

3. Conceptnotulen van de Algemene Vergadering van NV HVC d.d. 30 mei 2024

Totaal geplaatst aandelenkapitaal: 3705 aandelen A; 683 aandelen B.

Ter vergadering vertegenwoordigd aantal aandelen: 3.612 aandelen A; 683 aandelen B.

Ter vergadering vertegenwoordigde aandeelhouders:

1. gemeente **Almere**, 173 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **J. Luijendijk**;
2. gemeenschappelijke regeling **Avalex**, 440 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **Ph. van Veller**;
3. gemeente **Beverwijk**, 66 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **R. Tuijn**;
4. gemeente **Den Helder**, 112 aandelen A, vertegenwoordigd door mevrouw **P. Bais**;
5. gemeente **Drechterland**, 31 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **J. Wagenaar**;
6. gemeente **Dronten**, 48 aandelen A, vertegenwoordigd door mevrouw **L. Hillebregt-de Valk**;
7. gemeente **Edam-Volendam**, 47 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **D. Dijkshoorn**;
8. gemeente **Enkhuizen**, 31 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **W. Bijman**;
9. gemeenschappelijke regeling **Gevudo**, 529 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **M. de Boer**;
10. gemeente **Haarlem**, 224 aandelen, vertegenwoordigd door de heer **F. Roduner**;
11. gemeente **Heemskerk**, 66 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **R. Tuijn**;
12. gemeente **Hoorn**, 116 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **D. Bennis**;
13. gemeente **Koggenland**, 36 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **B. Krijnen**;
14. gemeente **Lelystad**, 93 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **R. van Amersfoort**;
15. gemeente **Maassluis**, 51 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **J. Evers**;
16. gemeente **Medemblik**, 72 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **H. Nederpelt**;
17. gemeente **Noordoostpolder**, 62 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **R. van Amersfoort**;
18. gemeente **Opmeer**, 19 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **V. Buis**;
19. gemeente **Purmerend**, 113 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **D. Dijkshoorn**;
20. gemeente **Schagen**, 72 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **H. Heddes**;
21. gemeenschappelijke regeling **Slibverwerking 2009**, 683 aandelen B, vertegenwoordigd door mevrouw **M. van Leijen**;
22. gemeente **Smallingerland**, 78 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **H. Heddes**;
23. gemeente **Stede Broec**, 34 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **T. Visser**;
24. gemeente **Texel**, 24 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **R. Kieft**;
25. gemeente **Urk**, 23 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **R. van Amersfoort**;
26. gemeente **Velsen**, 132 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **R. Tuijn**;
27. gemeenschappelijke regeling **VVI-Alkmaar e.o.**, 484 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **C. Peetoom**;
28. gemeente **Westland**, 130 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **Ph. van Veller**;
29. gemeente **Zaanstad**, 265 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **R. Tuijn**;
30. gemeente **Zandvoort**, 24 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **F. Roduner**;
31. gemeente **Zeewolde**, 20 aandelen A, vertegenwoordigd door de heer **E. Bron**.

Niet ter vergadering vertegenwoordigde aandeelhouder(s):

- 32. gemeente **Hollands Kroon**, 71 aandelen A,
- 33. gemeente **Waterland**, 22 aandelen A.

Tevens aanwezig:

- De heer **P. van Riel** (voorzitter; president-commissaris HVC)
 - de heer **D. van Steensel** (algemeen directeur)
 - mevrouw **N. Magis** (financieel directeur)
 - de heer **J. van Raaij** (secretaris)
-

1. Opening en mededelingen

De **voorzitter** opent de vergadering en heet alle aanwezigen welkom.

Spreker geeft aan dat het gebruikelijk is dat de voltallige Raad van Commissarissen aanwezig is bij de aandeelhoudersvergaderingen, maar helaas heeft mevrouw Kriens wegens persoonlijke omstandigheden moeten afzeggen voor vandaag.

Van de kant van de aandeelhouders zijn de gemeenten Hollandse Kroon en Waterland niet vertegenwoordigd. De heer Luijendijk van Almere is iets vertraagd en schuift later aan.

Gelet op het aantal vertegenwoordigde aandeelhouders kunnen er rechtsgeldige besluiten worden genomen.

Voor het overige zijn er geen mededelingen.

2. Agenda

Er zijn geen op- of aanmerkingen.

Besluit:

De **Algemene Vergadering** stelt de agenda conform voorstel vast.

3. Conceptnotulen van de Algemene Vergadering d.d. 7 december 2023

De conceptnotulen van de Algemene Vergadering van 7 december 2023 liggen ter bespreking voor. Er zijn geen opmerkingen.

Besluit:

De **Voorzitter** stelt de notulen van de Algemene Vergadering d.d. 7 december 2023 conform het toegezonden concept vast.

4. Algemene ontwikkelingen / update contextanalyse

De heer **Van Steensel** geeft een overzicht van de algemene ontwikkelingen en een toelichting op de geüpdatete contextanalyse. Normaal gesproken worden de ontwikkelingen in het werkveld langsgelopen, niet om de deelnemers te overtuigen, maar om het perspectief van HVC te delen. Zo nodig kunnen de deelnemers de directie dan bijsturen. Deze keer gaat het anders, want het afgelopen jaar zijn alle ontwikkelingen in het hele bedrijf zeer gedetailleerd aan de orde geweest en hebben er uitgebreide vooroverleggen plaatsgevonden. Op twee ontwikkelingen gaat de heer Van Steensel nader in: de ontwikkelingen bij Warmte en hoe HVC daarmee wil omgaan, en de landelijke lachgascilinderproblematiek, die bij afvalverbrandingsinstallaties leidt tot onveilige situaties en hoge kosten.

De heer Van Steensel begint aan de hand van zijn presentatie (bijgevoegd) met de beantwoording van de vraag wat HVC nu precies drijft en wat de motieven zijn waarom HVC op deze wijze zijn werkzaamheden uitvoert. Daarbij neemt hij mee waarom de uitkomst van de klankbordgroep zo belangrijk is.

5. Jaarverslag 2023

Mevrouw **Magis** licht aan de hand van een presentatie (bijgevoegd) de jaarrekening 2023 toe. Spreekster gaat nader in op de financiering en de verantwoording op de financiële strategie. Verder geeft zij een vooruitblik op de resultaten van dit en volgend jaar. Spreekster concludeert dat de tendens is dat inkomsten dalen. De kosten dalen echter niet. Dat leidt ertoe dat de nettomarge van HVC onder druk komt te staan. In 2023 bedroeg de nettomarge circa 6%, 35 miljoen euro over een omzet van 570 miljoen euro. Die marge staat onder druk voor 2024 en zeker voor 2025.

De heer **Wagenaar** (gemeente Drechterland) wijst erop dat die 35 miljoen euro eerder de krant haalde, deze week ook in de editie West-Friesland. Hij hoort graag of de aandeelhouders dat bedrag niet als dividend uitgekeerd kunnen krijgen of dat het wordt verwerkt in een lager afvaltarief.

De heer **Tuijn** (gemeenten Beverwijk, Heemskerk, Velsen en Zaanstad) geeft het verzoek door vanuit de gemeenteraad van Zaanstad om in afwijking van het voorstel toch te kijken naar een dividenduitkering. Hij ziet graag dat HVC de komende periode met een aantal aandeelhouders daarover contact heeft om uitgebreid te kijken welke mogelijkheden er zijn.

De heer **Nederpelt** (gemeente Medemblik) wil ook graag een dividenduitkering, maar hij sluit zich vooralsnog aan bij de strategie die HVC voorstaat. De handreiking om de schade door lachgascilinders als voordeel van 10 euro te zien, is helder. De strategie is in drieën geknipt: investeren, weerstandsvermogen en kostenverlaging aangaande het afval. Die 10 euro besparing voor lachgas is prima, maar het zou mooi zijn als er nog 50 euro korting komt om – bijvoorbeeld - de afvalstoffenheffing te verlagen. Hij roept op de toepassing van de financiële strategie concreet te maken.

De heer **Bennis** (gemeente Hoorn) zegt dat bewoners de inkomsten zien stijgen, terwijl dat niet leidt tot lagere tarieven. Wat had het bijvoorbeeld betekend voor de tarieven als die schade door lachgascilinders er niet geweest was? Hij kan zich vinden in de strategie, maar voor de vertaling richting de inwoners is die zichtbaarheid nodig.

De heer **Van Veller** (GR Avalex, gemeente Westland) gelooft in de strategie en ziet het evenwicht wel tussen de tarievenopbouw, risico's, investeringen et cetera. Het gaat hem niet om dividend, maar de transparantie is wel heel belangrijk naar de inwoners toe om het te onderbouwen.

De heer **Peetoom** (GR VVI) begrijpt dat er veel inkomsten zijn voor HVC, maar voor de inwoners is dat niet meteen goed nieuws. Hij wil horen hoe die inkomsten zich verhouden tot de tarieven de komende jaren voor de inwoners.

De **voorzitter** geeft aan dat hij voorafgaand aan zijn benoeming zich georiënteerd heeft op de financiële positie van HVC. Hij vroeg zich af of HVC wel een bestendig bedrijf is. De ratio's waren laag en dat riep vragen op. Die vragen zijn weliswaar naar tevredenheid beantwoord, maar voor de toekomstbestendigheid van het bedrijf blijft het van groot belang om de financiële stabiliteit van het

bedrijf te bewaken. Een stevig, solide bedrijf vertegenwoordigt immers ook waarde, zowel voor de aandeelhouders als ook indirect voor de inwoners.

De heer **Van Steensel** wijst erop dat de verschillende activiteiten zichzelf moeten kunnen bedruipen. Duurzame energie en warmte vormen een cluster, daarnaast zijn er de clusters afvalverwerkende activiteiten en inzameling/recyclingactiviteiten. Het kan niet zo zijn dat vanuit de afvalstoffenheffing de ontwikkeling van duurzame energie wordt betaald. Overigens is afvalverbranding inhoudelijk gelinkt aan energieopwekking en -afzet. Eerder is de discussie gevoerd over de mogelijkheid om zich aan de markt te onttrekken en een lagere energieprijs in rekening te brengen. Dat is echter onhaalbaar. Ook HVC kan zich niet aan de markt onttrekken. Zo is de hoogte van de SDE gekoppeld aan de marktprijs. Als de energieprijs stijgt, wordt de subsidie verminderd. HVC koopt zelf ook veel energie in, en ook daarvoor geldt de marktprijs. Ingrijpen in de energiemarkt is door de rijksoverheid gedaan. Het is niet goed voorstelbaar dat je je als bedrijf kunt onttrekken aan een speelveld dat onderhevig is aan de markt. De strategie bij in-en verkoop van energie is altijd geweest: spreiden van de verkoop van de energieproductie. Het was soms verleidelijk om van dat spreiden af te stappen om daarmee (gepercipieerde) hoge prijzen te incasseren en langjarig zekerheid te verkrijgen. Dat zou echter een kwestie van gokken zijn geweest, want de markt is per definitie onvoorspelbaar.

Een deel van het hoge resultaat is het gevolg van de hoge marktprijzen voor energie, maar evenzeer moest HVC vele euro's bijbetalen voor het energie-overschot. Een fabriek kan niet zo maar stil worden gelegd en bij negatieve stroomprijzen leidt een meer dan geplande energieproductie tot afzetkosten. Het hoge resultaat over 2023 is naar verwachting echt incidenteel. Dat betekent ook dat de goede balans moet worden gezocht met de financierende banken, de ambities en daarvoor benodigde nieuwe investeringen alsmede de afvalbeheerskosten voor de inwoners.

Op basis van die balans liggen de warmteprijzen onder de marktprijzen en toegestane ACM-tarieven. Toen de inflatie zo hoog was, heeft HVC die niet in z'n volle omvang doorgerekend, maar is daarop een forse korting verleend. Dat gaat om een structureel effect. Verschillende gemeenten, waaronder Hoorn, slagen er goed in om de afvalstoffenheffingen onder het inflatiepercentage te laten stijgen. Daar loont het dus echt om het afval beter te scheiden.

De oproep tot transparante communicatie trekt de heer Van Steensel zich aan. Bij warmte kan HVC zelf goed communiceren; dat proces heeft HVC zelf in de hand. Maar bij de afvalstoffenheffing ligt dat ingewikkelder, want dat is aan de gemeenten zelf. HVC kan wel makkelijker uitleg geven over bijvoorbeeld de kosten vanwege de lachgascilinders.

De heer **Nederpelt** (gemeente Medemblik) vindt dit een wat teleurstellend antwoord. Het gewenste weerstandsvermogen, de solvabiliteit, de investeringsagenda, die worden allemaal doorgerekend, maar als het op tariefmatiging aankomt, is het gevoel dat er niet-thuis wordt gegeven. Spreker ziet graag concreet wat er ten laste komt van het resultaat ten behoeve van het afval.

Er is volgens spreker geen reden voor de RvC om HVC als regulier bedrijf te benaderen, want dat is het niet. HVC is geen beursgenoteerde onderneming, maar een onderneming van overheden die bovendien garant staan. Uit de jaarrekening van bijvoorbeeld de gemeente Medemblik blijkt dat gemeenten helemaal niet in de buurt van de ratio's hoeven te komen om toch heel makkelijk kapitaal aan te kunnen trekken. Aandeelhouders van HVC zijn overheden en bij de financiering geldt een garantstelling door die overheden.

De **voorzitter** wijst erop dat het HVC een tijdlang heel slecht is gegaan. Een van de afspraken die toen is gemaakt, was om uit de financiële zorgen te komen. Het gaat qua resultaat nu om een lichtpuntje, maar dat kan en zal waarschijnlijk volgend jaar anders zijn. De RvC vertegenwoordigt de

aandeelhouders. Als de aandeelhouders wensen dat er andere eisen gelden, dan is het van belang daar met elkaar het gesprek over te voeren.

De heer **Peetoom** (VVI) wijst erop dat er al drie jaar een hoog resultaat wordt behaald. Vorig jaar werden de tarieven wel verlaagd en nu niet, terwijl de winst nu hoog. HVC wijt veel woorden aan duurzaamheid, maar mensen met een gastarief hebben gemiddeld genomen vorig jaar minder betaald dan mensen die een warmtetarief hebben betaald. Hij mist de maatschappelijke afweging in de keuze om tot die tarifiering te komen en de cijfers om tot de solvabiliteitsratio te komen. Hij roept HVC op dat helder uit te leggen.

De heer **Nederpelt** (gemeente Medemblik) benadrukt dat er nu 35 miljoen euro winst is gemaakt. Of er nu wel of niet een deel naar de afvalstoffenheffing is toegerekend, moet helder zijn. Er gaat nu om bepaalde redenen niets naar de afvalstoffenheffing. Hij roept HVC op om dat richting inwoners uit te leggen. Het is sterker als HVC dat zelf uitlegt dan wanneer de gemeenten dat moeten vertalen.

De heer **Van Steensel** is bereid te communiceren over bijvoorbeeld de extra kosten door lachgascilinders die HVC niet doorberekent. Andere, niet-aandeelhoudende gemeenten verhogen hun heffing wel vanwege die cilinders. HVC kampt met hetzelfde serieuze probleem. Hij is bereid de evenwichtskunst toe te lichten met dat concrete voorbeeld van de lachgascilinders. Er is geen winst behaald bij het warmtebedrijf, dus is er geen ruimte de warmtetarieven te verlagen. De winst wordt in het afvaldeel gegenereerd. Vormen van kruissubsidiering wil hij voorkomen.

De heer **Van Veller** (GR Avalex, gemeente Westland) zegt te begrijpen dat HVC een bedrijf is en dat er daarom bedrijfsmatig naar het resultaat moet worden gekeken. HVC is echter ook een krachtenbundeling van gemeenten, een two level game. De gemeenteraad stelt de afvalstoffenheffing vast. Die moet wel uitlegbaar zijn. HVC zou erg kunnen helpen door die transparantie te bieden.

De heer **Dijkshoorn** (gemeente Edam-Volendam) wil horen wat de strategie zeven jaar geleden is geweest om die ratio's vast te stellen. Alles wat HVC verdient, zou in het bedrijf worden gestopt om zo snel mogelijk op het nodige level te komen. Die lijn vasthouden is goed, maar dat vergt wel een heldere uitleg – zeker voor de gemeenten die er later bijgekomen zijn.

De heer **Bennis** (gemeente Hoorn) vindt het op z'n plaats dat wanneer de maatschappij en de context veranderen, een gemeente die discussie zou moeten kunnen voeren.

De heer **Dijkshoorn** (gemeente Edam-Volendam) benadrukt dat de inwoners zich mogen realiseren dat afvalinzameling en -verwerking geld kost. Dat zal niet snel minder worden. Het moet niet zo zijn dat inwoners het gevoel hebben op te draaien voor wat er elders in de keten wordt geproduceerd. Dat aspect hoort ook bij het verhaal. Het gaat meer om het verhaal en de transparantie dan om de exacte bedragen.

De heer **Van Steensel** benadrukt dat inwoners voor 1 euro per dag van al hun afval af zijn. Als je ziet wat er daarvoor allemaal gebeurt, is dat geen gek bedrag. Dat is wat hij op straat van de collega's hoort.

De heer **Visser** (gemeente Stede Broec) mist nog steeds een concreet antwoord op de vraag waarom er vorig jaar wel een tariefmatiging mogelijk was en dit jaar niet. Er is een structurele uitleg nodig over de reden waarom het tarief zich ontwikkelt zoals dat zich ontwikkelt.

De heer **Van Steensel** licht toe dat HVC de consumentenprijsindex als beste maat voor de kostenontwikkeling toepast. Daar worden de tarieven op aangepast. Als daarvan wordt afgeweken, wordt dat gemeld in de AV vóór de zomer. Nu er vandaag geen mededeling wordt gedaan over tariefaanpassing, betekent dit dat het tarief volgend jaar ten hoogste met de cpi kan worden aangepast. De extra kosten veroorzaakt door de lachgascilinders worden niet doorgelegd. Vorig jaar is er afgeweken van de reguliere gang van zaken omdat de tarieven vanwege de inflatie zo exceptioneel zouden stijgen. Dat was niet nodig vanwege de gestegen energieopbrengsten. Overigens zijn de lonen inmiddels ook enorm doorgegroeid. Dat betekent dat die tariefsverlaging vorig jaar een structurele korting is geworden. Over de lachgasproblematiek heeft hij toegelicht welke kosten dat zich met zich meebrengt. Aan het verzoek voor een schriftelijke toelichting geeft de heer Van Steensel graag gevolg.

De heer **Krijnen** (gemeente Koggenland) geeft aan dat het uiteindelijk de inwoners zijn die aandeelhouder zijn. Zij moeten begrijpen wat die tariefmatiging inhoudt. Ook als er structureel incidentele hoge jaarresultaten zijn – de resultaten worden groter en groter – is het belangrijk de inwoners er goed in mee te nemen waarom het ene jaar wel een tariefmatiging mogelijk is en het andere jaar niet.

De heer **Van Steensel** legt uit dat HVC stuurt op een jaarresultaat tussen 25 – 30 miljoen euro met de omzet zoals die nu is. Dat is een verantwoord resultaat en past bij het risicoprofiel van de onderneming. Het is niet waarschijnlijk dat er dit jaar een beter resultaat volgt dan afgelopen jaar.

De **voorzitter** constateert dat er geen verdere vragen en opmerkingen zijn en concludeert dat hiermee een stevige discussie is gevoerd van waaruit het bestuur van HVC absoluut zaken meeneemt.

Hij gaat over tot het voorstel tot het vaststellen van de Jaarrekening 2023.
Gevraagd wordt of er nog aanvullende opmerkingen of vragen zijn. Dat is niet het geval.
Gevraagd wordt of iemand zich van stemming wil onthouden. Dat is niet het geval.
Gevraagd wordt of iemand wil tegenstemmen. Dat is niet het geval.

Besluit:

De **Algemene Vergadering** besluit de Jaarrekening 2023 met algemene stemmen vast te stellen.

De **voorzitter** gaat over tot het voorstel om het resultaat toe te voegen aan de overige reserves.
Gevraagd wordt of er nog opmerkingen of vragen zijn. Dat is niet het geval.
Gevraagd wordt of iemand zich van stemming wil onthouden. Dat is niet het geval.
Gevraagd wordt of iemand wil tegenstemmen. Dat is niet het geval.

Besluit:

De **Algemene Vergadering** besluit met algemene stemmen het resultaat toe te voegen aan de overige reserves.

De **voorzitter** gaat over tot het voorstel tot décharge van de directie voor het gevoerde beleid.
Gevraagd wordt of er nog opmerkingen of vragen zijn. Dat is niet het geval.
Gevraagd wordt of iemand zich van stemming wil onthouden. Dat is niet het geval.
Gevraagd wordt of iemand wil tegenstemmen. Dat is niet het geval.

Besluit:

De **Algemene Vergadering** besluit met algemene stemmen tot décharge van de directie.

De **voorzitter** gaat over tot voorstel tot décharge van de commissarissen voor het gevoerde beleid. Gevraagd wordt of er nog opmerkingen of vragen zijn. Dat is niet het geval.
Gevraagd wordt of iemand zich van stemming wil onthouden. Dat is niet het geval.
Gevraagd wordt of iemand wil tegenstemmen. Dat is niet het geval.

Besluit:

De **Algemene Vergadering** besluit met algemene stemmen tot décharge van de raad van commissarissen.

6. Herijking strategie 2025-2035

De **voorzitter** benadrukt het vele werk dat de Klankbordgroep heeft gedaan. De Klankbordgroep bestond uit een grote groep portefeuillehouders, hetgeen de participatie van de aandeelhouders en de betrokkenheid bij het bedrijf heeft vergroot.

De heer **Roduner** (gemeenten Haarlem en Zandvoort) dankt als voorzitter van de Klankbordgroep de voorzitter voor de complimenten. De Klankbordgroep fungeerde in feite als een adviesgroep die zich heeft uitgesproken over de strategie die directie en RvC hebben aangeboden en waar de aandeelhouders straks hun mening over kunnen geven. HVC heeft gezorgd voor een zeer grondige voorbereiding. Uiteindelijk is er een zestal vergaderingen geweest en in een interactieve aanpak is de conceptstrategie tot stand gekomen.

Het starttraject was aanvankelijk de financiële vraag: hoe kunnen aandeelhouders omgaan met de financieringsbehoefte van HVC in de toekomst, gegeven de beleidsmatige ontwikkelingen. De Klankbordgroep heeft bij het bespreken van de conceptstrategie een aantal punten naar voren gebracht dat deels is meegenomen in het nu voorliggende stuk. Uiteindelijk zijn de voorgenomen herijking van de strategie en het advies van de Klankbordgroep naast elkaar gelegd en door directie en RvC aangeboden aan de aandeelhoudersvergadering.

De Klankbordgroep werd heel uitgebreid meegenomen in de bedrijfsvoering en dat is als heel waardevol ervaren. Dat maakt het veel beter te begrijpen wat de afwegingen zijn en het heeft geleid tot grote waardering voor het dagelijks werk van HVC. Vijf punten licht de heer Roduner graag nader toe.

De Klankbordgroep entameert graag een meer open houding in de richting van nieuwe, potentiële aandeelhouders. De afvalenergiecentrales zijn van cruciaal belang voor zowel het beleid als de financiële resultaten hier. Het is belangrijk dat deze op vollast draaien – ook om uiteindelijk goede jaarresultaten te kunnen maken. Het gaat goed met afvalscheiding. Gemeenten leveren minder restafval aan en tegelijkertijd moeten de ovens wel blijven draaien. Dat kan ook met bedrijfsafval en zelfs met import, maar de Klankbordgroep kijkt vooral naar andere overheden die vanuit het maatschappelijke belang deze invulling kunnen geven.

Gaat het om verbreding, dan is het bedrijf inmiddels steeds verder gediversifieerd en uiteraard vergt dat veel financiële inbreng. Er is een flinke investering nodig in de afvalenergiecentrales voor onderhoud, vernieuwing en verdere verduurzaming. Daarbij speelt de wens vanuit de aandeelhouders en vanuit de samenleving om verder te investeren in de warmtenetten. De Klankbordgroep herkent en erkent de financieringsbehoefte. Het is van groot belang dat de aandeelhouders goed worden meegenomen in de belangrijke investeringsbeslissingen de komende jaren, in alle afwegingen en risico's die dat met zich meebrengt. Inzicht is nodig in hoe de afvalportefeuille zich ontwikkelt om

bewust investeringsbesluiten te kunnen nemen inclusief de afwegingen en risico's die daarmee gepaard gaan.

