VERTROUWELIJK EN GEPRIVILEGEERD
1 SEPTEMBER 2019

INTENTIEOVEREENKOMST

DIT BEVAT STRIKT BEDRIJFSVERTROUWELIJKE INFORMATIE

DE ONDERGETEKENDEN:

(1) **Beelen Groep B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Harderwijk en met adres te Kelvinstraat 4, 3846 BV, Harderwijk (de "**Koper**"), en

(2) **AEB Holding N.V.**, een naamloze vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te Amsterdam ("**AEB**" en samen met haar dochtermaatschappijen en deelnemingen, de "**Groep**");

(3) **Gemeente Amsterdam**, een publiekrechtelijke rechtspersoon, (de "**Gemeente Amsterdam**") die, na goedkeuring door het College van B&W (zoals hieronder gedefinieerd), als verkoper voor akkoord deze Intentieovereenkomst zal ondertekenen;

OVERWEGENDE:

(A) Gemeente Amsterdam, is de houder van alle geplaatste aandelen (de "**Aandelen**") in het kapitaal van AEB.

(B) De Koper en de AEB zijn besprekingen begonnen over de overname door de Koper van de Aandelen en daarmee alle activiteiten van de Groep (de "**Transactie**"). Koper is een duurzame en belangrijke speler in de Nederlandse afval- en recyclingmarkt. Het bedrijf is zich ten zeerste bewust van haar maatschappelijke verantwoordelijkheid en heeft zodoende innovatie op het gebied van afvalverwerking en circulariteit hoog in het vaandel staan. Al meer dan 25 jaar werkt Koper samen met opdrachtgevers en partners aan het hoogwaardig hergebruiken van materialen en bouwstoffen die vrijkomen bij de recycling van projecten.

(C) AEB is na de nodige gesprekken tot de conclusie gekomen dat de Koper de juiste partij is om AEB te helpen om weer een duurzaam opererende onderneming te worden, waarbij de continuïteit van de afvalverwerking en de publieke taken van de Gemeente Amsterdam op lange termijn gewaarborgd zal blijven door middel van inbreng van know-how en financiële middelen.

KOMEN OVEREEN ALS VOLGT

1. De Koper en de AEB zullen de onderhandelingen over de Transactie te goeder trouw voortzetten en AEB zal uiterlijk 3 september 2019 het voorstel zoals neergelegd in deze Overeenkomst voorleggen aan het college van Burgermeesters & Wethouders van de Gemeente Amsterdam (het "**College van B&W**") ter goedkeuring. Na goedkeuring van het College van B&W, zal de Transactie ter goedkeuring worden voorgelegd op 18 september 2019 aan de Gemeenteraad van Amsterdam (de "**Gemeenteraad**"). Na goedkeuring van de Gemeenteraad, zal uiterlijk 20 september 2019 de koopovereenkomst en overige documentatie (de "**Transactie Documenten**") worden ondertekend, op basis van de afspraken en uitgangspunten zoals opgenomen in deze Overeenkomst en bijgevoegde Annex 1.

2. AEB zal deze Overeenkomst positief aanbevelen bij de Gemeente Amsterdam en zich sterk maken om de afspraken zoals neergelegd in deze Overeenkomst in deze vorm door de Gemeente Amsterdam te laten goedkeuren en bijtekenen ter akkoord.

Voorwaarden voor ondertekening Transactie Documenten

3. Ondertekening van de Transactie Documenten zal enkel plaatsvinden direct nadat de volgende voorwaarden zijn voldaan:

VERTROUWELIJK EN GEPRIVILEGEERD
SEPTEMBER 2019

De Koper zal het recht hebben, zonder enige aansprakelijkheid, de onderhandelingen te beëindigen indien blijkt dat er aan een of meerdere voorwaarden of bepalingen uit deze Overeenkomst niet wordt of kan worden voldaan.

Voorwaarden voor voltooien van de Transactie

4. [Na ondertekening van de Transactie Documenten, zal de Transactie worden voltooid kort nadat de volgende voorwaarden zijn voldaan.

(a) Onvoorwaardelijke goedkeuring voor de Transactie door de relevante mededingingsautoriteiten.][3]

5

6.

7.

Exclusiviteit

8. Gemeente Amsterdam zal exclusief met de Koper verder onderhandelen over de Transactie en ernaar streven Transactie Documenten uiterlijk 20 september 2019 te ondertekenen.

9. Gemeente Amsterdam zal niet met een of meerdere andere partij(en) spreken, onderhandelen, of tot een overeenkomst komen in verband met de directe of indirecte koop van (een deel van) de Groep (de **"Niet Toegestane Transactie"**) en zullen vanaf de datum van ondertekening van deze Overeenkomst alle lopende gesprekken en onderhandelingen over de Niet Toegestane Transactie met andere partijen dan Koper, direct beëindigen en zullen in verband met een Niet Toegestane Transactie geen informatie over de Groep beschikbaar (blijven) stellen aan een ander dan de

Vertrouwelijkheid

10. Beide partijen zullen deze intentieverklaring en de gesprekken en onderhandelingen over de overname van AEB niet aan een derde openbaren, behalve voor zover openbaarmaking verplicht is op grond van de wet, beursregels of een bindende uitspraak van de rechter of een ander overheidsorgaan, of voor zover nodig voor de Transactie om te delen met de betrokken adviseurs van Partijen. Voor zover mogelijk zal de openbaarmakende partij echter voor de openbaarmaking met de andere partij overleggen over de vorm en de inhoud van de openbaarmaking. AEB zal het voorstel voor de Transactie op een vertrouwelijke basis voorleggen aan het College van B&W en na goedkeuring, zal deze Overeenkomst voor akkoord worden bijgetekend door de Gemeente Amsterdam..

Rechts- en forumkeuze

[3] Note: nog onder voorbehoud van mededingingsanalyse

VERTROUWELIJK EN GEPRIVILEGEERD
SEPTEMBER 2019

ANNEX 1 – UITGANGSPUNTEN VOOR TRANSACTIE

ALGEMEEN

Partijen

- Beelen Groep B.V. of een van haar dochterondernemingen (de "**Koper**")
- Gemeente Amsterdam ("**Gemeente Amsterdam**")
- AEB Holding N.V. (de "**AEB**" en samen met haar dochtermaatschappijen en deelnemingen, de "**Groep**")

Transactie Documenten

Op uiterlijk 20 september 2019 zullen Partijen de volgende overeenkomsten ondertekenen:

- overeenkomst tot uitgifte van aandelen tussen Koper, Gemeente Amsterdam en AEB
- Aandeelhoudersovereenkomst tussen Koper, Gemeente Amsterdam en AEB; en statutenwijziging AEB
- Leverings- / dienstenovereenkomst Gemeente Amsterdam en AEB met een termijn van 20 jaar
- Leverings- / dienstenovereenkomst Koper en AEB met een termijn van 20 jaar, tegen dezelfde voorwaarden als de Gemeente Amsterdam

De Koper zal, behalve voor de leveringsovereenkomst tussen Gemeente Amsterdam en AEB, de eerste concepten hiervan opstellen aan de hand van de hierna vermelde uitgangspunten.

Fase 1

Fase 2

Zeggenschap

VERTROUWELIJK EN GEPRIVILIGEERD
- SEPTEMBER 2019

ANNEX 2 – OMBUIGING AEB

[Apart toe te voegen]

Strikt Vertrouwelijk

Inleiding.

Medio juli is door externen betrokkenheid ontstaan bij de ontwikkelde situatie binnen en rondom het Amsterdams Energie bedrijf (AEB). Dit heeft geleid tot de vervaardiging van een vertrouwelijk concept rapport 'beknopte notitie d.d. 4 augustus 2019'. Ook zijn diverse (voortgang) rapportages vervaardigd door het gespecialiseerde bureau A&M.

Intreding nieuwe aandeelhouders.

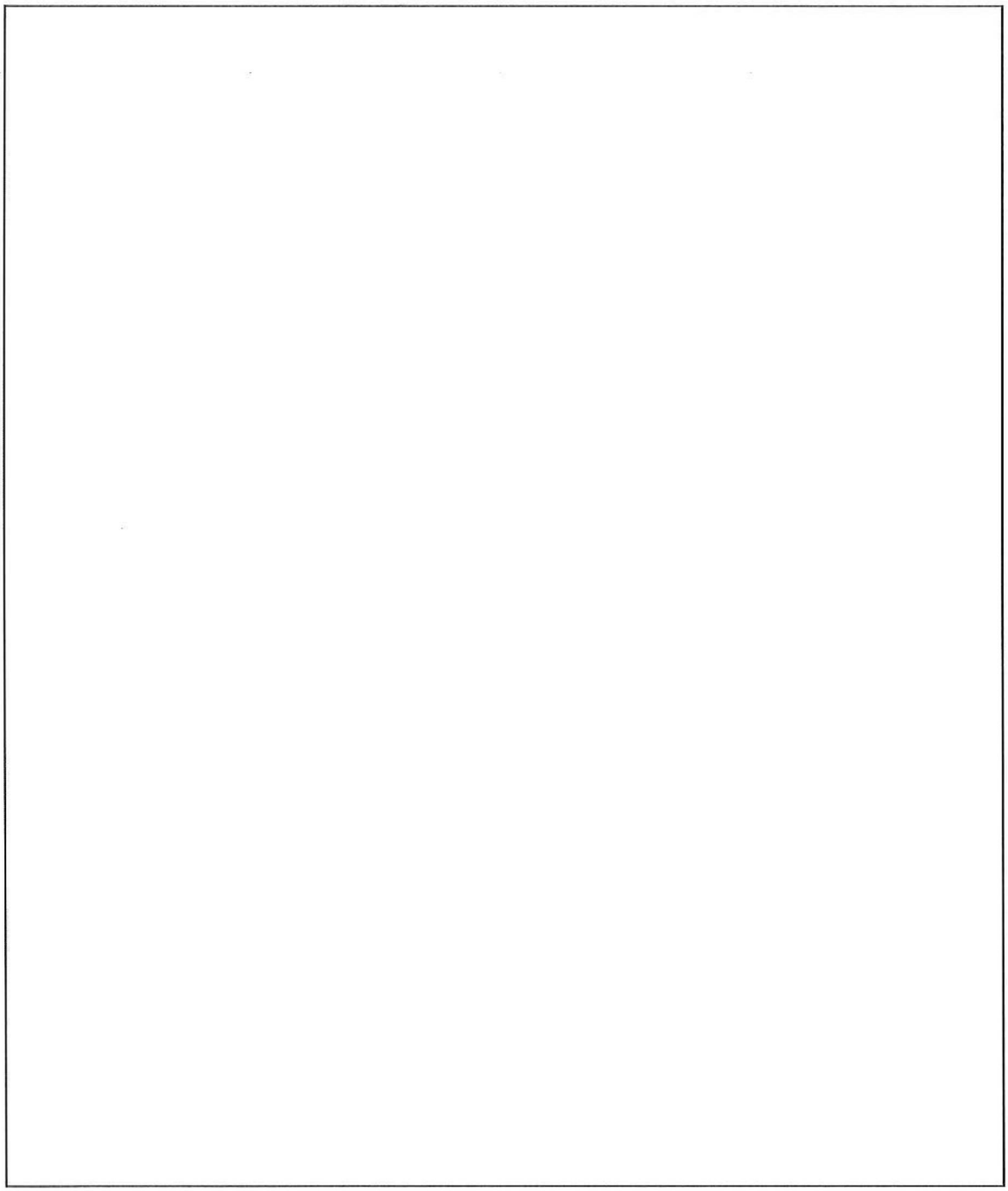
Met mogelijk intredende partijen wordt reeds constructief gesproken. Een commerciële partij heeft terstond financiële ondersteuning toegezegd tegen de achtergrond van uitbreiding van het aandelenkapitaal.

Een belangrijk aspect is de waardebepaling van AEB. De noodzakelijke actie daartoe is in werking gezet.

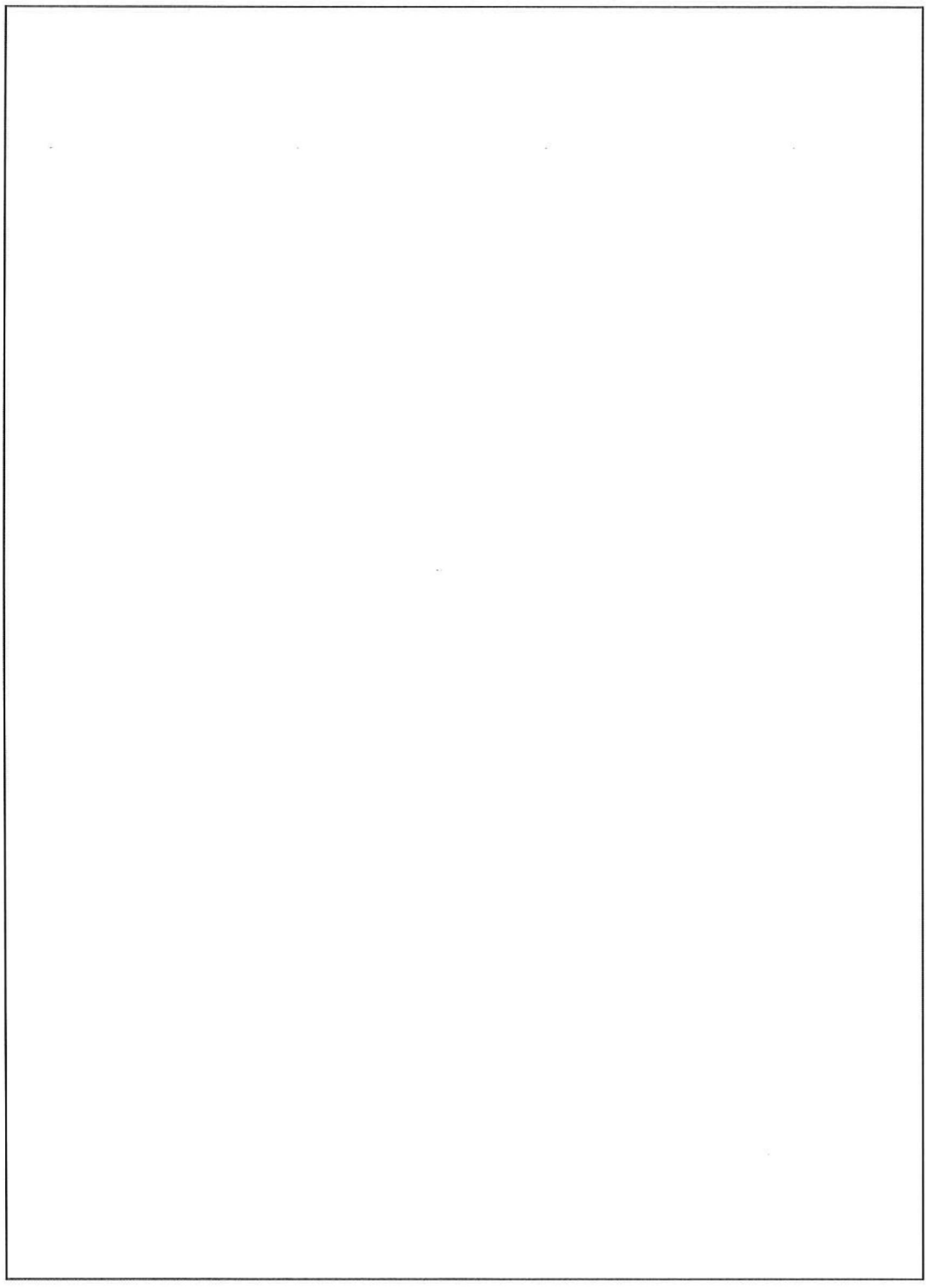
Reviltalisering personele organisatie.

Vervolgstappen en overige informatie.

10.1.c



Strikt Vertrouwelijk

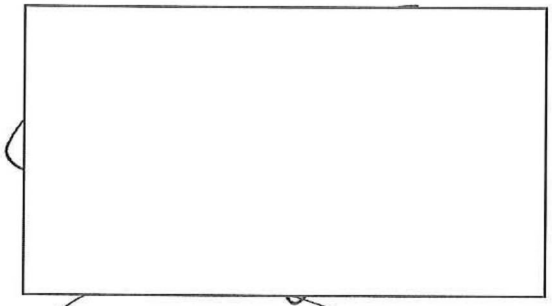


Strikt Vertrouwelijk

VERTROUWELIJK EN GEPRIVILEGEERD
SEPTEMBER 2019

ANNEX 3 – EQUITY COMMITMENT LETTER

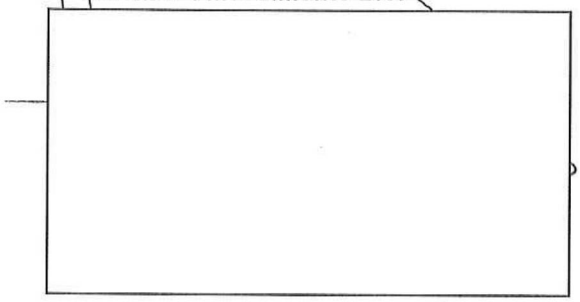
BL Capital B.V.



BL Capital B.V.

Door:
Titel:

Larendael Investments B.V.



Larendael Investments B.V.

Door:
Titel: