

CONCEPT UITSLUITEND VOOR DISCUSSIEDOELEINDEN

INTENTIEVERKLARING

DE ONDERGETEKENDEN:

1. De besloten vennootschap naar Nederlands recht [____], (statutair) gevestigd [____], [____], (kantoorhoudende [____], te [____], hierna te noemen: "[____X]", te dezen rechtsgeldig vertegenwoordigd door haar (statutair) bestuurder, de heer/mevrouw [____], ,
2. De besloten vennootschap naar Nederlands recht [____], (statutair) gevestigd [____], [____], (kantoorhoudende [____], te [____], hierna te noemen: "[____y]" te dezen rechtsgeldig vertegenwoordigd door haar (statutair) bestuurder, de heer/mevrouw [____], ,

NEMEN IN AANMERKING DAT:

- deze intentieverklaring dient ter vastlegging en bevestiging van de resultaten van de tussen Partijen gevoerde besprekingen alsmede van hun intentie de onderhandelingen over deze mogelijke overname voort te zetten;
- in onderdeel A nrs. 1 tot en met 12 worden de belangrijkste uitgangspunten van en voorwaarden voor de mogelijke overname vastgelegd;
- in onderdeel B nrs. 13 tot en met 17 beschrijft afspraken die bedoeld zijn als over en weer afdwingbare rechten en verplichtingen.

A. UITGANGSPUNTEN

1. KOOPPRIJS

- 1.1. De totale koopprijs voor het volledige, onbezwaarde eigendom van alle geplaatste aandelen in het geplaatste kapitaal van [x], hierna: de "Aandelen" alsmede alle rechten en plichten behorende daartoe, welke Aandelen onder de (rendements-) voorwaarden in de hierna vermelde vijf tranches gedurende de periode vanaf het jaar [____] tot en met het jaar [____] zullen worden verkocht en overgedragen, zal bestaan uit het deelbedrag als vermeld onder sub (I) over het jaar [____] ver-

CONCEPT UITSLUITEND VOOR DISCUSSIEDOELEINDEN

meerderd met de deelbedragen als vermeld onder sub (II) tot en met sub (IV) over het jaar [____], het jaar [____] en het jaar [____]. Partijen zullen aan de voor deze overname van de Aandelen in [x] en daarmee verbonden Onderneming vereiste handelingen hun volledige medewerking te verlenen.

1.2. De koopprijs van de aandelen is ter zake van de gefaseerde koop en levering van de Aandelen als volgt samengesteld:

- I. € [____] betreffende de koop en overdracht van [____]% van de Aandelen in het jaar [____];
- II. € [____] betreffende de koop en overdracht van [____]% van de Aandelen in het jaar [____], indien en voor zover de door [x] gedreven Onderneming een rendement van [____]% heeft behaald;
- III. € [____] betreffende de koop en overdracht van [____]% van de Aandelen in het jaar [____], indien en voor zover de door [x] gedreven Onderneming een rendement van [____]% heeft behaald;
- IV. € [____] betreffende de koop en overdracht van [____]% van de Aandelen in het jaar [____], indien en voor zover de door [x] gedreven Onderneming een rendement van [____]% heeft behaald.

1.3. De rendementseis zoals vermeld onder sub (II) tot en met sub (IV) heeft betrekking op het (genormaliseerde) resultaat na interest en belastingen zoals blijkt uit de gecontroleerde jaarrekening van het betreffende onder sub (II) tot en met sub (IV) vermelde boekjaar *[en is gerelateerd aan het totale/eigen vermogen van de vennootschap]*. De solvabiliteit van de door [x] gedreven Onderneming, welke de uitkomst is van de ratio Eigen Vermogen gerelateerd aan het Totale vermogen, dient tenminste [____]% te bedragen. Indien in enig van de bovenvermelde jaren het rendement van de door [x] gedreven Onderneming kleiner is dan [____]% van de onder sub (II) tot en met sub (IV) vermelde rendementseis *[danwel de solvabiliteit van de Onderneming op [____] van het betreffende boekjaar kleiner is dan [____]%, dan dient u op eerste verzoek van [Y] tegen een prijs, zoals bepaald onder sub (I) tot en met sub (IV), de reeds verkochte en overgedragen Aandelen onverwijld te kopen en in levering te aanvaarden. Daarnaast is [Y] niet gehouden het restant van de te leveren Aandelen te kopen en in levering te aanvaarden.*

CONCEPT UITSLUITEND VOOR DISCUSSIEDOELEINDEN

- 1.4. Indien het onderzoek vermeld onder nr. 13 van deze intentieverklaring gegevens dan wel andere informatie of omstandigheden met betrekking tot het hiervoor beschreven onderwerp oplevert, die naar het oordeel van [Y] de waarde van de Onderneming beïnvloedt, heeft [Y] het recht, naar haar keuze, hetzij de onderhandelingen inzake de koopprijs te heropenen hetzij uit de onderhandelingen terug te treden. Onder deze informatie en/of omstandigheden wordt in ieder geval verstaan, maar is niet beperkt tot: het bestaan van voor de omvang van de door [x] gedreven Onderneming onevenredig grote schulden of niet reeds bekend gemaakte schulden, verplichtingen, zekerheden of vorderingen van derden, waaronder belastingautoriteiten en bedrijfsvereniging, en de fiscale gevolgen welke kunnen voortvloeien uit de 16^e standaardvoorwaarde.
- 1.5. Daarbij wordt ervan uitgegaan dat de door u verstrekte gegevens juist en volledig zijn. [Y] vertrouwt op de accuraatheid en volledigheid van alle informatie verstrekt door of voor rekening van u.

2. BETALING VAN DE KOOPPRIJS

Indien tussen Partijen een definitieve overeenkomst tot stand komt, zullen Partijen de voorwaarden en de wijze van voldoening van de Koopprijs in voornoemde overeenkomst nader vastleggen met dien verstande dat het gedeelte van de koopprijs, welke tussen Partijen is overeengekomen, zal worden betaald per datum van de gefaseerde verkoop en overdracht van de Aandelen, zoals onder nummer 1 onder sub (I) tot en met sub (IV) is bepaald.

3. OVEREENKOMST/GARANTIES

- 3.1. [Y] en u dienen overeenstemming te bereiken over de tekst van een overnameovereenkomst bevattende de voor [Y] in dit soort transacties gebruikelijke voorwaarden en garanties. Alle concepten van en de finale overnameovereenkomst alsmede alle daarbij behorende/ daarop betrekking hebbende documentatie zullen door de adviseurs van [Y] worden opgesteld.
- 3.2. Deze garanties zullen in ieder geval met betrekking tot all relevante onderwerpen ter zake van de Onderneming worden verstrekt, zoals doch niet beperkt tot:
- de juridische status van de Onderneming;

CONCEPT UITSLUITEND VOOR DISCUSSIEDOELEINDEN

- volledige openheid en getrouwheid van de jaarstukken en de overige financiële verslaggeving, welke zijn opgesteld volgens een permanente gedragslijn;
- belasting, sociale premies, pensioen(-plan), arbeidsvoorwaarden;
- geen buitengewone transacties, debiteuren en andere zaken buiten de normale bedrijfsvoering;
- gerechtigheid tot onroerende zaken;
- voldoening milieuwetgeving/ regelgeving;
- geschillen / procedures;
- vergunningen;

- 3.3. U zult ons bij de levering van de aandelen of bij ondertekening van de overeenkomst, zekerheid bieden voor een juiste en volledige nakoming van de door u aan ons te verstrekken garanties in de vorm van een door u te verstrekken bankgarantie dan wel reservering van een gedeelte van de koopprijs op een daartoe speciaal te openen Escrowrekening.

4. LEVERINGSDATUM

Indien tussen ons en u een overeenkomst tot stand komt, zullen wij er gezamenlijk naar streven de gefaseerde overdracht van de Aandelen, zoals vermeld onder nummer 1, zo spoedig mogelijk na de totstandkoming van de definitieve overnameovereenkomst conform vermelde data van levering van het gedeelte van de Aandelen te doen plaatsvinden. Indien tussen Partijen een overeenkomst tot stand komt, zal de overname geacht worden te hebben plaatsgevonden per nader door Partijen overeengekomen datum.

5. OPSCHORTENDE VOORWAARDEN

- 5.1. Een overeenkomst tot koop en verkoop van de Aandelen zal worden aangegaan onder de opschortende voorwaarden dat:
- de resultaten van het due diligence onderzoek voor [Y] voldoende bevredigend zijn;
 - [Y] de koop van de Aandelen naar haar genoegen kan financieren;
 - de eventueel voor de overname benodigde goedkeuring van de bevoegde mededingingsautoriteiten in Nederland en/of de Europese Commissie niet is verkregen;

CONCEPT UITSLUITEND VOOR DISCUSSIEDOELEINDEN

- alle eventuele verplichtingen die voor [Y] en u voortvloeien uit het bepaalde in de SER-fusiecode, voor zover van toepassing, zijn nageleefd;
- goedkeuring is verleend door de daartoe bevoegde organen van [Y];
- goedkeuring is verleend door de aandeelhouders van [x]
- het vereiste positief advies van de ondernemingsraden krachtens de Wet op de Ondernemingsraden en/of de bevoegde Vakbond is verkregen.

5.2. [Y] zal uiterlijk [____] maand(en) voor de koop en overdracht van het respectievelijke gedeelte van de Aandelen op de hoogte stellen, indien financiering van de koop van het gedeelte van de Aandelen al dan niet mogelijk is.

6. HANDELSNAAM / MERKNAAM

Bij beëindiging van deze transactie zal de Onderneming binnen het kader van de activiteiten van de Onderneming welke door ons worden uitgeoefend, volledig gerechtigd zijn tot het [x] handelsnaam en merknaam, haar logo en de daarmee verband houdende knowhow.

7. VOORRADEN

[Y] zal de door [____] gehouden voorraden per [____] aan de door [x] gedreven Onderneming dan wel een met haar verbonden maatschappij overdragen onder nader overeen te komen voorwaarden, zo mogelijk als inbreng in natura op de te verwerven aandelen.

8. WERKNEMERS

Indien en voor zover in het kader van de overdracht van de onder nummer 7 vermelde voorraden door [Y] sprake is van overgang van onderneming ex artikel 7:662 e.v. BW, zal [Y] de werknemers, welke op datum van overdracht van de voorraden in dienst zijn bij het bedrijfsonderdeel [____], aanbieden de arbeids-overeenkomst met [Y] voort te zetten dan wel andere vormen van dienstbetrekkingen in het kader van haar bedrijfsvoering aan deze werknemers aanbieden.

9. DIRECTIE

9.1. [...bestuurders/commissarissen] zullen op hun verzoek per de datum van overdracht de Aandelen krachtens een daartoe bestemd aandeelhoudersbesluit worden

CONCEPT UITSLUITEND VOOR DISCUSSIEDOELEINDEN

ontslagen. [Bestuurders] zullen na overdracht van de Aandelen een non-concurrentiebeding tekenen, inhoudende dat zij gedurende een periode van [____] jaar na beëindiging van hun dienstverband niet op enigerlei wijze, direct of indirect, betrokken zullen zijn bij een onderneming of activiteit die concurrerend is met de activiteiten van de Onderneming. Tevens zullen zij zich verplichten tot geheimhouding met betrekking tot geheime en vertrouwelijke gegevens van de door [x] gedreven Onderneming.

En/of

- 9.2. [...bestuurders/commissarissen] zullen per datum van overdracht van de Aandelen op verzoek van ons voor een periode van [____] jaar met ons dan wel een andere daartoe nader aangeduide juridische entiteit een managementovereenkomst sluiten op nader overeen te komen voorwaarden.
- 9.3. [bestuurders] zullen na overdracht van de Aandelen een non-concurrentiebeding tekenen, inhoudende dat zijn gedurende een periode van [____] jaar na beëindiging van hun dienstverband niet op enigerlei wijze, direct of indirect, betrokken zijn bij een onderneming of activiteit die concurrerend is met de activiteiten van de door [x] gedreven Onderneming. Tevens zullen zij zich verplichten tot geheimhouding met betrekking tot geheime en vertrouwelijke gegevens van de door [x] gedreven Onderneming.

10. AANDEELHOUDERSOVEREENKOMST

Partijen zullen met betrekking tot hun aandeelhouderschap in [x] per datum van ondertekening van de overnameovereenkomst een aandeelhouders- c.q. participatieovereenkomst sluiten en zullen ter zake van de aspecten van hun aandeelhouderschap eensluidende afspraken maken, onder meer doch niet beperkt tot de zeggenschap welke [Y] zal verkrijgen.

11. WINST/DIVIDEND

U zult garanderen dat er geen dividend dan wel enige reserve zal worden erkend en uitgekeerd en geen andere vorm van betalingen of bedragen onder welke titel dan ook zullen worden erkend, uitgekeerd of betaald van de winst of reserves van de Onderneming in welke vorm dan ook ten gevolge waarvan het bedrag gelijk aan het onder nummer 1 genoemde eigen vermogen wordt verminderd.

12. BEDRIJFSVOERING KLANTENBESTAND

U en wij (inclusief doch niet beperkt tot de bestuurders, commissarissen welke wel of niet zullen terugtreden) zullen alles wat redelijkerwijs in ieders macht ligt er aan doen om het huidige klanten- en leveranciersbestand van de Onderneming niet te laten afnemen en bewerkstelligen dat de bestaande en toekomstige overeenkomsten met de relaties onveranderd door de Onderneming kunnen worden voortgezet vóór en na de overdrachtsdatum. Zowel het tastbare als ontastbare klantenbestand en kopieën van dit bestand zult u aan de Onderneming overdragen, indien en voor zover dit in uw bezit is. U en uw vertegenwoordigers zullen zich onthouden van enige handeling die de goede naam en eer van de Onderneming kunnen aantasten.

B. RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

13. ONDERZOEK

13.1. Partijen zullen overeenkomen dat wij een nader due diligence onderzoek zullen instellen, te beginnen op [____] gedurende een periode van [____] weken, teneinde een onderzoek te doen naar de vermogenstoestand, en deze te evalueren, waarin de Vennootschap, de daarmee verbonden Onderneming, [en de met haar verbonden maatschappijen] verkeert, waarbij onder meer aandacht zal worden besteed aan de relevante fiscale (fiscale positie), financiële (economische), milieu, en juridische factoren gerelateerd tot verkoop, werknemers, structuur van de door [x] gedreven Onderneming [en de met haar verbonden maatschappijen], aansprakelijkheden, belangrijkste contracten, verleende service en garanties, vergunningen, voorwaarden, automatisering.

13.2. Aan ons en onze adviseurs waaronder [____] en [_____] Advocaten zal toegang worden verschaft tot (het) de kanto(o)r(en) en de overige bedrijfsruimten van de Vennootschap en door [x] gedreven Onderneming [en de met haar verbonden maatschappijen] en zal alle informatie noodzakelijk voor een analyse van de door [x] Onderneming [en de met haar verbonden maatschappijen] going concern, onder meer ter beoordeling van de winstgevendheid, de continuïteit daarvan, de volledigheid van de verantwoorde schulden en de orderportefeuille, aan ons worden verstrekt, waarom redelijkerwijs wordt verzocht dan wel ter zake waarvan u redelijkerwijs dient te veronderstellen dat deze van belang kan zijn

CONCEPT UITSLUITEND VOOR DISCUSSIEDOELEINDEN

voor ons. Tevens zal aan ons en onze adviseurs worden toegestaan in onderling overleg fotokopieën te maken van alle bescheiden die voor haar in het kader van het onderzoek en de te voeren onderhandelingen van belang kunnen zijn.

- 13.3. Tijdens het onderzoek worden wij in de gelegenheid gesteld de bestuurders, en alle overige top dan wel midden management van u, de door [x] gedreven Onderneming [en de met haar verbonden maatschappijen] te interviewen.
- 13.4. Het uit te voeren onderzoek laat onverlet, dat Verkopers aan ons in de overeenkomst houdende koop, verkoop en overdracht van de aandelen nader tussen Partijen overeen te komen effectieve garanties zal verstrekken met betrekking tot alle relevante aspecten van de door [x] gedreven Onderneming [en de met haar verbonden maatschappijen], waaronder in ieder geval de garantie dat de gegevens in het onderzoeksrapport juist en volledig zijn.

14. GEHEIMHOUDING

U en wij en onze aandeelhouders, managers, bestuurders, adviseurs zullen geheimhouding betrachten ten aanzien van de voorgestelde transactie onder de hierna volgende voorwaarden. Beide partijen zullen geen perspublicatie dan wel enige aankondiging doen betreffende de voorgestelde transactie of deze intentieverklaring. U en wij en onze aandeelhouders, managers, bestuurders, adviseurs zullen op geen enkel tijdstip de inhoud van deze intentieverklaring aan andere personen dan hun werknemers en vertegenwoordigers voor zover is vereist in het kader van deze transactie, zonder elkaars voorafgaande schriftelijke toestemming openbaren. Tenzij en tot de koop van de Aandelen is afgerond, zullen u en wij enige vertrouwelijke informatie welke door u of ons als gevolg van de onderhandelingen is ontvangen, betreffende dan wel verband houdende met de Aandelen en/ of de Vennootschap en daarmee verbonden ondernemingen, geheimhouden en zullen niet worden geopenbaard tenzij dit wettelijk vereist is. Indien de transactie zoals hierin is overwogen niet wordt afgerond met deze intentiebrief, dan zullen wij en u alle informatie (data) aan de andere partij teruggeven zonder enige kopie daarvan achter te houden, en zullen deze geheimhouding in acht nemen en zullen op geen enkele wijze de verkregen informatie openbaren, tenzij dit wettelijk vereist is.

15. EXCLUSIVITEIT EN TIJDSHEMA

CONCEPT UITSLUITEND VOOR DISCUSSIEDOELEINDEN

- 15.1. Zo spoedig mogelijk nadat Partijen deze intentieverklaring hebben getekend, zal het door Partijen overeengekomen onderzoek aanvangen en zullen de onderhandelingen over de mogelijke overname van de Aandelen worden voortgezet, waarbij Partijen ernaar streven zo spoedig mogelijk een daarop betrekking hebbende koopovereenkomst te sluiten. U garandeert dat op dit moment geen onderhandelingen met derden worden gevoerd en zal zich onthouden direct dan wel indirect, passief dan wel actief met derden over dit onderwerp te onderhandelen.
- 15.2. Indien vóór dan wel op [____] geen overeenkomst voor de koop en verkoop van de Aandelen tot stand is gekomen, zullen Partijen niet gehouden zijn verder over deze overname te onderhandelen en zullen er tussen Partijen geen andere verplichtingen bestaan dan die uit de nummers 12, 13, 14 en 15 van deze intentieverklaring voortvloeien.

16. KOSTEN

Ieder der Partijen draagt haar eigen kosten welke in verband met de beoogde overnameovereenkomst zijn en nog zullen worden gemaakt, waaronder de kosten voor professionele ondersteuning.

17. TOEPASSELIJK RECHT EN FORUM

- 17.1. Op de uit deze intentieverklaring voor Partijen voortvloeiende rechten en verplichtingen dan wel op overeenkomsten die daarvan het gevolg mochten zijn, is Nederlands recht van toepassing.
- 17.2. Alle geschillen welke mochten ontstaan naar aanleiding van deze intentieverklaring, de in verband daarmee gevoerde en nog te voeren onderhandelingen dan wel van overeenkomsten die daarvan het gevolg mochten zijn, zullen worden beslecht door de bevoegde rechter te [____].

Wij verzoeken u deze afspraken aan ons te bevestigen door de ingesloten intentieverklaring voor akkoord te tekenen en aan ons te retourneren.

Hoogachtend,

Voor akkoord:

[Y]

[x]

CONCEPT UITSLUITEND VOOR DISCUSSIEDOELEINDEN

Voor deze:

Voor deze: