

**BIJLAGE 1.1 BIJ DE INVESTERINGSOVEREENKOMST
TUSSEN DE STAAT DER NEDERLANDEN, DE GEMEENTE ROTTERDAM
EN HAVENBEDRIJF ROTTERDAM N.V.**

DEFINITIES

De volgende met hoofdletter geschreven begrippen en uitdrukkingen in deze Overeenkomst hebben de volgende betekenis:

Aandeelhouders-

overeenkomst

de aandeelhoudersovereenkomst tussen de Staat en de Gemeente, welke ter instemming wordt ondertekend door HbR, overeenkomstig het als Bijlage 7.2 aangehechte concept,

Aandeelhouders-

overeenkomst OMSR

de aandeelhoudersovereenkomst tussen de Gemeente, HbR en OMSR d.d. 31 december 2003

Aanvullende Aandelen

de uitgifte door HbR van een zodanig aantal gewone aandelen in het kapitaal van HbR dat gezamenlijk met de conversie van alle Tranche 1 Aandelen en de overdracht van de Vervangende Aandelen het belang van de Staat in HbR uitgedrukt als percentage na de emissie gelijk is aan 25, zoals bedoeld in artikel 10.5.2(iii)

Annex:

een annex bij een Bijlage

Artikel:

een artikel in de Overeenkomst

Autoriteit:

een supranationaal, nationaal, provinciaal, gemeentelijk of ander met overheidsgezag bekleed orgaan of gerecht van een betrokken jurisdictie

Balans

de vastgestelde balans met toelichting van HbR per 31 december 2004.

Balansdatum:

31 december 2004

● NautaDutilh

Belasting:	een belasting, heffing, accijns, of een andere toeslag of inhouding van vergelijkbare aard, alsmede een bijdrage aan enig stelsel van sociale verzekeringen of werknemersverzekeringen, met inbegrip van boete, rente of kosten verschuldigd wegens tekortkoming terzake van betaling daarvan
Belastingautoriteit:	een Autoriteit bevoegd tot de heffing en/of inning van Belasting
Bestuur:	het bestuur van HbR
Bestuursakkoord:	het Bestuursakkoord inzake de uitvoering van Project Mainportontwikkeling Rotterdam d.d. 25 juni 2004 tussen de Partijen, de provincie Zuid-Holland en stadsregio Rotterdam.
Bezwarend:	een recht van pand, hypotheek of vruchtgebruik of enige andere bezwaring of beslag
Bijlage:	een bijlage bij deze Overeenkomst
Claim:	een door de Staat ingevolge deze Overeenkomst ingediende claim tot betaling door de Gemeente aan HbR cq, indien het gaat om Artikel 12.3, door de Gemeente aan de Staat
Closing Tranche 1	
Aandelen:	het verlijden van de akte van uitgifte van de Tranche 1 Aandelen op de Closingdatum Tranche 1, alsmede de overige handelingen genoemd in de Artikelen 3.2, 3.3 en 4
Closing Tranche 2	
Aandelen:	de conversie van de Tranche 1 Aandelen en het verlijden van de akte van uitgifte van de Tranche 2 Aandelen op de Closingdatum Tranche 2, alsmede de overige handelingen genoemd in de Artikelen 9.2 en 9.3
Closingbalans:	de overeenkomstig Artikel 11.3 vastgestelde balans van HbR per ultimo 2005

● NautaDutilh

Closingdatum

Tranche 1: een tussen Partijen overeen te komen datum (gelegen vanaf 1 januari 2006) en/of een datum gelegen binnen tien (10) Werkdagen na vervulling of afstanddoening van de opschortende voorwaarden genoemd in Artikel 5

Closingdatum

Tranche 2: een tussen Partijen overeen te komen datum gelegen en/of een datum gelegen binnen drie maanden na vervulling of afstanddoening van de opschortende voorwaarden genoemd in Artikel 8.1

Deelneming:

iedere deelneming van HbR als bedoeld in artikel 2:24c BW en ieder belang van HbR in een commanditaire vennootschap zoals bedoeld in artikel 19 van het Wetboek van Koophandel en gezamenlijk de "**Deelnemingen**"

Derdenclaim:

een door een derde partij tegen HbR ingediende claim (i) waarvan het bedrag hoger is dan EUR 4.500.000 (vier miljoen vijfhonderd duizend), (ii) die schriftelijk of als dreigende claim door HbR aan de Raad van Commissarissen is gemeld en (iii) die zijn oorsprong vindt in de periode voorafgaande aan 1 januari 2006

Dividend Staat

Tranche 1 een jaarlijks cumulatief preferente uitkering van dividend van 4% over de Tranche 1 Storting zoals bedoeld in Artikel 3.5.4

Dochtermaatschappij:

iedere dochtermaatschappijen van HbR als bedoeld in Artikel 2:24a BW en gezamenlijk de "**Dochtermaatschappijen**"

● NautaDutilh

Due Diligence

Onderzoek: het due diligence onderzoek verricht door de Staat zoals omschreven in overweging C.

ESMB B.V. Exploitatiemaatschappij Schelde Maas Beheer B.V.

ESM C.V. Exploitatiemaatschappij Schelde Maas C.V.

Functionaris: een bestuurder of commissaris of een andere Persoon die een vergelijkbare functie vervult in een vennootschap in een ander land dan Nederland

Gemeente: de Gemeente Rotterdam

GHR: Gemeentelijk Havenbedrijf Rotterdam

Groep: een groep als bedoeld in artikel 2:24b BW (een economische eenheid waarin rechtspersonen en vennootschappen organisatorisch zijn verbonden), met dien verstande dat indien een natuurlijk persoon, rechtspersoon of vennootschap (i) via een formele of feitelijke zeggenschapsstructuur invloed kan uitoefenen op een of meer andere natuurlijke personen, rechtspersonen of vennootschappen; of (ii) in een of meer andere rechtspersonen of vennootschappen een deelneming heeft als bedoeld in artikel 2:24c BW, dan wel, voor zover het natuurlijke personen betreft, een met een deelneming overeenkomende positie, die natuurlijke persoon, rechtspersoon of vennootschap tezamen met die andere natuurlijke persoon, rechtspersoon of vennootschap dan wel natuurlijke personen, rechtspersonen of vennootschappen wordt aangemerkt als groep

HbR Havenbedrijf Rotterdam N.V.

Inbrengovereenkomst de inbrengovereenkomst tussen de Gemeente en het Havenbedrijf Rotterdam i.o. d.d. 30 december 2003

● NautaDutilh

Jaarrekening: de balans per de Balansdatum en de winst- en verliesrekening van de HbR voor de periode eindigend op de Balansdatum met de toelichting daarop

Mededelingen en Garanties: de in Bijlage 13.1 opgenomen mededelingen en garanties

MV2 de zogenaamde Tweede Maasvlakte, welke in het Bestuursakkoord wordt aangeduid als project Landaanwinning, conform de scope die in het Bestuursakkoord is opgenomen en nader is uitgewerkt in de Uitwerkingsovereenkomst deelproject Landaanwinning

Nederlandse GAAP: de in Nederland algemeen aanvaarde accountancy beginselen met betrekking tot jaarrekeningen (*generally accepted accounting principles*)

Netto Kosten de kosten en betalingen die HbR verschuldigd wordt en/of de directe en rechtstreekse vermindering van netto inkomsten die HbR verkrijgt: (i) als direct gevolg van een feit of omstandigheid waaruit een verplichting voortvloeit vervat in de Artikelen 12.1 tot en met 12.3 en 12.4.2, en (ii) ingeval een feit of omstandigheid blijkt af te wijken van een Mededeling of Garantie, in beide gevallen exclusief gevolgschade, indirecte schade, gederfde winst (anders dan de hiervoor bedoelde derving van inkomsten) en afgeleide schade, maar inclusief, indien van toepassing, alle kosten voor procedures zoals bedoeld in Artikel 14.3 laatste alinea

Indien en voorzover het afwijken van een feit of omstandigheid niet tot kosten en betalingen leidt die HbR verschuldigd wordt, dan wel, dan wel tot vermindering van inkomsten zoals hiervoor bedoeld, maar wel tot een (negatieve) correctie op de Balans of de Closingbalans zou hebben geleid indien deze afwijking bij de vaststelling daarvan bekend was geweest, dan worden de Netto Kosten

● **NautaDutilh**

geacht gelijk te zijn aan de betreffende (negatieve) correctie op de Closingbalans die het gevolg daarvan zou zijn geweest.

Netto Winst

de netto winst van HbR over een bepaald jaar zoals deze blijkt uit de jaarrekening van HbR over dat jaar met dien verstande dat voor de bepaling van de Netto Winst buiten beschouwing blijven: (i) een eventuele vrijval van de voorziening voor vermeende garanties en Deelnemingen voor zover van toepassing op en toewijsbaar aan de Niet-Strategische Deelnemingen als bedoeld in Artikel 11.2; en (ii) de in Artikel 12.4.1 sub (i) en (ii) bedoelde en (iii) Netto Kosten voorzover door de Gemeente vergoed of een vergoeding is toegezegd.

Netto Zeehavengelden

de onder die titel door HbR gedurende het betreffende boekjaar geheven bedragen van HbR, na aftrek van de door HbR voor die periode verleende kortingen en met dien verstande dat een vermindering als gevolg van aanpassing van de tarieven na 31 december 2005 als bedoeld in Artikel 12.2 geacht wordt niet te hebben plaatsgevonden (vanwege de in Artikel 11.2 bedoelde compensatie van de Staat door de Gemeente en voorzover overeenstemming bestaat over de Vergoeding)

Netto

Vermogenswaarde:

de som van het gestorte gedeelte van het geplaatste kapitaal, het agio, andere reserves en het saldo van de geaccumuleerde winsten en verliezen van HbR

Nieuwe Statuten:

de statuten van HbR zoals deze zo spoedig mogelijk na 1 januari 2006 zullen worden gewijzigd volgens het concept aangehecht als Bijlage 4.1

● NautaDutilh

Niet-Strategische Deelnemingen	de in <u>Bijlage 12.4.1</u> opgenomen Deelnemingen en ieder afzonderlijk een " Niet-Strategische Deelneming "
Notaris:	notaris mr. K. Groffen of een andere notaris van De Brauw Blackstone Westbroek N.V., of één van hun plaatsvervangers
OMSR	Ontwikkelingsmaatschappij Stadshavens Rotterdam N.V.
Operationele Havenovereenkomst	de operationele havenovereenkomst tussen de Gemeente en HbR d.d. 31 december 2003
Overeenkomst	deze overeenkomst met alle Bijlagen en Annexen
Partijen:	de partijen bij deze Overeenkomst
Persoon:	een natuurlijke persoon of een personenvennootschap, vennootschap, vereniging, coöperatie, onderlinge waarborgmaatschappij, stichting of ieder ander lichaam, met of zonder rechtspersoonlijkheid, dat extern als zelfstandige eenheid of organisatie opereert
Raad van Commissarissen:	de raad van commissarissen van HbR
RDM Groep:	RDM Holding N.V. en haar dochtermaatschappijen en deelnemingen
RDM Zekerheid:	heeft de betekenis zoals daaraan toegekend in Artikel 12.1 sub a. tot en met d.
Staat:	de Staat der Nederlanden
Stadshavengebieden:	heeft de betekenis daarvan toegekend in de Aandeelhoudersovereenkomst OMSR

● NautaDutilh

Statuten:	de in Annex 4.4 bij Bijlage 13.1 opgenomen statuten van HbR
Tranche 1 Aandelen	50.000.000 (vijftig miljoen) converteerbare cumulatief preferente aandelen in het kapitaal van HbR met een nominaal bedrag van EUR 1 (één euro) elk, welke door HbR worden uitgegeven overeenkomstig het bepaalde in Artikel 3.1
Tranche 2 Aandelen	een hoeveelheid gewone aandelen in het kapitaal van HbR welke door HbR aan de Staat worden uitgegeven zodanig dat gezamenlijk met de geconverteerde Tranche 1 Aandelen het belang van de Staat in HbR uitgedrukt als percentage na emissie gelijk is aan $33\frac{1}{3}$, overeenkomstig het bepaalde in Artikel 9.1(ii)
Tranche 1 Storting	het door de Staat op de Tranche 1 Aandelen gestorte bedrag van EUR 50.000.000 (vijftig miljoen euro)
Transactie:	de in deze Overeenkomst voorziene transacties
Vergoeding:	de door de Gemeente te betalen bedragen Netto Kosten ingevolge een Claim ingediend door de Staat krachtens een van de Artikelen 12.1, 12.2, 12.4.2 of Artikel 14, zowel gezamenlijk als ieder afzonderlijk
Vergunning:	iedere vergunning, ontheffing, vrijstelling of andere toestemming, hoe dan ook genaamd, van een Autoriteit
Vertrouwelijke informatie:	alle informatie, gegevens, documenten en andere materialen in wat voor vorm dan ook die HbR, een Aandeelhouder (de "Ontvangende Partij") ontvangen of zullen ontvangen van, indien de Ontvangende Partij een Aandeelhouder is, HbR of een andere Aandeelhouder met betrekking tot HbR inclusief de Dochtermaatschappijen en Deelnemingen, daaronder mede begrepen communicatie met Autoriteiten, gegevens met betrekking tot afnemers,

● *NautaDutilh*

markt- en klantenonderzoek, marktverdeling, marketingstrategieën en bijzondere plannen voor positionering, prijsstelling en strategieën op het gebied van prijsstelling, kosten, producten en productontwerp, klantenservice, advisering, distributie-informatie, websiteontwerp en –ontwikkeling (waaronder begrepen de inhoud en handel), servicemodellen, werknemertraining, aanname- en beloningsprogramma's, technische documentatie en specificaties, financiële informatie en resultaten en alle andere plannen met betrekking tot de onderneming van HbR inclusief de Dochtermaatschappijen en Deelnemingen, waaronder steeds begrepen is alle informatie, gegevens, documenten en materialen die zijn gebaseerd op, verwijzen naar of zijn afgeleid van zodanige informatie

Vervangende Aandelen: de uitgifte door HbR van een zodanig aantal gewone aandelen in het kapitaal van HbR, dat gezamenlijk met de geconverteerde Tranche 1 Aandelen het belang van de Staat in HbR uitgedrukt als percentage na de emissie gelijk is aan 25, zoals bedoeld in Artikel 10.1(ii)

Waarde HbR de waarde van het HbR per 1 januari 2006 zoals overeenkomstig Artikel 11.1 tussen de Gemeente en de Staat definitief vastgesteld op EUR 1 miljard (één miljard euro), welk bedrag uitsluitend zal worden aangepast overeenkomstig het in de Artikelen 11.3 en 11.4 bepaalde

Waarde van het Aandeel het bedrag dat gelijk is aan (x) de Waarde HbR plus EUR 276 miljoen (tweehonderzesenzeventig miljoen) gedeeld door (y) het totaal aantal geplaatste gewone aandelen vóór de conversie van de Tranche 1 Aandelen en de uitgifte van de Aanvullende Aandelen

Werkdag: een dag waarop banken algemeen geopend zijn in Nederland

Werknemers: alle in Annex 13.1 bij Bijlage 13.1 vermelde werknemers van HbR