- (B) Op 4 mei 2018 is Holding opgericht zoals voorzien in de FOVK, waarbij de Statuten zijn vastgesteld conform Bijlage 3 bij de FOVK.
- (C) Deze ADO bevat de afspraken ten aanzien van het aandeelhouderschap in Holding, zoals deze gelden vanaf Completion.

EN KOMEN HIERBIJ HET VOLGENDE OVEREEN:

³ HBG en ZSP zijn geen partij.

1 DEFINITIES EN INTERPRETATIE

1.1 Definities

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

1.2 Interpretatie

1.2.1 Indien aan woorden in de meervoudsvorm een gedefinieerde betekenis wordt toegekend, wordt daaronder mede de enkelvoudsvorm begrepen en vice versa. Voor gedefinieerde werkwoorden geldt dat daaronder tevens vervoegingen zijn begrepen.

1.2.2 Waar wordt verwezen naar "hij", "hem" en "zijn" zal worden gelezen "zij" respectievelijk "haar" en omgekeerd, al naar gelang het geslacht van de term waar dit op terugslaat.

1.2.3 Waar wordt verwezen naar een "persoon" wordt dit geacht te zien op: elke natuurlijke persoon, (personen)vennootschap, overheid, staat, joint venture, stichting en vereniging, alsmede elk van de buitenlandse equivalenten hiervan (en steeds ongeacht of deze persoon rechtspersoonlijkheid bezit).

1.2.4 Verwijzingen naar Overwegingen, Clausules en Annexen zijn verwijzingen naar overwegingen en clausules van respectievelijk annexen bij deze ADO, tenzij uitdrukkelijk het tegendeel blijkt.

1.2.5 Bij de uitleg van enige bepaling of onderdeel van deze ADO blijft buiten beschouwing wie verantwoordelijk is geweest voor het opstellen daarvan, en het feit dat een Partij (of diens adviseur) verantwoordelijk is geweest voor dat opstellen zal derhalve niet ten nadele van die Partij strekken.

1.2.6 Waar naar een tijdstip wordt verwezen, wordt dat geacht te gelden als referentie aan de Centraal Europese Tijd (CET) en verwijzingen naar een dag (zoals in het geval van een Werkdag) hebben betrekking op een periode van vierentwintig uren lopende van middernacht tot middernacht. Voor de berekening van de loop van een termijn wordt gerekend vanaf de eerstvolgende dag (c.q. Werkdag) na de dag (c.q. Werkdag) waarop de gebeurtenis plaatsvindt die de termijn heeft doen ingaan. De dag waarop de termijn vervalt, is in de termijn begrepen. Indien de vervalddag geen Werkdag is, wordt de vervalddag uitgesteld tot op de eerstvolgende Werkdag. Tenzij anders aangegeven in deze ADO, worden alle termijnen berekend in Werkdagen.

1.2.7 Aan de opschriften boven de onderscheidene bepalingen van deze ADO komt geen zelfstandige betekenis toe en deze opschriften zijn niet van invloed op de uitleg van de bepalingen van deze ADO.

2 ACTIVITEITEN FUSIEGROEP

2.1 Doel

2.1.1 De Holding heeft tot doel het beheren, exploiteren en ontwikkelen, hetzij rechtstreeks of hetzij via de groepsmaatschappijen, van het gebied dat is aangegeven in ANNEX 2 (Nederlands deel) en ANNEX 3 (Vlaams deel) (**Beheersgebied**), en in dat kader de positie van het haven- en industriecomplex in het Beheersgebied te versterken, dit zowel in nationaal als internationaal perspectief en zowel op korte als op lange termijn.

2.1.2 Onderdeel van het in Clausule 2.1.1 genoemde doel is mede:

- (a) het bevorderen van een effectieve, veilige en efficiënte afhandeling van het scheepvaartverkeer en het doen zorgdragen voor nautische en maritieme orde en veiligheid in het Beheersgebied; en
- (b) het bevorderen van ontwikkeling, aanleg, beheer en exploitatie van het havengebied in het Beheersgebied,

waarbij steeds geldt dat

- (i) HBG de Havenbestuurlijke Bevoegdheden heeft en uitoefent in het Vlaamse deel van het Beheersgebied – voor zover deze bevoegdheden hetzij niet-overdraagbaar zijn, hetzij overdraagbaar zijn doch niet effectief werden overgedragen aan Holding conform de in het Havendecreet *casu quo* HBG Decreet gestelde voorwaarden – en in het Vlaamse deel van het Beheersgebied het Vastgoed houdt of beheert en exploiteert met inachtneming van het Havendecreet en het HBG Decreet; en
- (ii) ZSP de Nautisch-Maritieme Bevoegdheden heeft en uitoefent in het Nederlandse deel van het Beheersgebied (via de dienst havenmeester), tenzij deze bevoegdheden op enig moment zouden worden toegekend aan Holding, en in het Nederlandse deel van het Beheersgebied de Publieke Taken heeft en uitoefent en het Vastgoed houdt en exploiteert.

2.1.3 Het doel van Holding ligt in het verlengde van het in Clausule 2.1.1 en 2.1.2 gestelde, en wordt verder uitgewerkt in de Statuten.

2.2 Rollen en functies

2.2.1 Holding is de houdstermaatschappij en het groepshoofd van de Fusiegroep.

2.2.2 HBG en ZSP zijn en blijven 100% dochtervennootschappen van Holding.

2.2.3 Holding zal ervoor zorgen dat een volledige eenheid van strategie en aansturing bestaat binnen de Fusiegroep, en de rechten verbonden aan de HBG-aandelen en de ZSP-aandelen dienovereenkomstig uitoefenen.

2.2.4 ANNEX 4 (*Contouren gezamenlijke strategie*) en ANNEX 5 (*Contouren integratie (business functions model)*) geven nader invulling aan de operationele werking van de Fusiegroep en de strategische visie voor diens verdere ontwikkeling zoals vastgesteld per Completion. Holding zal waar mogelijk streven naar (verdere) integratie, met inachtneming van Clausule 2.1 en steeds met inachtneming van toepasselijke Regelgeving, zoals (zonder beperking) het Havendecreet en de Regelgeving inzake werknemersmedezeggenschap.

2.3 Doorwerking

- 2.3.1 Holding draagt er steeds zorg voor dat besluiten van de Dochters of deelnemingen van de Dochters die op het niveau van Holding aan goedkeuring van de Algemene Vergadering dan wel het TZO zouden zijn onderworpen als het besluiten van Holding zelf zouden zijn, aan goedkeuring van Holding zijn onderworpen, met dien verstande dat het Bestuur die goedkeuring pas zal verlenen na voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering, dan wel het TZO, al naar gelang het geval.
- 2.3.2 In afwijking van het in Clausule 2.3.1 gestelde, beschikt Holding uitsluitend over een adviesrecht aan HBG indien een door HBG te nemen besluit een materie betreft die behoort tot de Havenbestuurlijke Bevoegdheden van HBG die niet overgedragen zijn aan Holding. Holding en HBG zullen in onderling overleg bepalen welke Havenbestuurlijke Bevoegdheden door HBG zullen worden overgedragen aan Holding voor zover toegelaten door de toepasselijke Regelgeving en onder de daarin gestelde voorwaarden.
- 2.3.3 In afwijking van het in Clausule 2.3.1 gestelde, beschikt Holding uitsluitend over een adviesrecht aan ZSP indien een door ZSP te nemen besluit een materie betreft die behoort tot de Nautisch-Maritieme Bevoegdheden van ZSP die niet overgedragen zijn aan Holding.
- 2.3.4 Holding zorgt ervoor dat oprichting van of deelneming in dochtermaatschappijen niet leidt tot ontwijking van verplichtingen onder deze ADO.

3 ADDITIONELE FINANCIERING

- 3.1.1 Holding zal ervoor zorgen dat de Fusiegroep zoveel mogelijk zelfstandig voorziet in de financieringsbehoefte van de Fusiegroep door middel van het aantrekken van leningen van banken of andere financiële instellingen. Daarbij geldt dat een Aandeelhouder niet verplicht is om zelf financiering te verstrekken en/of om garanties of andere vormen van zekerheid te verlenen, tenzij een betreffende Aandeelhouder zich daartoe bereid verklaart.
- 3.1.2 Indien Holding, naar het redelijk oordeel van het Bestuur, niet op de in Clausule 3.1.1 voorziene wijze in de financieringsbehoefte van de Fusiegroep kan voorzien, kan het Bestuur (onder goedkeuring van het TZO) een onderbouwd verzoek om het aantrekken van aanvullend kapitaal aan de Aandeelhouders doen, zonder evenwel dat de Aandeelhouders verplicht zullen zijn om bijkomend kapitaal te voorzien.
- 3.1.3 Voor alle duidelijkheid: de voorgaande leden van deze Clausule 3 doen niet af aan de verplichting van Holding onder de vrijwaring die Holding heeft afgegeven ingevolge de FOVK en de Verlaging Plafond GR Garantie (als gedefinieerd in de FOVK).

4 DIVIDENDBELEID

4.1 Pay Out Ratio

- 4.1.1 De Pay Out Ratio bedraagt voor de boekjaren tot en met 2027 0% (nul procent), hetgeen betekent dat over die boekjaren geen dividend wordt uitgekeerd.
- 4.1.2 Vanaf 1 januari 2029 (bij de bestemming van de winst over het boekjaar 2028) bedraagt de Pay Out Ratio ten minste 10% (tien procent).

4.1.3 De Algemene Vergadering stelt uiterlijk in het boekjaar 2028, na een daartoe strekkend voorstel van het Bestuur en met goedkeuring van het TZO voor de eerste maal, de Pay Out Ratio vast met een 76% Meerderheid. Indien voor die tijd geen Pay Out Ratio is vastgesteld, geldt het in Clausule 4.1.2 genoemde minimum als Pay Out Ratio.

4.1.4 Nadat de Pay Out Ratio overeenkomstig Clausule 4.1.3 is vastgesteld, kan de Algemene Vergadering, na een daartoe strekkend voorstel van het Bestuur en met goedkeuring van het TZO, de Pay Out Ratio wijzigen met een 76% Meerderheid.

4.1.5 De Pay Out Ratio:

- (a) moet vanaf 2028 marktconform zijn; en
- (b) mag geen negatief effect hebben op de concurrentiepositie van de Fusiegroep.

4.2 Dividend

4.2.1 Vanaf 1 januari 2029 kan dividend worden uitgekeerd conform de Pay Out Ratio, met dien verstande dat:

- (a) indien en voor zolang de GR Garantie bestaat, geen winst zal worden uitgekeerd; en
- (b) uitkering slechts kan plaatsvinden in overeenstemming met de Statuten, waarbij het TZO onder meer zal kijken naar investeringen die voor het lopende boekjaar en de daaropvolgende boekjaren zijn gepland zoals deze volgen uit het vigerende (en goedgekeurde) jaarplan of bedrijfsplan.⁴

4.2.2 De winst die niet wordt uitgekeerd, wordt gereserveerd.

4.3 Gerechtigdheid tot dividend

4.3.1 Het op een Aandeel te betalen bedrag aan dividend wordt als volgt vastgesteld:

- (a) indien over het desbetreffende boekjaar Preferent Dividend moet worden uitgekeerd, wordt dit bij voorrang uitgekeerd aan de houders van Aandelen van desbetreffende soort, naar rato van het aantal gehouden Aandelen van die soort; en
- (b) het na sub (a) (indien van toepassing) resterende deel van het dividend wordt uitgekeerd aan alle Aandeelhouders, naar rato van het aantal gehouden Aandelen (ongeacht de soort), onverminderd Clausule 4.2.2.

4.3.2 Clausule 4.3.1 doet niet af aan de ten tijde van Completion bestaande afspraken omtrent een afwijkende verdeling tussen de deelnemers in de GR, die per Completion niet langer zien op ZSP maar op de door hen gehouden Aandelen N en op grond waarvan vanaf Completion tussen de deelnemers in de GR het volgende geldt:

⁴ Op grond van de Statuten (artikel 28.1) geldt onder meer dat het Bestuur onder goedkeuring van het TZO tot uitkering mag besluiten, en dat het TZO mag besluiten de uitkering te verlagen of geheel te blokkeren met het oog op onder meer geplande investeringen.

- (a) de eerste EUR 16.000.000 aan dividend (of andere uitkeringen) die door Holding wordt betaald op de Aandelen N, wordt in de volgende verhouding uitgekeerd:
 - (i) EUR 4.000.000 aan de Gemeente Vlissingen;
 - (ii) EUR 4.000.000 aan de Gemeente Borsele; en
 - (iii) EUR 8.000.000 aan de Provincie Zeeland, met dien verstande dat de Provincie Zeeland een bedrag van EUR 4.000.000 zal afstaan aan de Gemeente Terneuzen;⁵
- (b) de in sub (a) bedoelde uitkering zal aan iedere deelnemer in de GR plaatsvinden hetzij in de hoedanigheid van deelnemer in de GR (indien de GR de aan de desbetreffende uitkering onderliggende Aandelen houdt), hetzij in de hoedanigheid van Aandeelhouder (indien de GR niet langer de desbetreffende Aandelen houdt); en
- (c) de in sub (a) genoemde bedragen zijn per 1 januari 2011 vastgesteld en zullen op het moment van dividenduitkering op basis van de consumentenprijsindex worden geïndexeerd.

4.3.3 Voor alle duidelijkheid, dit betekent dat (indien op enig moment niet alle Aandelen N worden gehouden door GR) Holding bij uitkeringen van dividend (of eventuele andere uitkeringen) de bedragen die toekomen aan de houders van de Aandelen N zal uitkeren naar rato van de gerechtigheid vermeld in Clausule 4.3.2, net zo lang totdat in totaal een bedrag van EUR 16.000.000 aldus is uitgekeerd, en Clausule 4.3.2 geldt als betaalinstructie van de desbetreffende gerechtigden aan Holding om de voornoemde uitkeringen dienovereenkomstig te doen.

4.3.4 Voor alle duidelijkheid, vanaf Completion gelden geen afwijkende regelingen ten aanzien van uitkeringen door ZSP; Holding is volledig gerechtigd (als houder van 100% van de ZSP-aandelen) tot alle uitkeringen door ZSP.

5 GOVERNANCE HOLDING

5.1 Bestuur

5.1.1 Het Bestuur is samengesteld en georganiseerd zoals nader uitgewerkt in de Statuten.

5.1.2 Het Bestuur kan, na voorafgaande goedkeuring door het TZO, een reglement betreffende zijn eigen werkwijze vaststellen waarin tevens wordt voorzien in de verhouding van het Bestuur ten opzichte van de besturen van de Dochters.⁶

5.2 TZO

5.2.1 Het TZO is te allen tijde zodanig samengesteld dat:

- (a) niet alle leden N van hetzelfde geslacht zijn;
- (b) niet alle leden V van hetzelfde geslacht zijn; en

⁵ Sub a – c zijn een nagenoeg letterlijke weergaven/herhaling van de desbetreffende regeling in de verzelfstandigingsovereenkomst.

⁶ Dit reglement zal erin voorzien dat het Bestuur met de besturen van de Dochters een personele unie vormt.

- (c) ten minste één derde ($\frac{1}{3}$) van het totale aantal zetels wordt bezet door vrouwen en ten minste één derde ($\frac{1}{3}$) van het totale aantal zetels door mannen.

5.2.2 Het TZO is verder samengesteld en georganiseerd zoals nader uitgewerkt in de Statuten.

5.2.3 Het TZO kan, na voorafgaande goedkeuring door de Algemene Vergadering, een reglement vaststellen, alsmede een afzonderlijk vergaderreglement. Het vergaderreglement is niet onderworpen aan voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering.

5.2.4 Per Completion worden acht (8) leden van het TZO benoemd waarvan vier (4) leden N en vier (4) leden V, op voordracht van respectievelijk de houders van Aandelen N en Aandelen V, waarbij van zowel de leden N als de leden V er ten minste twee onafhankelijk zijn en ten hoogste twee politici.

5.3 Algemene Vergadering

5.3.1 In vergaderingen van de Algemene Vergadering wordt met een gewone meerderheid besloten, tenzij:

- (a) het een Belangrijk Besluit betreft, in welk geval het besluit met een 76% Meerderheid wordt genomen; of
- (b) de Statuten of deze ADO anders bepalen.

5.4 Belangrijke Besluiten⁷

5.4.1 Onder een **Belangrijk Besluit** wordt verstaan een besluit omtrent:

- (a) wijziging van de Statuten;
- (b) ontbinding, juridische fusie of juridische splitsing van Holding, HBG of ZSP;
- (c) uitgifte van Aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen;
- (d) strategische samenwerking, joint-ventures en/of overnames;
- (e) vervreemding van aandelen in HBG of ZSP of het anderszins (doen) toelaten van enige andere (rechts)persoon als medeaandeelhouder in HBG en/of ZSP;
- (f) (des)investeringen ten bedrage van meer dan één/tiende ($\frac{1}{10^e}$) van het balanstotaal van Holding;
- (g) de GR Garantie, of met effect op de GR Garantie.

5.4.2 Voor een Belangrijk Besluit geldt:

- (a) indien het gaat om een besluit van het Bestuur, dat dit de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering bij besluit genomen met een 76% Meerderheid vereist; en
- (b) indien het gaat om een besluit van de Algemene Vergadering, dat dit een 76% Meerderheid vereist.

⁷ Deze regeling is ook in de Statuten opgenomen. Gezien het belang leek herhaling nuttig.

5.5 Besluiten van Gewicht⁸

- 5.5.1 Onder een **Besluit van Gewicht** wordt verstaan een besluit van het Bestuur genoemd in ANNEX 6.
- 5.5.2 Voor een Besluit van Gewicht geldt dat dit onderworpen is aan de goedkeuring van het TZO.
- 5.5.3 Voor de toepassing van deze Clausule 5.5 geldt:
- (a) Met een besluit van het Bestuur tot het aangaan van een handeling wordt gelijkgesteld een besluit van het Bestuur tot het goedkeuren van een besluit van het bestuur en/of de directie van HBG of van ZSP, of enig orgaan van een andere vennootschap waarin de vennootschap, HBG of ZSP deelneemt, indien laatstbedoeld besluit op grond van deze Clausule 5.5 aan goedkeuring zou zijn onderworpen indien het een besluit van het Bestuur zou zijn. Het gestelde in Clausule 2.3.2 geldt ter zake eveneens *mutatis mutandis*.
 - (b) Voor de berekening van de in ANNEX 6 genoemde drempelbedragen worden samenhangende transacties als één geheel beschouwd en daarbij worden gelijksoortige transacties met één en dezelfde wederpartij (dan wel verschillende wederpartijen die met elkaar in een groep verbonden zijn) die plaatsvinden binnen een aaneengesloten periode van twaalf (12) maanden, als samenhangend beschouwd.
 - (c) De in ANNEX 6 genoemde drempelbedragen kunnen door het TZO worden verhoogd, dan wel – na een eerdere verhoging – weer worden verlaagd (maar niet tot beneden het in ANNEX 6 genoemde niveau). Het TZO zal het Bestuur schriftelijk in kennis stellen van de door hem aldus gewijzigde drempelbedragen.
 - (d) Goedkeuring is niet vereist indien de (rechts)handeling reeds uitdrukkelijk was voorzien in het vigerende (en goedgekeurde) jaarplan of bedrijfsplan.

5.6 Patstellingen

- 5.6.1 Indien zich met betrekking tot een voorliggend besluit een patstelling binnen het Bestuur voordoet, zal dat besluit worden voorgelegd aan het TZO en zal het TZO dat besluit nemen.
- 5.6.2 Indien zich met betrekking tot een voorliggend besluit een patstelling binnen het TZO voordoet, zal dat besluit worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering en zal de Algemene Vergadering dat besluit nemen.
- 5.6.3 Indien zich met betrekking tot een voorliggend besluit een patstelling binnen de Algemene Vergadering voordoet, zal dat besluit gelden als afgewezen.

6 AANDEELHOUDERSCOMMISSIE

- 6.1.1 Holding heeft een aandeelhouderscommissie (**AHC**) waarin:
- (a) iedere houder van Aandelen V;

⁸ Deze regeling is ook in de concept-statuten opgenomen. Gezien het belang leek herhaling nuttig.

(b) iedere houder van Aandelen N;⁹ en

(c) iedere deelnemer in GR die zelf geen Aandelen N houdt, indien en zolang GR Aandelen N houdt,

mag deelnemen, met inachtneming van eventuele bepalingen daaromtrent in het reglement dat is omschreven in Clause 6.1.4.

6.1.2 Taak van de AHC is het bieden van een platform voor (i) informeel overleg ter zake van (de uitoefening van) aandeelhoudersbevoegdheden in Holding en (ii) toelichting betreffende de strategie en ontwikkeling binnen de Fusiegroep en algemene havengerelateerde thema's, in overeenstemming met het Informatiestatuut.

6.1.3 De AHC heeft geen besluitvormende of adviserende bevoegdheden en dient louter voor afstemming en overleg.

6.1.4 De AHC kan een reglement vaststellen waarin haar werkwijze en procedures worden uitgewerkt.

7 BEDRIJFSADVIESORGAAN

7.1.1 Holding zal een bedrijfsadviesorgaan opzetten dat bedoeld is om bedrijven die gevestigd zijn in het Beheersgebied te blijven betrekken bij ontwikkelingen en relevante zaken in het Beheersgebied.

7.1.2 Het streven is om het bedrijfsadviesorgaan binnen zes (6) maanden na Completion te hebben opgezet.

8 VERTEGENWOORDIGER VAN HBG EN ZSP IN HET KADER VAN ARTIKEL 9.3 FOVK

8.1 Aanwijzing

8.1.1 In het kader van Artikel 9.3 van de FOVK zullen:

(a) de houders van Aandelen V gezamenlijk een natuurlijk persoon aanwijzen als vertegenwoordiger van HBG (**Vertegenwoordiger HBG**); en

(b) de houders van Aandelen N gezamenlijk een natuurlijk persoon aanwijzen als vertegenwoordiger van ZSP (**Vertegenwoordiger ZSP**),

en Holding zal steeds terstond van een dergelijke aanwijzing op de hoogte worden gesteld.

8.1.2 Een aanwijzing ingevolge Clause 8.1.1 kan van tijd tot tijd worden gewijzigd.

8.1.3 Tot Vertegenwoordiger HBG dan wel Vertegenwoordiger ZSP kunnen niet worden aangewezen:

(a) een CEO of ander lid van het Bestuur;

(b) leden van het TZO en toehoorders bij het TZO;

⁹ Er geldt geen maximum aantal personen dat kan deelnemen aan een bijeenkomst van de AHC. De leden van de relevante organen van een aandeelhouder mogen deelnemen in de AHC. Dit betekent bijvoorbeeld ten aanzien van de Nederlandse aandeelhouders dat onder andere de leden van Provinciale Staten en Gedeputeerde Staten kunnen deelnemen.

(c) werknemers van de Fusiegroep; of

(d) adviseurs van de Fusiegroep.

8.1.4 Het recht op aanwijzing kan slechts worden uitgeoefend gedurende de laatste drie maanden van de in artikel 14.1.1(a) van de FOVK genoemde termijn, of indien eerder, zodra er een concrete aanwijzing is dat er sprake is van een Inbreuk (als gedefinieerd in de FOVK).

8.2 Bevoegdheden

8.2.1 De Vertegenwoordiger HBG en de Vertegenwoordiger ZSP hebben, na aanwijzing, toegang tot alle informatie die nodig is voor de uitoefening van hun taak, en mits zonder verstoring van de normale bedrijfsvoering. Voor de goede orde wordt daarbij gestipuleerd dat deze informatieverstrekking aan Vertegenwoordiger HBG en Vertegenwoordiger ZSP strikt is beperkt overeenkomstig het voorgaande en dat aan hen geen ruimere informatie wordt verschaft die geen verband houdt met de uitoefening van hun taak.

8.2.2 De Vertegenwoordiger HBG kan (voor en namens HBG), na overleg met Holding, adviseurs inschakelen ten aanzien van de juridische, financiële en fiscale aspecten en gevolgen van een Inbreuk.

8.2.3 De Vertegenwoordiger ZSP kan (voor en namens ZSP), na overleg met Holding, adviseurs inschakelen ten aanzien van de juridische, financiële en fiscale aspecten en gevolgen van een Inbreuk.

8.2.4 De in redelijkheid gemaakte en onderbouwde kosten die daarmee gemoeid zijn, worden toegerekend aan de Inbreuk indien dit aanleiding geeft tot compensatie in de vorm van Preferent Dividend, en komen in alle andere gevallen ten laste van de houders van Aandelen ten behoeve van wie de vordering werd ingesteld (in voorkomend geval door middel van compensatie aan de andere Aandeelhouders in de vorm van een Preferent Dividend ten bedrage van die kosten).

8.3 Overige

8.3.1 De Vertegenwoordiger HBG en de Vertegenwoordiger ZSP zullen bij de uitoefening van hun taak periodiek overleggen met het Bestuur.

8.3.2 Met de Vertegenwoordiger HBG en Vertegenwoordiger ZSP zullen voor de uitoefening van hun taken passende geheimhoudingsovereenkomsten worden gesloten.

9 OVERDRACHT VAN AANDELEN

9.1 Kwaliteitseis en voorkeepsrecht

9.1.1 Bij een overdracht van Aandelen is het in de artikelen 5 (*Eisen voor het zijn van aandeelhouder*) en 10 (*Blokkeringsregeling (voorkeepsrecht)*) van de Statuten bepaalde onverkort van toepassing.

9.2 Economisch eigendom en bezwaring

9.2.1 Een Aandeelhouder zal zijn economische gerechtigheid tot Aandelen niet los van de juridische gerechtigheid tot de desbetreffende Aandelen overdragen en steeds in zowel juridische als economische zin volledig rechthebbende op de desbetreffende Aandelen blijven, behoudens in geval van een overdracht met inachtneming van de Statuten.

9.2.2 Een Aandeelhouder mag op zijn Aandelen geen Bezwaren vestigen.

9.3 Toetreding tot ADO

9.3.1 Een overdracht van Aandelen is enkel mogelijk indien de verkrijger van de Aandelen gelijktijdig met de overdracht verklaart tot deze ADO toe te treden en volledig gebonden te zijn aan alle rechten en verplichtingen in deze ADO.

9.3.2 Een uitgifte van aandelen in het kapitaal van Holding aan een derde vindt enkel plaats indien de verkrijger van de desbetreffende aandelen gelijktijdig met de uitgifte verklaart tot deze ADO toe te treden en volledig gebonden te zijn aan alle rechten en verplichtingen in deze ADO.

9.3.3 Met een verklaring ingevolge Clausule 9.3.1 dan wel 9.3.2 geldt de desbetreffende verkrijger als te zijn toegetreden tot en Partij te zijn geworden bij deze ADO.

10 ONTVLECHTING

10.1 Inhoud

10.1.1 Onder **Ontvlechting** wordt verstaan het ongedaan maken van de Fusie, in die zin dat:

- (a) alle door Holding gehouden aandelen in het kapitaal van HBG worden overgedragen aan de houders van de Aandelen V naar rato van hun belang in Holding vermenigvuldigd met twee (2);
- (b) alle door Holding gehouden aandelen in het kapitaal van ZSP worden overgedragen aan de houders van de Aandelen N naar rato van hun belang in Holding vermenigvuldigd met twee (2); en
- (c) Holding wordt ontbonden en geliquideerd.

10.2 Gronden voor Ontvlechting

10.2.1 Uitsluitend¹⁰ de volgende omstandigheden kunnen een grond voor Ontvlechting vormen:

- (a) een wijziging van:
 - (i) federale of gewestelijke regelgeving in België (waaronder mede begrepen het Havendecreet);
 - (ii) nationale regelgeving in Nederland; of

¹⁰ De opsomming is limitatief.

(iii) Europese regelgeving,

als gevolg waarvan de Fusie niet langer houdbaar is; of

- (b) het zich voordoen van een Zeer Ernstige Inbreuk (als gedefinieerd in de FOVK) vóór de tweede (2^e) verjaardag van Completion, een en ander met inachtneming van Artikelen 9.2.1 sub (b) en 9.2.2. sub (b) van de FOVK; of
- (c) gerechtigdheid van ofwel de houders van de Aandelen N ofwel de houders van de Aandelen V, na saldering op grond van Artikel 13.2.2 van de FOVK indien van toepassing, tot betaling van Preferent Dividende ten bedrage van ten minste EUR 100.000.000 (honderd miljoen euro), waarbij een verhoging op grond van Artikel 13.2.1(a) van de FOVK buiten beschouwing wordt gelaten, binnen twee jaar en drie maanden na de datum waarop Completion plaatsvond.

10.2.2 Een grond voor Ontvlechting kan slechts worden ingeroepen door:

- (a) Ingeval van Clausule 10.2.1 sub (a)(i), Clausule 10.2.1 sub (a)(iii) of Clausule 10.2.1 sub (b) (voor zover het een Zeer Ernstige Inbreuk ten nadele van de houders van de Aandelen V betreft): door een of meer houders van Aandelen V die gezamenlijk ten minste 60% van de Aandelen V houden; en
- (b) Ingeval van Clausule 10.2.1 sub (a)(ii), Clausule 10.2.1 sub (a)(iii) of Clausule 10.2.1 sub (b) (voor zover het een Zeer Ernstige Inbreuk ten nadele van de houders van de Aandelen N betreft): door een of meer houders van Aandelen N die gezamenlijk ten minste 60% (zestig procent) van de Aandelen N houden.

10.3 Procedure

10.3.1 Zodra een grond voor Ontvlechting is ingeroepen, verleent iedere Partij alle noodzakelijke medewerking om Ontvlechting te bewerkstelligen.

10.3.2 Partijen onderkennen dat Ontvlechting zeer complex en ingrijpend zal zijn, en dat het in het belang van alle Partijen is dat daarbij een zorgvuldig proces gevolgd wordt.

10.3.3 De regie van het proces berust bij Holding. Holding zal daartoe een plan van aanpak (**Plan van Aanpak**) opstellen, na overleg met alle stakeholders (in elk geval TZO, de Aandeelhouders en AHC, HBG en ZSP).

10.3.4 De houders van Aandelen V kunnen ten behoeve van de procedure rondom Ontvlechting een Vertegenwoordiger HBG aanwijzen overeenkomstig Clausule 8.

10.3.5 De houders van Aandelen N kunnen ten behoeve van de procedure rondom Ontvlechting een Vertegenwoordiger ZSP aanwijzen overeenkomstig Clausule 8.

10.3.6 Het Plan van Aanpak zal in elk geval ingaan op de volgende aspecten:

- (a) Allocatie van bezittingen en schulden van Holding over HBG respectievelijk ZSP, inclusief te hanteren waarderingen en verrekeningen
- (b) Gevolgen voor werknemers van de Fusiegroep

- (c) Gevolgen voor de Havenbestuurlijke Bevoegdheden, Publieke Taken en Nautisch-Maritieme bevoegdheden
- (d) Gevolgen voor de financieringsstructuur van (de leden van) de Fusiegroep
- (e) Verval van de Vrijwaring
- (f) Liquidatie van Holding
- (g) Juridische en fiscale aspecten
- (h) Stappen en tijdpad.

10.4 Allocatie van nadelige gevolgen

10.4.1 Ongeacht de grond tot ontvlechting worden alle nadelige gevolgen van Ontvlechting door HBG en ZSP gedragen in de verhouding 50/50 (ieder de helft).

10.5 Alternatief

10.5.1 In voorkomend geval kunnen Partijen met een 76% Meerderheid besluiten dat de ingeroepen Ontvlechting wordt vervangen door een alternatieve remedie die het door de ingeroepen grond voor Ontvlechting veroorzaakte nadeel op adequate wijze adresseert.

11 GR

11.1 Voortbestaan GR

11.1.1 De deelnemers in GR zorgen ervoor dat het voortbestaan van GR niet leidt tot ontwijking van verplichtingen onder deze ADO.

11.2 Toerekening Aandelen N

11.2.1 Onderkend wordt dat de door GR per Completion gehouden Aandelen N in de volgende verhouding aan de deelnemers in GR zijn toe te rekenen:

Provincie Zeeland	50%
Gemeente Borsele	16⅔%
Gemeente Terneuzen	16⅔%
Gemeente Vlissingen	16⅔%
Totaal	100%

11.3 Volmacht

11.3.1 GR kan een (doorlopende) volmacht aan alle deelnemers in GR verlenen op grond waarvan iedere deelnemer het stemrecht kan uitoefenen op de aan die deelnemer toe te rekenen Aandelen N (en als zodanig ook de Algemene Vergadering bij te wonen). Bij gebruikmaking van de volmacht dient deze ADO te worden nageleefd.

11.3.2 Indien op grond van Clausule 11.3.1 ten aanzien van alle Aandelen N een volmacht is verleend, woont GR zelf de Algemene Vergadering niet bij.

11.4 Overdracht Aandelen N aan deelnemers GR

11.4.1 Iedere deelnemer in GR kan er tijdens het bestaan van GR voor kiezen om zelf Aandeelhouder te worden. Indien een deelnemer van die mogelijkheid gebruikmaakt, draagt GR het aan de desbetreffende deelnemer in GR toe te rekenen deel van de door GR gehouden Aandelen N (zoals beschreven in Clausule 11.2.1) over aan de deelnemer.

11.4.2 Indien de deelnemers in GR besluiten om GR te beëindigen, draagt GR alle door haar gehouden Aandelen N over aan de deelnemers in GR overeenkomstig de in Clausule 11.2.1 beschreven verhouding. Indien een deelnemer in GR reeds vóór de beëindiging van GR gebruikgemaakt heeft van de in Clausule 11.4.1 beschreven mogelijkheid om zelf Aandeelhouder te worden, ontvangt de desbetreffende deelnemer evenwel geen (extra) Aandelen N op grond van deze Clausule 11.4.2.

11.4.3 Ten aanzien van een overdracht als bedoeld in Clausule 11.4.1 of Clausule 11.4.2 geldt geen voorkooprecht. Iedere houder van Aandelen N doet hierbij bij voorbaat afstand van enig voorkooprecht dat op grond van de Statuten zou kunnen worden uitgeoefend.

12 INFORMATIEVERSCHAFFING

12.1 Informatiestatuut

12.1.1 De Aandeelhouders stellen in overleg met Holding een informatiestatuut op (**Informatiestatuut**). Iedere Partij zal bij het delen van dan wel het verzoeken om informatie betreffende Holding, de Dochters en de met Holding en de Dochters verbonden ondernemingen overeenkomstig het Informatiestatuut handelen.

12.2 Recht op informatie

12.2.1 De Algemene Vergadering heeft te allen tijde recht op alle informatie ten aanzien van Holding, de Dochters en hun respectieve bedrijfsvoering, en Holding en de Dochters zullen de Algemene Vergadering op eerste verzoek van die informatie voorzien, met dien verstande dat indien (i) het om informatie gaat die niet reeds bij de Aandeelhouders aanwezig is en (ii) het Bestuur van mening is dat het verzamelen van de informatie niet in een redelijke verhouding staat tot het door de Algemene Vergadering met het verzoek na te streven belang, Holding en de Aandeelhouders in nader overleg zullen treden.

12.2.2 Het Bestuur zal iedere Aandeelhouder ten minste eens per kwartaal, maar ook steeds indien zich belangrijke ontwikkelingen voordoen, actief informeren over de gang van zaken bij Holding en de Dochters en de relevante ontwikkelingen.¹¹

12.2.3 Onverminderd de rapportering inzake Thermphos en de Nieuwe Sluis (zoals voorzien in Artikel 12.1 van de FOVK), zal het Bestuur halfjaarlijks rapporteren aan Holding, het TZO en de AHC over de Verklaringen (als gedefinieerd in de FOVK) en de Geoordeelde Issues (als gedefinieerd in de FOVK), zulks totdat de partijen bij de FOVK niet langer het recht hebben om een

¹¹ Dit omvat tevens informatie over Thermphos en de Nieuwe Sluis.

beroep op de Verklaringen (als gedefinieerd in de FOVK) en de Geormerkte Issues (als gedefinieerd in de FOVK) te doen. Het Bestuur verschaft die informatie voor de eerste maal zes (6) maanden na de datum van Completion.

12.3 Periodieke informatieverstrekking

12.3.1 Het Bestuur verschaft aan iedere Aandeelhouder periodiek de volgende informatie:

- (a) kwartaalcijfers van Holding (geconsolideerd en enkelvoudig);
- (b) de jaarrekening van HBG (enkelvoudig);
- (c) de jaarrekening van ZSP (enkelvoudig); en
- (d) informatie voorzien in het Informatiestatuut.

13 GEHEIMHOUDING¹²

13.1 Vertrouwelijke Informatie

13.1.1 Iedere Partij zal zich tot het uiterste inspannen om alle Vertrouwelijke Informatie die hij over of van een andere Partij ontvangt strikt vertrouwelijk te behandelen en geheim te houden.

13.1.2 Een Partij zal niet op enig moment enige Vertrouwelijke Informatie openbaar maken en Vertrouwelijke Informatie ook niet gebruiken voor enig doeleinde dat nadelig of mogelijk nadelig is voor een andere Partij, HBG en/of ZSP.

13.2 Uitzonderingen

13.2.1 Het in Clausule 13.1 bepaalde geldt niet:

- (a) in geval van enige openbaarmaking met de voorafgaande schriftelijke toestemming van de andere Partijen;
- (b) in geval van enige openbaarmaking die is vereist onder de toepasselijke wet- en/of regelgeving, maar in dat geval in de mate van het mogelijke slechts na raadpleging van de andere Partij met betrekking tot het tijdstip en de inhoud van een dergelijke bekendmaking;
- (c) indien openbaarmaking redelijkerwijs noodzakelijk is om verweer te voeren tegen een vordering van een derde partij of om enig recht jegens een derde partij uit te oefenen, maar in dat geval in de mate van het mogelijke slechts na raadpleging van de andere Partij met betrekking tot het tijdstip en de inhoud van een dergelijke bekendmaking; of
- (d) voor zover zodanige informatie openbaar is geworden anders dan door openbaarmaking:
 - (i) die in strijd is met deze ADO; en
 - (ii) waarvan die Partij op het moment van openbaarmaking wist of redelijkerwijs had kunnen weten dat deze in strijd met deze ADO had plaatsgevonden.

¹² Er is niet voorzien in teruggave van Vertrouwelijke Informatie, omdat dit praktisch onuitvoerbaar lijkt.

13.2.2 Indien een Partij rechtens gehouden is om Vertrouwelijke Informatie aan een derde te onthullen, zal zij alle redelijkerwijs mogelijke inspanningen getroosten om zich zo veel mogelijk van verspreiding van dergelijke Vertrouwelijke Informatie aan de derde in kwestie te onthouden, met inachtneming van wat wettelijk toelaatbaar is. Het verstrekken van Vertrouwelijke Informatie zal voorts worden gedaan op een manier die zo veel mogelijk met de belangen van de andere Partijen en de aard van de Vertrouwelijke Informatie in kwestie rekening houdt, en in overleg met de andere Partijen.

13.3 Openbaarheid van bestuur

13.3.1 De Partijen erkennen dat elke drager van Vertrouwelijke Informatie commercieel gevoelige informatie bevat die strikt vertrouwelijk is en/of informatie bevat die werd verstrekt door een derde en die uitdrukkelijk werd aangemerkt als vertrouwelijk.

13.3.2 Ingeval een derde inzage of een afschrift verzoekt van een drager van Vertrouwelijke Informatie onder toepassing van de Regelgeving inzake openbaarheid van bestuur (in Vlaanderen, dan wel in Nederland), zal iedere Partij¹³ – wanneer mogelijk of noodzakelijk op grond van de uitzonderingsbepalingen zoals vervat in deze Regelgeving – een dergelijk verzoek gemotiveerd afwijzen. De Partij die tot een dergelijke afwijzing overgaat, zal terstond de andere Partijen over het verzoek en de gemotiveerde afwijzing daarvan informeren.

14 VERHOUDING STATUTEN EN ADO

14.1.1 Indien en voor zover de bepalingen van deze ADO onverenigbaar zijn met de bepalingen van de Statuten, prevaleren de Statuten boven de relevante bepalingen van deze ADO.

14.1.2 Bij de uitoefening van het stemrecht op de Aandelen en andere aan de Aandelen verbonden rechten houden de Aandeelhouders zich aan deze ADO.

15 MEDEDELINGEN; WOONPLAATS

15.1.1 Mededelingen en andere verklaringen in verband met deze ADO mogen alleen schriftelijk (met inbegrip van telefax) worden gedaan aan de overeenkomstig Clausule 15.1.2 en Clausule 15.1.3 laatstelijk gekozen woonplaats van de geadresseerde.

15.1.2 Elke Partij kiest voor alles wat met deze ADO verband houdt woonplaats aan het in ANNEX 7 bij die Partij genoemde adres.

15.1.3 Een Partij kan een andere dan de in ANNEX 7 genoemde woonplaats kiezen door aan de andere Partijen een nieuwe woonplaats mee te delen.

16 VARIA

16.1 Kosten

16.1.1 Iedere Partij draagt zijn eigen kosten in verband met deze ADO en de totstandkoming daarvan.

¹³ De houders van de Aandelen V zijn onderworpen aan de Wet van 11 april 1994 betreffende de openbaarheid van bestuur, B.S. 30 juni 1994. De Nederlandse Wet openbaarheid van bestuur is van toepassing op de deelnemers in GR.

16.2 Overdracht

- 16.2.1 Een Partij kan rechten of verplichtingen uit deze ADO niet overdragen aan respectievelijk doen overnemen door (of doen overgaan op) een andere persoon, behoudens voorafgaande schriftelijke toestemming van de andere Partijen.
- 16.2.2 Clausule 16.2.1 is niet van toepassing ingeval van overdracht van Aandelen en toetreding tot de ADO met inachtneming van Clausule 9.3.1 of uitgifte van Aandelen met inachtneming van Clausule 9.3.2.

16.3 Volledige overeenkomst

- 16.3.1 Deze ADO en haar Annexen vormt de volledige overeenkomst tussen de Partijen en vervangt alle voorafgaande overeenkomsten zowel mondeling als schriftelijk, tussen hen gemaakt met betrekking tot onderwerpen waarin deze ADO uitdrukkelijk voorziet, waaronder mede begrepen alle gevoerde correspondentie (waaronder uitdrukkelijk begrepen, maar niet beperkt tot het FPC en de Intentieverklaring).

16.4 Publiekrechtelijke taken en bevoegdheden

- 16.4.1 Het bepaalde in deze ADO kan op geen enkele wijze de uitvoering van de publieke taken door een Aandeelhouder verhinderen op basis van een hogere publiekrechtelijke Regelgeving waaraan de desbetreffende Aandeelhouder gebonden is.
- 16.4.2 Indien een Aandeelhouder in het kader van de uitoefening van publieke taken of op grond van het publiekrecht moet handelen in strijd met het bepaalde in deze ADO of met de geest daarvan, dan leidt zulks niet tot een toerekenbare tekortkoming of verzuim.
- 16.4.3 Een Aandeelhouder zal Holding zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk is informeren over enig handelen als bedoeld in Clausule 16.4.1.

16.5 Geen derdenbeding

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

16.6 Geen samenwerkingsverband

- 16.6.1 Tussen Partijen bestaat geen maatschap, vennootschap onder firma of soortgelijke samenwerkingsvorm en deze ADO mag op geen enkele wijze als zodanig worden uitgelegd.

16.7 Opzegging en beëindiging

- 16.7.1 Deze ADO wordt voor onbepaalde tijd aangegaan.
- 16.7.2 Holding kan deze ADO opzeggen noch beëindigen.
- 16.7.3 Een Aandeelhouder kan deze ADO opzeggen noch beëindigen zolang hij één (1) of meer Aandelen houdt.

16.7.4 In geval van een overdracht van alle door een Aandeelhouder gehouden Aandelen, eindigt de ADO ten aanzien van die Aandeelhouder, met dien verstande dat dit niet afdoet aan (eventuele) verplichtingen die hun grondslag vinden in de periode voorafgaand aan de overdracht door die Aandeelhouder van zijn Aandelen.

16.8 Geen ontbinding

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

16.9 Gedeeltelijke ongeldigheid

16.9.1 Is of wordt deze ADO gedeeltelijk ongeldig of onverbindend, dan blijven de Partijen aan het overblijvende gedeelte gebonden. De Partijen zullen het ongeldige of onverbindende gedeelte vervangen door bedingen die wel geldig en verbindend zijn en waarvan de gevolgen zo veel mogelijk overeenstemmen met die van het ongeldige of onverbindende gedeelte.

16.10 Wijziging

16.10.1 Deze ADO kan alleen schriftelijk worden gewijzigd of aangevuld.

16.10.2 Deze ADO kan worden gewijzigd door Holding en de Aandeelhouders, waarbij geldt dat:¹⁴

- (a) de wijziging alle Aandeelhouders bindt indien daartoe door de Algemene Vergadering met 76% Meerderheid is besloten;
- (b) beperking of aantasting van de rechten van de houders van Aandelen van een bepaalde soort tevens onderworpen is aan de goedkeuring van de desbetreffende soortvergadering, bij besluit genomen met een meerderheid van 76% van de stemmen uitgebracht in een vergadering waarin ten minste de helft van alle houders van Aandelen van de desbetreffende soort aanwezig of vertegenwoordigd is;
- (c) een wijziging die specifiek afbreuk doet aan de rechten van een Aandeelhouder, de instemming van de desbetreffende Aandeelhouder behoeft.

17 TOEPASSELIJK RECHT; GESCHILLENBESLECHTING

17.1.1 Deze ADO (inclusief Clausule 17.1.2) is uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht, zonder evenwel rekening te houden met regels onder het Nederlands internationaal privaatrecht die zouden verwijzen naar een ander rechtstelsel dan het Nederlandse.

¹⁴ Logischerwijs is de 76% Meerderheid, die voor wijziging van de Statuten noodzakelijk is, doorgetrokken naar de ADO.

17.1.2 Alle geschillen die in verband met deze ADO ontstaan, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan daaronder begrepen, zullen in eerste en enige aanleg worden beslecht door arbitrage volgens het reglement van de International Chamber of Commerce (ICC) waarbij het volgende geldt:

- (a) het aantal arbiters bedraagt drie (3) en de arbiters zullen worden benoemd overeenkomstig het reglement van de ICC;
- (b) de plaats van arbitrage zal Sas van Gent (gemeente Terneuzen) zijn;
- (c) de taal van de arbitrage zal Nederlands zijn;
- (d) de arbiters zullen een uitspraak doen naar de regelen des rechts;
- (e) de arbitrale uitspraak zal niet aan anderen dan de partijen bij de arbitrage worden geopenbaard, tenzij in de omstandigheden beschreven in Clausule 13.2.1 (die hier van overeenkomstige toepassing zijn); en
- (f) samenvoeging van een onder deze Clausule lopende arbitrageprocedure met eventuele gelijklopende arbitrageprocedures die geheel of gedeeltelijk dezelfde oorzaak of hetzelfde voorwerp hebben, is uitdrukkelijk uitgesloten behoudens andersluidend schriftelijk akkoord tussen Partijen.

[handtekeningenpagina's volgen]

Deze ADO is aangegaan en ondertekend per de datum op de eerste bladzijde vermeld in zoveel exemplaren als er partijen zijn. Iedere partij verklaart een ondertekend exemplaar te hebben gekregen.

Stad Gent:

Stad Gent
Door:
Functie:

Stad Gent
Door:
Functie:

Gemeente Evergem:

Gemeente Evergem
Door:
Functie:

Gemeente Evergem
Door:
Functie:

Gemeente Zelzate:

Gemeente Zelzate
Door:
Functie:

Gemeente Zelzate
Door:
Functie:

Provincie Oost-Vlaanderen:

Provincie Oost-Vlaanderen
Door:
Functie:

Provincie Oost-Vlaanderen
Door:
Functie:

GR:

De Gemeenschappelijke Regeling
Zeeland Seaports

Door:

Functie:

Gemeente Borsele:

Gemeente Terneuzen:

Gemeente Borsele

Door:

Functie:

Gemeente Terneuzen

Door:

Functie:

Gemeente Vlissingen:

Provincie Zeeland:

Gemeente Vlissingen

Door:

Functie:

Provincie Zeeland

Door:

Functie:

Holding:

North Sea Port SE

Door:

Functie:

North Sea Port SE

Door:

Functie:

ANNEX 1

DEFINITIES

76% Meerderheid	heeft de betekenis daaraan toegekend in de Statuten.
Aandeel	een aandeel in het kapitaal van Holding (zijnde een Aandeel N of een Aandeel V).
Aandeelhouder	een houder van een of meer Aandelen.
ADO	heeft de betekenis daaraan toegekend bovenaan bladzijde 1 van de ADO.
AHC	heeft de betekenis daaraan toegekend in Clausule 6.1.1.
Algemene Vergadering	de algemene vergadering van aandeelhouders van Holding.
Beheersgebied	heeft de betekenis daaraan toegekend in Clausule 2.1.1.
Belangrijke Besluiten	heeft de betekenis daaraan toegekend in Clausule 5.4.1.
Besluiten van Gewicht	heeft de betekenis daaraan toegekend in Clausule 5.5.1.
Bestuur	het bestuur van Holding.
Bestuurder	een lid van het Bestuur.
Bezwaren	elke last of beperking, waaronder begrepen pandrechten, overige zekerheidsrechten, opties, winstrechten, vruchtgebruik, beperking van stemrechten of blokkeringsbepalingen en/of soortgelijke juridische beperkingen van welke aard dan ook.
Completion	heeft de betekenis daaraan toegekend in de FOVK.
Dochters	HBG en ZSP.
Dochter-Aandelen	de HBG-aandelen en de ZSP-aandelen gezamenlijk
FOVK	de fusieovereenkomst tussen onder meer HBG en ZSP d.d. 8 december 2017.
FPC	het fusieprotocol dat door HBG en ZSP is opgesteld, d.d. 9 juni 2017.
Fusie	heeft de betekenis daaraan toegekend in de FOVK.
Fusiegroep	de groep die het resultaat is van de Fusie, bestaande uit Holding, de Dochters en de deelnemingen van de Dochters.
GDO	de garantie- en dienstverleningsovereenkomst d.d. 16 december 2010 waarbij GR zich garant stelt voor de financiële verplichtingen die met ingang van de oprichting van ZSP ten laste van ZSP zijn aangegaan.
GR	heeft de betekenis daaraan toegekend in de lijst van partijen op bladzijde 1 van de ADO.
GR Deelnemers	heeft de betekenis daaraan toegekend in de lijst van partijen op bladzijde 1 van de ADO.

GR Garantie	een garantie of borgstelling die is afgegeven ingevolge de GDO, alsmede de GDO zelf.
Handelsregister	het handelsregister van de Nederlandse Kamer van Koophandel.
Havenbestuurlijke bevoegdheden	betreft uitsluitend het Vlaamse gedeelte van het Beheersgebied en betekent: de havenbestuurlijke bevoegdheden toegekend aan HBG overeenkomstig het Havendecreet en het HBG Decreet.
Havendecreet	Vlaams decreet van 2 maart 1999 houdende het beleid en het beheer van de zeehavens (BS 8 april 1999), zoals gewijzigd van tijd tot tijd.
HBG	Havenbedrijf Gent NV van publiek recht, een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, ingeschreven in de Kruispuntbank van Ondernemingen onder nummer 0218.843.678.
HBG Decreet	Vlaams decreet van 11 oktober 2013 houdende de omvorming van het Havenbedrijf Gent tot een naamloze vennootschap van publiek recht (BS 6 november 2013).
Holding	heeft de betekenis daaraan toegekend in de lijst van partijen op bladzijde 1 van de ADO.
HVC	de gewestelijke havencommissaris, benoemd door de Vlaamse Regering conform het Havendecreet.
ICC	de International Chamber of Commerce.
Informatiestatuut	heeft de betekenis daaraan toegekend in Clause 12.1.1.
Intentieverklaring	de intentieverklaring tussen HBG en ZSP van 7 november 2016.
Nautisch-Maritieme Bevoegdheden	betreft uitsluitend het Nederlandse deel van het Beheersgebied en betekent: <ul style="list-style-type: none"> (a) de controle op en handhaving van veiligheid op de waterwegen in en rond de havens; (b) het toezien op de orde in, het gebruik van en de veiligheid in de havens, alsmede het verlenen van diverse vergunningen die benodigd zijn voor het gebruik van de havens; (c) de controle op de naleving van en de handhaving van het havenreglement gevaarlijke stoffen; en (d) de controle op de naleving van en de handhaving van de Havenbeveiligingswet.
Ontvlechting	heeft de betekenis daaraan toegekend in Clause 10.1.1.
Partij	heeft de betekenis daaraan toegekend in de lijst van partijen op bladzijde 1 van de ADO.
Pay Out Ratio	het deel van de jaarwinst dat in beginsel als dividend wordt uitgekeerd, uitgedrukt als percentage.

Publieke Taken	betreft uitsluitend het Nederlandse deel van het Beheersgebied en betekent: het aanleggen, onderhouden en verbeteren van algemene openbaar toegankelijke droge en natte infrastructuur in het Nederlandse deel van het Beheersgebied (waaronder mede begrepen de gladheidbestrijding).
Preferent Dividend	heeft de betekenis daaraan toegekend in de FOVK.
Regelgeving	betekent, met betrekking tot het relevante onderwerp of de relevante persoon, alle toepasselijke wetgeving, verordeningen, beslissingen, decreten, beschikkingen, instrumenten en andere wetgevende maatregelen of besluiten die de kracht van wet hebben, alsmede verdragen, conventies en andere overeenkomsten tussen staten, of tussen staten en de Europese Unie dan wel andere supranationale lichamen, en alle andere wetten van of met effect in enige jurisdictie van tijd tot tijd.
RvC	de raad van commissarissen van Holding.
Statuten	de statuten van Holding, zoals van tijd tot tijd gewijzigd.
TZO	het toezichthoudend orgaan van Holding.
Vastgoed	terreinen, gebouwen en infrastructuur
Vertegenwoordiger HBG	heeft de betekenis daaraan toegekend in Clausule 8.1.1(a).
Vertegenwoordiger ZSP	heeft de betekenis daaraan toegekend in Clausule 8.1.1(b).
Vertrouwelijke Informatie	het bestaan en de inhoud van deze ADO en alle daarmee samenhangende documenten; het onderwerp of proces van onderhandelingen over, dan wel geschillen tussen de Partijen in verband met, de Fusie, de FOVK en/of deze ADO; en enige informatie van geheime of vertrouwelijke aard betreffende enig aspect van enige Partij, dan wel haar respectieve onderneming.
Vrijwaring	de vrijwaring die Holding heeft afgegeven aan GR met betrekking tot de GR Garantie.
Werkdag	iedere kalenderdag, behalve een zaterdag, zondag of algemeen erkende feestdag in Vlaanderen of Nederland.
ZSP	N.V. Zeeland Seaports, een naamloze vennootschap naar Nederlands recht, ingeschreven in het Handelsregister onder nummer 50987496.

ANNEX 6

BESLUITEN VAN GEWICHT

- (a) het vaststellen en/of wijzigen van het bedrijfsplan en/of strategisch plan en/of het budget (een en ander zoals gedefinieerd in de Statuten);
- (b) het doen van (des)investeringen, indien:
 - (i) deze een bedrag van tien miljoen euro (EUR 10.000.000) overschrijden; en/of
 - (ii) sprake is van een afwijking van het vigerende budget/jaarplan met meer dan 10%;
- (c) verwerving of uitgifte van terreinen, indien:
 - (i) het gaat om een omvang van meer dan tien (10) hectare, en/of
 - (ii) sprake is van een significant niveau en/of risico van milieuverontreiniging, waarvan in ieder geval sprake is indien:
 - verontreiniging bekend is; en/of
 - niet voldoende informatie beschikbaar is om vast te kunnen stellen dat geen sprake is van een ontoelaatbare verontreiniging; en/of
 - de beoogde huurder/erfpachter bijzondere milieurisico's betekent;
- (d) het verstrekken en/of aantrekken van financiering (voor alle duidelijkheid, inclusief het trekken onder een reeds bestaande faciliteit), indien:
 - (i) de omvang hoger is dan tien miljoen euro (EUR 10.000.000); en/of
 - (ii) sprake is van een afwijking van het vigerende budget/jaarplan met meer dan 10%;
 - (iii) deze gepaard gaat met het verlenen van zekerheden op groepsniveau (in de vorm van een garantie of andere aansprakelijkheid voor verplichtingen van een vennootschap van de Fusiegroep);
- (e) het aangaan van financiële verplichtingen, indien:
 - (i) de omvang hoger is dan tien miljoen euro (EUR 10.000.000); en/of
 - (ii) sprake is van een afwijking van het vigerende budget/jaarplan met meer dan 10%;
- (f) ten aanzien van werknemers:
 - (i) een omvangrijk collectief ontslag, van meer dan 5% van de werknemers van de vennootschap (op geconsolideerde basis);
 - (ii) een substantiële wijziging van arbeidsomstandigheden; en/of
 - (iii) wijziging van de pensioenregeling; en/of
 - (iv) het toekennen van winstdeling/incentives;
- (g) ten aanzien van juridische trajecten:
 - (i) het aangaan van vaststellingsovereenkomsten/schikkingen; en/of
 - (ii) het starten van procedures/arbitrages, indien:
 - daarmee een aanzienlijk geldelijk belang is gemoeid; en/of

- het een geschil met Aandeelhouder(s)/toezichthouders (opdrachtgevers publieke taken) betreft.

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

(North Sea Port SE)

Op [negenentwintig juni] tweeduizend achttien zijn voor mij, mr. Hendrikus Johannes Portengen, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen:

1. de heer **Jan Paul Dirk Mark Lagasse**, geboren te ● op ●, wonende te ●, [●burgerlijke staat], van ● nationaliteit en houder van [ID gegevens]; en
2. de heer **Daan Jacques Maria Schalck**, geboren te geboren te ● op ●, wonende te ●, [●burgerlijke staat], van ● nationaliteit en houder van [ID gegevens],

te dezen handelend als de leden van het bestuur van **North Sea Port SE**, een Europese naamloze vennootschap, gevestigd te Sas van Gent (gemeente Terneuzen), ingeschreven in het handelsregister onder nummer ● (vennootschap) en als zodanig op grond van artikel 2:124(2) van het Burgerlijk Wetboek bevoegd om deze akte te doen verlijden.

De comparanten hebben het volgende verklaard:

De algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap heeft op negentwintig juni tweeduizend achttien, op voorstel van het Bestuur van de vennootschap en na goedkeuring van het Toezichthoudend Orgaan van de vennootschap, besloten de statuten van de vennootschap partieel te wijzigen. Van deze besluitvorming blijkt uit een aandeelhoudersbesluit dat aan deze akte is gehecht (Bijlage).

De statuten van de vennootschap zijn vastgesteld bij oprichting van de vennootschap, bij akte op vier mei tweeduizend achttien verleden voor mr. H.J. Portengen, notaris te Rotterdam. De statuten van de vennootschap zijn sedertdien niet gewijzigd.

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de vennootschap hierbij gewijzigd als volgt.

Artikel 1.1(j) sub (ii) wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

“(ii) ontbinding, juridische fusie of juridische splitsing van de Vennootschap, HBG of ZSP;”.

Artikel 15 lid 4 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

“15.4 Het Bestuur stelt ten minste eenmaal per tien (10) jaar vóór een door het Toezichthoudend Orgaan te bepalen datum een strategisch plan op betreffende een periode van tien (10) jaren (**Strategisch Plan**), welk Strategisch Plan steeds na vier (4) jaar, of zoveel vaker als het Bestuur dat opportuun acht,

wordt geactualiseerd en het Bestuur legt het Strategisch Plan (en elke wijziging daarvan) ter goedkeuring voor aan het Toezichthoudend Orgaan en aan de Algemene Vergadering, met 76% Meerderheid.”.

Artikel 40 lid 1 wordt gewijzigd en komt te luiden als volgt:

“40.1 De Algemene Vergadering is bevoegd deze statuten te wijzigen met 76% Meerderheid, al dan niet op voorstel van het Bestuur, waarbij geldt dat een voorstel van het Bestuur tot wijziging van de statuten goedkeuring van het Toezichthoudend Orgaan vereist.”.

Slot

De comparanten zijn mij, notaris, bekend.

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