Gekeken is waar de voorkeur ligt ten aanzien van de financieringswijze. Zo zou extra eigen vermogen kunnen worden ingebracht. Er zou op zoek kunnen worden gegaan naar private investeerders of nieuwe publieke aandeelhouders. Uiteindelijk is tot het advies gekomen om vooral de garantstelling te gebruiken die daarvoor wat meer ruimte kan bieden. Dat is bovendien gunstig voor de toekomstige begroting. Zo kun je als overheid profiteren van de garantstellingsprovisie. Dat past goed bij hoe het bedrijf nu is en hoe de aandeelhouders erin zitten.

Er ligt een gewijzigde inhoudelijke strategie. Dat leidt ook tot gewijzigde financiële inzichten ten opzichte van het verleden. Het is niet zo dat er een vrije keuze is om op de private markt financiering op te halen. De achterliggende oorzaak heeft te maken met die garantstelling. Aan de directie is gevraagd de aandeelhouders beter mee te nemen in de achtergronden van de financiële strategie, zoals ten aanzien van het toevoegen van de resultaten aan de algemene reserves et cetera, en dat te herbevestigen. Zo wordt voorkomen dat op basis van eenmalige positieve jaarrekeningresultaten elke keer discussie wordt gevoerd over wat daarmee gaat gebeuren. Het is beter wanneer ook dat ingebed is in de financiële strategie. Het is goed dat er bij de jaarrekening ruimte is voor de discussie hoe dit aansluit bij de financiële strategie. Het past namelijk in het consistente verhaal dat de aandeelhouders met het bestuur hebben vastgesteld. Helder is dat de gemeenten de komende jaren onder enorme financiële druk komen te staan.

Tot slot spreekt de heer Roduner zijn dank uit voor de gang van zaken binnen de Klankbordgroep. Spreker geeft vervolgens de aanwezigen gelegenheid om vragen te stellen over het advies van de Klankbordgroep.

De heer **Wagenaar** (gemeente Drechterland) stelt dat hij geen helder ambtelijk advies over de strategie heeft doordat zijn ambtenaar niet goed is meegenomen in het proces. Hij verzoekt dat proces te verbeteren.

De heer **Roduner** legt uit dat dat bij de RvC ligt. Dat is niet aan de Klankbordgroep.

De heer **Van Steensel** meent dat er een zorgvuldig proces is doorlopen. Er is stilgestaan bij de vraag of er een aparte ambtelijke sessie moest worden belegd. Gekozen is voor de tussenvariant om ambtenaren mee te nemen in het kader van de sessie over de jaarrekening. Die stond al gepland. Bestuurders hebben hier zes sessies aan gewijd en ambtenaren hebben een halve sessie gehad. Als het helpt, is hij graag bereid mensen uitgebreider mee te nemen.

De heer **Van Veller** (GR Avalex, gemeente Westland) heeft begrepen dat de verdieping soms het proces in de weg stond omdat die wel heel erg verdiepend was. Hij is benieuwd of de Klankbordgroep nog geadviseerd heeft over het proces.

De heer **Roduner** heeft als voorzitter van de Klankbordgroep geen advies over hoe dit proces in de toekomst zou kunnen worden ingericht. Er is wel iets gezegd over de thema's waarbij eventuele betrokkenheid van gemeenten nodig is. De Klankbordgroep heeft van HVC genoeg ruimte gekregen om inzicht in de financiën te krijgen. Er is lang gesproken over het dividendbeleid. Uiteindelijk is de keuze gemaakt om ook het kopje tariefmatiging aan de aanwending van het resultaat toe te voegen. Misschien is het advies niet goed afgerond ten aanzien van de vraag wanneer je concreet toekomt aan die tariefmatiging. Dat zou eigenlijk nog moeten worden afgehecht.

De heer **Van Steensel** wijst op de prioriteitsvolgorde in de financiële strategie. Het is eerst zorgen dat de financiële kwetsbaarheid niet verslechterd. Daarnaast is het doel om investeringen mogelijk te maken. Mochten de investeringen om welke reden teruglopen en de resultaten op het niveau blijven zoals die de afgelopen paar jaar waren, dan wordt de financiële kwetsbaarheid ook snel minder. Dat leidt dan automatisch tot ruimte voor tariefmatiging – op het afvaldeel, minder op het warmtedeel. HVC doet haar best om alle ambities om te zetten in investeringsvoorstellen. Die komen naar de aandeelhouders voor besluitvorming. De afgelopen zes tot zeven jaar is ervaren dat de ambities allemaal overeind bleven, maar dat het wel langzamer ging. Als het langjarig zo blijft, is er ruimte. Ook als de ratio's worden gehaald, ontstaat er een nieuwe situatie. Als HVC alleen de onderhoudsinvesteringen doet en er geen uitbreidingsinvesteringen plaatsvinden, gaat het heel snel.

De heer **Krijnen** (gemeente Koggenland) had als lid van de Klankbordgroep graag gezien dat er vanuit de Klankbordgroep iets concreets had gelegen qua advies, waarmee de discussie afgerond had kunnen worden. Met alle onzekerheden, wat als dit en wat als dat, vreest hij dat er volgend jaar dezelfde discussie wordt gevoerd.

De **voorzitter** neemt op zich om hier meer duidelijkheid over te geven.

De heer **Bijman** (gemeente Enkhuizen) complimenteert de directie met het goede, positieve resultaat. Hij staat helemaal achter de strategie om de solvabiliteit verder op peil te brengen. Hij is blij met de erkenning dat de ambtelijke ondersteuning hierin onvoldoende is meegenomen en dat daaraan gewerkt wordt. Dat is prima, want de adviezen dienen op voldoende kennis te zijn gestoeld. Hij bedankt de Klankbordgroep voor de goede adviezen. Van de totstandkoming daarvan zijn de deelnemers in West-Friesland goed op de hoogte gehouden. Desalniettemin was het lastig om uit te leggen waarom het maximale bedrag van gegarandeerde leningen naar 975 miljoen euro moet gaan. Dat is lastig om aan het college uit te leggen, en helemaal aan raadsleden. Hij roept het bestuur op het in Jip-en-Janneketaal aan de raadsleden uit te leggen. Die bepalen immers uiteindelijk het advies van de aandeelhouders. Graag dus raadsinformatiebriefjes. De opkomst bij raadsinformatiebijeenkomsten is in het algemeen jammer genoeg laag. Nogmaals complimenten voor hoe HVC wordt geleid.

De heer **Van Steensel** denkt dat niet alle ambtenaren vinden dat ze te weinig zijn meegenomen, maar hij verzekert hier aandacht aan te besteden. Spreker merkt op dat nog vóór aanvang van de AV de raadsleden geïnformeerd zijn over de inhoud van het traject tot herijking van de strategie en van de effecten op de gegarandeerde financiering. Dat gebeurt ook na afloop weer. Er wordt dan verslag gedaan van de discussie die hier heeft plaatsgevonden en van het balanceren tussen de ambities, het jaarresultaat en de tarieven.

Gegarandeerde financiering is complex. Zo'n onderwerp kan niet zomaar in eenvoudige taal worden toegelicht. Sommige raadsleden hebben al vragen gesteld en die zijn naar tevredenheid beantwoord. Hij doet bij deze graag het aanbod langs te komen bij gemeenteraden en colleges om de strategie ten aanzien van de financiering toe te lichten.

De heer **Visser** (gemeente Stede Broec) kan instemmen met het ter kennisname aannemen van de strategie. Stede Broec heeft wel moeite gehad met het proces. Het is heel fijn dat er is samengewerkt met de Klankbordgroep en dat iedereen daar enthousiast over is. Dat zegt iets over de aanpak. Als bestuurder die geen onderdeel was van de Klankbordgroep werd hij wel enigszins verrast door de uitkomst, temeer omdat zijn ambtelijke organisatie niet was aangehaakt. Zaken zijn nog onduidelijk. Hij is blij met de toezegging om de ambtelijke organisatie voortaan aan te haken en dat een keer in

zijn college kan worden uitgelegd wat hiermee wordt bedoeld. Hij zal zeker gebruikmaken van dat aanbod.

De heer **Buis** (gemeente Opmeer) geeft dat zijn ambtenaar niet goed is meegenomen en deze daarom geen advies heeft kunnen opstellen. Opmeer kan daarom niet in stemmen met het voorstel ten aanzien van de herijking. Bij toekomstige duidelijkheid zou dat standpunt zeker kunnen wijzigen. Inhoudelijke bezwaren kan hij daarom nu niet geven.

De heer **Van Veller** (GR Avalex, gemeente Westland) stemt wel in met het voorstel tot kennisnemen. Hij onderschrijft de ambities van de herijkte strategie. Hij stemt in met de gevraagde financieringsbehoefte, uitgesplitst in allerlei afzonderlijke nadere voorstellen. Hij benadrukt de transparantie van financiering en wijst op de uitsplitsing tussen warmte-energie en afval. Hij heeft comfort bij het hele bedrijf, ook al nemen sommige van zijn gemeenten niet deel aan alle activiteiten. Transparantie bij de uitsplitsing is belangrijk.

Gaat het om de garantstelling, dan gaan de Avalexgemeenten daarin mee. Sommige gemeenten moeten hun raad hierin verder betrekken. Dan moet helder zijn hoe zaken aan de raad kunnen worden uitgelegd. Hij neemt aan dat HVC terugkomt met een goed verhaal.

Voor de tarieven geldt dat transparantie voorop staat. Hij vraagt aandacht voor de risicoparagraaf. De risicoverdeling tussen de activiteiten verandert. Ook hier gaat hij mee in de beweging, maar daarvoor moet wel aandacht blijven. Het is onderdeel van het werk van de RvC om toe te zien op die uitsplitsing, de risico's en de hele financiële component.

Heel goed dat HVC inzet op meer aandeelhouders.

De heer **De Boer** (GR Gevudo) spreekt zijn waardering uit voor het proces, ook met de Klankbordgroep. Het is in het verleden vanuit Gevudo de wens geweest om met elkaar als directie, RvC en de aandeelhouders een open dialoog over de toekomst te hebben. Dat heeft hij als heel positief ervaren. Hij hoopt dat het niet hierbij blijft en dat die werkwijze verder wordt uitgebouwd. Hij spreekt zijn waardering uit voor het ambitieniveau. Hij ondersteunt de intrinsieke motivatie zeer en ziet dat als goede aansluiting op de maatschappelijke opgave waar ook gemeenten voor staan. Gevudo heeft met deze koers geen behoefte aan het afbouwen van de garantstellingsregeling. Hij staat open om die uit te bouwen. Gevudo wil immers de ambities graag mogelijk maken. Twee aandachtspunten vormen voor Gevudo belangrijke randvoorwaarden om de ambitie te kunnen waarmaken. Zorgen zijn er voor met name de betaalbaarheid van warmte. In het verleden waren dat nog weleens lastige gesprekken en hij is blij met het aanbod dat gesprek over warmte met elkaar te voeren.

Als het gaat om de wijze van prioritering van warmteprojecten, ziet hij een hoog ambitieniveau. Hij kan zich de situatie voorstellen dat HVC daarmee wordt overvraagd. Hij hoort graag hoe HVC van plan is die keuzes te gaan maken, ook met het oog op eventuele toetreders vanuit de G4. Hij zou graag aan de voorkant het goede gesprek daarover voeren om te voorkomen dat er in de toekomst een vorm van concurrentie tussen aandeelhouders gaat plaatsvinden. Hij verzoekt de directie daarop te reflecteren en hierop in een volgende AV terug te komen.

Hij wenst ten slotte directie en RvC veel succes met de uitvoering van de strategie.

Mevrouw **Hillebregt** (gemeente Dronten) geeft aan dat er in haar gemeente geen vragen waren bij de herijking van de strategie. Die koers wordt als goed ervaren. Er waren wel vragen over onder andere de garantstelling. Dat leidde in eerste instantie tot ongerustheid en ontevredenheid. HVC heeft echter met uitgebreide uitleg de gestelde vragen naar tevredenheid beantwoord. Dat maakt dat zij als aandeelhouder akkoord kan gaan, ook met de garantstelling.

Een aantal financiële gevolgen valt later. Daar zit wat bestuurlijk ongemak, omdat er vraagtekens worden gezet of er voldoende tijd is om zaken te melden in de raden voor wie dat wil. Ook op dat punt is zij gisteren in het vooroverleg gerustgesteld. Ze vindt het wel ingewikkeld om *te besluiten tot kennisname* van de herijkte strategie.

De **voorzitter** geeft aan dat het woord “besluit” bij het voorstel tot kennisname van de strategie overbodig is en daardoor vervalst. De aandeelhoudersvergadering wordt dus voorgesteld ‘kennis te nemen van de herijkte strategie’ in plaats van ‘te besluiten tot kennisname van de herijkte strategie’.

De heer **Van Steensel** verduidelijkt verder dat het formeel aan de directie en de RvC is te besluiten tot herijking van de strategie. Zoals altijd worden nieuwe investeringen boven de 10 miljoen euro ter goedkeuring voorgelegd aan de aandeelhouders. Hij zou willen voorkomen dat zestig portefeuillehouders langs hun raden en algemeen besturen moeten om de herijkte strategie vast te stellen.

Het bestuur heeft juist de Klankbordgroep ingericht omdat het er zeer aan hecht de strategie van het bedrijf te verinnerlijken en het als opdracht van de aandeelhouders te zien om met deze ambities aan de slag te gaan. Spreker zegt ervan uit te gaan dat aandeelhouders die moeite hebben met de inhoud van de strategie, dat ook op tafel leggen. De voorliggende aanpassing van de strategie vond plaats in samenspraak met de Klankbordgroep.

In de relatie met een gemeenteraad speelt niet alleen de formele kant een rol, maar ook of de raad wordt betrokken bij relevante ontwikkelingen. Precies om die reden verschaft HVC vóór en na een AV uitgebreide informatie, ook ten aanzien van de Klankbordgroep. Dat gebeurt in een open houding.

De heer **Van Veller** (GR Avalex, gemeente Westland) stelt de vraag of de directie en de RvC zich voldoende gesterkt voelen met de feedback uit de AV en de Klankbordgroep om met deze strategie aan de slag te gaan en om op basis daarvan de aandeelhouders diverse investeringsvoorstellen voor te leggen.

De heer **Van Steensel** en **voorzitter** geven aan dat dit het geval is.

De heer **Van Steensel** heeft er op zichzelf geen enkele moeite mee om de strategie ter vaststelling aan te bieden – ook niet om die ter kennisname aan te bieden – maar er dient wel het echte gesprek te worden gevoerd. Dat heeft plaatsgevonden.

De heer **De Boer** (Gevudo) waarschuwt voor het risico om bij het eerstvolgende investeringsvoorstel straks een stevige discussie te moeten voeren omdat de aandeelhouders zich onvoldoende gecommitteerd hebben aan bijvoorbeeld de nieuwe financieringsstructuur. Een paar vertegenwoordigers hebben aangegeven dat zij zonder ambtelijk advies zitten en zich daarom geremd voelen om inhoudelijk te reageren. Hij oppert om de strategie nogmaals te laten terugkomen in de volgende aandeelhoudersvergadering. Hij hecht eraan het inhoudelijke gesprek te hebben gevoerd over de financiering.

De heer **Van Steensel** neemt de kritiek ter harte van de leden die geen deel uitmaken van de Klankbordgroep en de ambtelijke ondersteuning die niet goed is aangehaakt. Dat wordt rechtgezet. Opnieuw een ronde maken over de financieringswijze vindt hij geen goed idee. Door de gesprekken in de Klankbordgroep en op basis van de vooroverleggen is wel duidelijk geworden dat de gekozen inhoudelijke koers de juiste is. Een feitelijke verhoging van de gegarandeerde financiering komt wellicht pas over een paar jaar aan de orde.

De heer **Roduner** (gemeenten Haarlem en Zandvoort) vraagt namens de gemeente Zandvoort graag aandacht voor het uitleggen van de garantiestelling, zodat Zandvoort dat beter kan uitleggen aan haar raad. Als voorzitter van de Klankbordgroep biedt hij aan te kunnen worden bevraagd om te duiden hoe de Klankbordgroep tot haar advies is gekomen.

De heer **Buis** (gemeente Opmeer) zegt tegen de voorstellen te stemmen onder agendapunt 6 wegens gebrek aan ambtelijk advies.

De voorzitter constateert dat de **Algemene Vergadering**, met inachtneming van de tegenstem van de gemeente Opmeer, overeenkomstig het voorstel van directie en raad van commissarissen onder punt A. heeft kennis genomen van de herijkte strategie.

De **voorzitter** vraagt of de vergadering kan besluiten conform het voorstel onder punt B, het dividendbeleid.

De heer **Nederpelt** (gemeente Medemblik) heeft de toezegging gehoord dat het bestuur van HVC nog eens goed gaat kijken naar de afvalstoffenheffing en het dividend. Het kan niet zo zijn dat er 100% wordt gereserveerd voor het eerste deel, dan 100% voor het tweede deel en dat er dan pas over tien jaar een tariefverlaging komt. Daar moet echt een balans in zitten.

De **voorzitter** bevestigt dat dat het geval is.

De **voorzitter** stelt vast dat ten aanzien van het voorstel inzake het dividendbeleid de gemeente Opmeer tegen stemt en de overige aandeelhouders vóór stemmen.

Besluit:

De **Algemene Vergadering** besluit het dividendbeleid, inhoudende het reserveren van alle nettoresultaten, te continueren, met inachtneming van de financiële strategie en de daartoe behorende prioriteitsvolgorde, zoals in het voorstel van directie en raad van commissarissen onder 6.5 verwoord.

7. Sturen op preventie en hergebruik van huishoudelijk afval

De heer **Van Steensel** licht toe dat men graag de krachten bundelt op het gebied van afval op de wijze zoals hier wordt voorgesteld. Het is breder dan alleen inzameling. Het gaat ook om verpakkingen, kunststoffen of lachgascilinders. Verschillende inzamelmethodes kunnen naast elkaar worden gehouden. Deelname aan de commissie is bedoeld voor alle gemeenten.

De heer **Van Veller** (GR Avalex, gemeente Westland) vindt dat een goed idee. Vanuit de Avalexgemeenten is de belangstelling al gemeld. Westland wil ook graag meedoen.

De **voorzitter** nodigt een ieder uit om mee te doen. De samenstelling volgt op een later moment.

Gevraagd wordt of er nog opmerkingen of vragen zijn. Dat is niet het geval.

Gevraagd wordt of iemand zich van stemming wil onthouden. Dat is niet het geval.

Gevraagd wordt of iemand wil tegenstemmen. Dat is niet het geval.

Besluit:

De **Algemene Vergadering** besluit met algemene stemmen

(1) in te stellen de aandeelhouderscommissie *Sturen op Preventie en Hergebruik Huishoudelijk Afval*

(commissie SPH);

(2) de commissie SPH te mandateren om namens de algemene vergadering in overleg te treden met en advies uit te brengen aan de directie en de raad van commissarissen ten aanzien van preventie en hergebruik van huishoudelijk afval, alles binnen de scope en overeenkomstig de werkwijze zoals in het voorstel weergegeven en niettegenstaande de bevoegdheden en verantwoordelijkheden van betrokken partijen.

8. Modernisering en uitbreiding vergistingsinstallatie Middenmeer

De **voorzitter** brengt onder de aandacht dat met de modernisering en uitbreiding van de vestigingsinstallatie Middenmeer een bedrag groter dan 10 miljoen euro is gemoeid. Conform afspraak legt hij deze voorgenomen investering aan de aandeelhouders ter goedkeuring voor.

De heer **Van Steensel** verzekert naar aanleiding van een vraag van Zaanstad dat bij de vernieuwde vergistingsinstallatie geur een absoluut aandachtspunt is.

Gevraagd wordt of er nog opmerkingen of vragen zijn. Dat is niet het geval.

Gevraagd wordt of iemand zich van stemming wil onthouden. Dat is niet het geval.

Gevraagd wordt of iemand wil tegenstemmen. Dat is niet het geval.

Besluit:

De **Algemene Vergadering** besluit met algemene stemmen goedkeuring te verlenen aan het voorgenomen besluit van de directie om na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen te investeren in de modernisering en uitbreiding van de vergistingsinstallatie te Middenmeer voor een maximum bedrag van € 41,8 miljoen + indexering, te financieren onder garantstelling aandeelhouders A.

9. Voordrachten tot herbenoeming van drie leden van de Raad van Commissarissen

De **voorzitter** geeft een toelichting op de voordrachten. Een daarvan betreft het voorstel om een lid voor een derde termijn van twee jaar te benoemen. Het is namelijk uiterst lastig gebleken een kandidaat te vinden met de vereiste kennis en ervaring op het brede gebied van het afvalbeheer. De RvC neemt daarvoor meer tijd.

De **voorzitter** stelt formeel vast dat de aandeelhoudersvergadering aan de Raad van Commissarissen geen personen heeft aanbevolen om op de voordracht te plaatsen. Dat betekent dat de voorliggende voordrachten ter besluitvorming voorliggen.

Vanuit de aandeelhouderscommissie die betrokken was bij het opstellen van de voordrachten is feedback ontvangen. Opgemerkt is dat er in het RvC-verslag meer aandacht kan komen voor het proces dat de RvC volgt voor het beoordelen van het eigen functioneren en van de invulling van de functies binnen de RvC. Spreker zegt dat met ingang van het volgende verslag hieraan op een meer transparante wijze aandacht zal worden gegeven.

De **voorzitter** legt de voordrachten tot herbenoeming van de heer Föllings, mevrouw Kriens en de heer Bos ter besluitvorming voor.

De heer **Van Veller** (GR Avalex, gemeente Westland) geeft aan dat de RvC een belangrijk orgaan is. Spreker zegt als lid van de aandeelhouderscommissie betrokken bij het opstellen van de voorgedragen personen, de RvC goed te hebben bevraagd over de wens tot herbenoeming. Er was niet veel informatie over het feitelijk functioneren van de voor herbenoeming voorgedragen leden. Een tweede bijeenkomst heeft ertoe geleid dat er in het vervolg wat meer informatie is toegezegd.

Vanuit Avalex onthoudt de heer Van Veller zich van stemming, als vertegenwoordiger van Westland stemt hij in.

De heer **Van Amersfoort** (gemeenten Lelystad, Noordoostpolder, Urk) herkent als lid van de aandeelhouderscommissie de kritische blik, maar geeft aan dat deze niet voor iedereen gold.

De **voorzitter** gaat over tot het voorstel tot herbenoeming van de drie genoemde leden van de Raad van Commissarissen.

Gevraagd wordt of er nog opmerkingen of vragen zijn. Dat is niet het geval.

Gevraagd wordt of iemand zich van stemming wil onthouden. Avalex onthoudt zich van stemming.

Gevraagd wordt of iemand wil tegenstemmen. Dat is niet het geval.

Besluit:

De **Algemene Vergadering** besluit:

1. Kennis te nemen van de ondersteuning door de aandeelhouderscommissie van de voorliggende voordrachten ter herbenoeming tot lid van de raad van commissarissen;
2. Aan de raad van commissarissen geen personen aan te bevelen om als commissaris te worden voorgedragen;
3. de heer drs. R.E.J. Bos conform voordracht te benoemen tot lid van de raad van commissarissen per 30 mei 2024 voor een tweede, reguliere termijn van vier jaar;
4. Mevrouw J. Kriens conform voordracht te benoemen tot lid van de raad van commissarissen per 30 mei 2024 voor een tweede termijn van vier jaar (zonder uitloop);
5. de heer ir. F.J. Föllings conform voordracht te benoemen tot lid van de raad van commissarissen per 12 december 2024 voor een derde termijn van twee jaar (zonder uitloop).

10.Rondvraag en sluiting

Er wordt geen gebruik gemaakt van de rondvraag.

De **voorzitter** bedankt iedereen voor zijn aanwezigheid en bijdrage en sluit de vergadering om 16.15 uur.