

**NOTULEN VAN DE ALGEMENE VERGADERING NR. 59,
GEHOUDEN OP WOENSDAG 17 APRIL 2019**

Aanwezig:	De heer H.J.J. Arends	Secretaris RvC/ARN
	De heer Th.W.A. Camps	President-commissaris ARN
	De heer J. van Delft	GR MARN
	De heer L.H. Derksen	Gemachtigde Regio Rivierenland
	De heer A. Droog	Gemachtigde Regio De Vallei
	De heer C.F. van Eert	Commissaris ARN
	De heer J.C. Everaert	Commissaris ARN
	De heer G.H.J.P. van Gorkum	Algemeen directeur ARN
	De heer A.J.F.M. Hirdes	Commissaris ARN
	De heer A. Krawczik	Commissaris ARN, gemachtigde REMONDIS
	Mevrouw S.P.I. Lohf	Commissaris ARN
	De heer G. Terbeck	Directeur ARN
	Mevrouw H. Tiemens	Gemachtigde GR MARN
	De heer H.J.C. Vreeswijk	Commissaris ARN
Gast:	Mevrouw M. van den Berg	HVG Law
Notulist:	De heer H. Arends	

1. Opening.

De heer **Camps** opent de vergadering om 11.15 uur en heet de aanwezigen welkom. De aandeelhouders GR MARN, Regio Rivierenland en REMONDIS zijn ter vergadering door een gemachtigde vertegenwoordigd. De heer Droog, gemachtigde namens Regio De Vallei, is door externe oorzaak niet lijfelijk aanwezig, maar met hem is ter vergadering telefonisch live contact tot stand gebracht en hij doet op deze wijze aan de vergadering mee. De heer **Camps** brengt in herinnering dat het de gewoonte is dat de notulen van deze vergadering door een tweede lezer worden beoordeeld en verzoekt de heer Derksen deze taak dit maal op zich te willen nemen. De heer **Derksen** stemt hiermee in. De vergadering gaat akkoord met de voorliggende agenda.

2. Mededelingen.

Noch van de zijde van de directie, noch van die van de commissarissen en aandeelhouders zijn er mededelingen.

3. Mondelinge toelichting op de uitnodiging en bijlagen

De heer **Van Gorkum** memoreert dat Regio De Vallei al enige tijd geleden aan heeft gegeven dat zij haar huishoudelijk restafval ter verwerking wil blijven aanleveren bij ARN, maar dat zij om haar moverende redenen geen rol meer voor zichzelf ziet weggelegd om te fungeren als aandeelhouder in ARN B.V. Vervolgens heeft zij intern het bestuurlijk proces doorlopen om tot het besluit te komen om uit te treden als aandeelhouder. Daarna is de communicatie met ARN gezocht over de voorwaarden waaronder een aandelenverkoop tot stand zou kunnen komen. De directie van ARN en de heer Droog hebben – ieder met een mandaat van respectievelijk de Raad van Commissarissen en Regio De Vallei – het nodige voorwerk voor de besluitvorming in de AV gedaan. Dat heeft geresulteerd in het voorliggende voorstel tot inkoop van de aandelen door de vennootschap zelf. Op verzoek van ARN heeft KPMG uitgerekend wat de waarde van de aandelen is. De uitgangspunten voor dat onderzoek zijn vervolgens op basis van een second opinion getoetst door specialisten die ingehuurd zijn door Regio De Vallei.

Uiteindelijk heeft dit geleid tot de financiële condities van het onderhavige aanbod. De juridische en financiële randvoorwaarden waaraan voldaan dient te worden om als vennootschap aandelen te mogen inkopen zijn getoetst door HVG Law. Volgens HVG Law voldoet de vennootschap aan de gestelde randvoorwaarden. De directie stelt nu aan de AV voor deze aandelen, nadat de Raad van Commissarissen van ARN B.V. dit eerder goedkeurde, als B.V. in te kopen.

Reden daarvoor is enerzijds gelegen in het feit dat de overige aandeelhouders op dit moment geen interesse hebben getoond om deze aandelen zelf te willen kopen, en anderzijds omdat voornamelijk niet duidelijk is hoe de verhoudingen van de aandeelhouders in de nieuwe structuur eruit zullen gaan zien. Deze inkoop wordt daarom beschouwd als een tussensituatie.

De heer Camps vat samen dat aan de formele vereisten wordt voldaan; bovendien heeft ook de Ondernemingsraad van ARN B.V. een positief advies over de voorgenomen inkoop afgegeven. Tezamen met de instemming van de RvC en de positieve uitslag van de toetsing door HVG Law zijn er geen formele belemmeringen tegen de inkoop van de aandelen van Regio De Vallei door de vennootschap zelf.

4. Oordeel van de aandeelhouders inzake een inkoop van de aandelen door de vennootschap

De heer Camps legt de aandeelhouders de formele vraag voor, of zij akkoord gaan met de inkoop van de aandelen van Regio De Vallei door ARN B.V.

De heer Krawczik stemt in namens REMONDIS Nederland.

De heer Derksen stemt in namens Regio Rivierenland.

Mevrouw Tiemens stemt in namens GR MARN.

De heer Droog stemt in namens Regio De Vallei.

De heer Camps constateert dat het voorstel hiermee unaniem is aangenomen en dankt de aanwezigen daarvoor. Hij verzoekt mevrouw Van den Berg van HVG Law om formeel uitvoering te gaan geven aan het genomen besluit. In het bijzonder bedankt hij de heer Van Gorkum van ARN en de heer Droog van Regio De Vallei voor de wijze waarop zij vorm hebben gegeven aan een lang en ingewikkeld voortraject, aan de transactie als zodanig en de voortreffelijke manier waarop dit is verlopen en is afgerond. Hij noemt het een schoolvoorbeeldtraject in zijn soort. De heer Droog onderstreept de woorden van de heer Camps en dankt ook de directie van ARN en de andere aandeelhouders voor de medewerking van alle kanten. Hij hecht eraan, hiervoor zijn waardering uit te spreken.

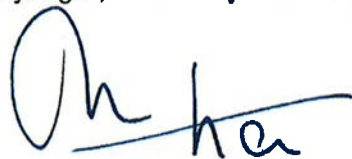
5. Rondvraag

Van de rondvraag wordt geen gebruik gemaakt.

6. Sluiting.

De heer Camps dankt een ieder voor zijn aanwezigheid en inbreng en sluit om 11.25 uur de vergadering.

Nijmegen, 18-4-2019



Th.W.A. Camps

Tiel, 02.05.2019



L.H. Derksen