

Toelichting op agendapunt **7b**, Machtiging raad van bestuur tot uitgifte van gewone aandelen in verband met een claimemissie

Behalve de goedkeuring voor de aanwijzing van de raad van bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het uitstaande kapitaal, de 'algemene' bevoegdheid, werd in voorgaande jaren aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ook goedkeuring gevraagd voor de aanwijzing van de raad van bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het uitstaande kapitaal in geval van fusie, overname en/of aangaan van een strategische alliantie, en tevens tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij gebruikmaking van die bevoegdheid.

Deze tweede 10% uitgiftebevoegdheid in combinatie met de bevoegdheid het wettelijke voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten, heeft de laatste jaren tot steeds meer kritische geluiden geleid. Niet alleen aandeelhouders maar ook proxy advisors en andere partijen die de belangen van aandeelhouders behartigen stellen dat de beperking en/of uitsluiting van het wettelijke voorkeursrecht de aandeelhouders in een ongunstige positie brengt. Zij worden bij een uitgifte uitgesloten van deelname én hun aandeel verwatert.

Zowel de raad van bestuur als raad van commissarissen hebben deze kritiek ter harte genomen en hebben de agendering van de uitgiftebevoegdheid opnieuw beschouwd. Dat heeft ertoe geleid dat er aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 april 2022 goedkeuring wordt gevraagd voor de aanwijzing van de raad van bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen tot maximaal 20% van het uitstaande kapitaal op het moment van uitgifte in verband met een claimemissie en tot beperking of uitsluiting van het wettelijke voorkeursrecht en waarbij bestaande aandeelhouders een contractueel voorkeursrecht krijgen.

Met dit voorstel behoudt de raad van bestuur de mogelijkheid om flexibel te zijn en om snel te reageren op omstandigheden die om uitgifte van gewone aandelen vragen. Het geeft Heijmans de flexibiliteit om haar kapitaalpositie te managen en om direct te kunnen reageren op ontwikkelingen in de financiële markt indien de situatie daar om vraagt. Heijmans is op dit moment niet voornemens om gebruik te maken van de op grond van dit voorstel te verlenen bevoegdheid.

De machtiging houdt rekening met de belangen van aandeelhouders om verwatering van hun procentuele aandelenbezit te minimaliseren doordat de bevoegdheid tot uitgifte van gewone aandelen tot maximaal 20% van het kapitaal enkel kan door middel van een claimemissie. Deze claimemissie, die plaats zal vinden overeenkomstig bestaande marktpraktijk, biedt bestaande aandeelhouders een contractueel voorkeursrecht om nieuwe aandelen te nemen in verhouding tot hun bestaande aandelenbezit. Overeenkomstig de marktpraktijk ten aanzien van dergelijke claimemissies worden de wettelijke voorkeursrechten uitgesloten in verband met juridische of praktische bezwaren ten aanzien van registratiedata, gedeeld eigendom, aandelen gehouden door de vennootschap, of andere restricties, verplichtingen, praktische of juridische beperkingen onder de wet- en regelgeving van enige jurisdictie of toezichthouder.