

## **CHECKLIST AANDEELHOUDERSOVEREENKOMST**

Deze checklist dient als praatstuk voor mogelijk op te nemen items in een aandeelhoudersovereenkomst. De opgenomen items kunnen nog worden aangevuld met andere te contracteren punten. De onderstaande lijst van items is niet uitputtend.

### **I. Inleidend gedeelte**

#### **Partijen**

Meestal 'meerpartijenovereenkomst', waarbij meer dan twee partijen zich jegens alle anderen gelijkkelijk verbinden.

#### Benoemen partijen

*Rechtspersonen* met plaats statutaire vestiging, feitelijke vestiging, inschrijvingsnummer handelsregister, plaats KvK, bestuurder-BV en naam bevoegd vertegenwoordiger (ondertekenaar).

*Privé-personen* als partij benoemen met volledige voornamen, naam, titels, geboortedatum en –plaats en volledig adres.

Benoem hoedanigheid ("directeur", "bestuurder", "in privé")

Check formele vertegenwoordigingsbevoegdheid (uittreksel KvK)

#### **Considerans**

Gebruikelijke overwegingen:

- dat partijen gezamenlijk houders zijn van alle geplaatste aandelen in de besloten vennootschap [...] BV, verder te noemen: 'de vennootschap'.
- dat partijen in de overeenkomst hun onderlinge afspraken omtrent samenwerking wensen vast te leggen en (daarmee) hun belangen zullen waarborgen.

### **II. Overeenkomst**

#### **1. Besluitvorming binnen de AVA van de vennootschap**

##### Besluitvorming algemeen

Bepaling dat besluiten in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) worden genomen bij gewone meerderheid van stemmen (= wettelijke regeling).

##### Gekwalificeerde meerderheid vereist

Bepalen welke besluiten worden genomen bij gekwalificeerde meerderheid van ...% van de uitgebrachte stemmen.

##### Quorumvereiste

Voor nemen van een rechtsgeldig besluit dient minimaal ...% van het geplaatste aandelenkapitaal ter vergadering aanwezig te zijn.

##### Bevoegdheden bestuur

Mogelijkheid voor de AVA om bevoegdheden bij besluit over te dragen aan het bestuur (besluit formeel vastleggen in notulen).

#### Voorbeelden van bestuursbesluiten die moeten worden voorgelegd aan de AVA

- a. uitbreiden/opheffen/overdragen activiteiten bedrijf/onderneming;
- b. aangaan en beëindigen van deelnemingen en uitoefenen van stemrecht in andere rechtspersonen;
- c. wijzigen van de statuten van de vennootschap;
- d. vrijwillig onderwerpen van de vennootschap aan het structuurregime;
- e. de vennootschap partij maken bij fusie of splitsing in de zin van Titel 7 Boek 2 Burgerlijk Wetboek;
- f. verkrijgen, bezwaren en vervreemden van registergoederen;
- g. verkrijgen, bezwaren en vervreemden van roerende goederen;
- h. aangaan en beëindigen van overeenkomsten die een looptijd hebben van meer dan ... jaar;
- i. verbinden voor schulden van anderen;
- j. samenwerkingsovereenkomsten;
- k. verwerven/verlenen van intellectuele eigendomsrechten;
- l. aangaan van leningen/aantrekken risicodragend vreemd vermogen;
- m. benoeming, schorsing en ontslag directeuren;
- n. vaststelling beloningen directeuren en personeel;
- o. aangaan en beëindigen van arbeidsovereenkomsten;
- p. verlenen, wijzigen, intrekken van procuraties;
- q. voeren van juridische procedures, inclusief arbitrage/mediation; treffen van schikkingen en vaststellingsovereenkomsten hierbij. Uitzondering opnemen voor treffen van spoedeisende maatregelen;
- r. aanvragen van faillissement en surseance van betaling;
- s. besluit tot ontbinding van de vennootschap.

Let op voor opnemen van statutaire afwijkingen.

#### Verplichtingen directie tot planning

Op te stellen door het bestuur en voor te leggen aan de AVA:

- strategisch plan (meerjaarlijks);
- exploitatieprognose (jaarlijks);
- liquiditeitsprognose (jaarlijks);
- investeringsplan (meerjaarlijks).

## **2. Verplichting tot aanbieding van aandelen in de vennootschap**

#### Aanvullingen op statutaire aanbiedingsplicht van aandelen

Voor één, enkele of alle aandeelhouders overeen te komen:

- uitbreiding aanbiedingsplicht bij vervreemding/bezwarend van aandelen door bestaande aandeelhouders;
- plicht voor iedere afzonderlijke aandeelhouder om zijn gehele pakket aan te bieden bij diens arbeidsongeschiktheid van ...% of meer, gedurende (bijv.) twaalf maanden;
- indien een der aandeelhouders overgaat tot vervreemden, recht van andere aandeelhouders om alsdan onder gelijke condities gelijktijdig mee te vervreemden aan dezelfde koper.

#### Regeling van overdracht van aandelen aan andere aandeelhouders

- wijze van benoeming (register)accountant;
- verdeling kosten koopprijsbepaling;
- termijn van levering aandelen;

- wijze van betaling/aflossing;
- zekerheidstelling;
- opeisbaarheid.

### **3. Kwaliteitseisen voor aandeelhouders**

Bepaling dat aandelen slechts kunnen worden gehouden door aandeelhouders van een bepaalde kwaliteit:

- die bijv. tot dezelfde beroepsgroep behoren, zoals accountants, advocaten, architecten, tandartsen, etc.
- die tevens bestuurder zijn van de vennootschap.

Doorgrijpclausule beheermaatschappijen

Desgewenst middellijk aandeelhouderschap mogelijk maken, voorwaarde: kwaliteithouder heeft doorslaggevende zeggenschap in de beheermaatschappij.

Bijv. door het houden van 100% van de aandelen in de beheermaatschappij of een absolute/ge-kwalificeerde meerderheid van stemmen; m.n. van belang met betrekking tot benoeming en ontslag bestuur van de beheermaatschappij.

Vervalclausule aandeelhouderschap

Verplichting van de aandeelhouders om de aandelen aan te bieden indien hij (een van) de overeengekomen kwaliteit(en) verliest, met pensioen gaat, etc.

Bij beheervenootschappen als formeel aandeelhouder: aanbiedingsplicht indien de kwaliteithouder overlijdt.

### **4. Inbreng**

Bepalen welke aandeelhouder wat inbrengt

rekening houdend met:

- evenredigheid van het aandelenbezit;
- inbreng in natura (accountantsverklaring);
- fiscale waardering (eventueel fiscale glijclausule opnemen).

Wijze van inbreng

Contanten, natura, intellectuele eigendomsrechten en andere vermogenstitels.

### **5. Eigen vermogen, financiering en dividendpolitiek**

Plicht tot instandhouden Eigen Vermogen op een bepaald minimum

Bijv. tot tenminste het niveau waaruit kortlopende schulden kunnen worden voldaan; reserveringsminimum.

Beperking/benoeming van investeringswijze van de vennootschap

Minimumverplichting tot 'vreemd vermogen'-financiering door de aandeelhouders (verplichtingen boven de stortingsplicht).

Beleid voor het uitkeren van dividend

Bijv. alleen uitkering bij een bepaald minimum van het balanstotaal en/of stand van het Eigen Vermogen, of bij een minimumstand van de uitkeerbare reserves.

### **6. De directie**

- (Wijze van) samenstelling van de directie;
- aangaan van managementovereenkomsten met de bestuurders;
- beschrijving/beperking van de bevoegdheden (zie lijst van verplicht aan de AVA voor te leggen bestuursbesluiten onder 1.).

## 7. (Non) concurrentiebeding

Modelbepaling beschikbaar, waarin:

- concurrentieverbod (tenzij schriftelijke toestemming);
- actieradius (bijv. ... km te rekenen vanaf gemeentegrens van de gemeente [*naam*]);
- boetebepaling (indicatie hoogte: 10% van het belang van de overeenkomst/waarde van de aandelen);
- doorgrijpclausule voor beheermaatschappijen.

## 8. Geschillenregeling

Keuze uit:

- standaard mediationclausule NMI (NMI-Mediationreglement van toepassing verklaren);
- standaard arbitrageclausule NAI (Reglement NAI van toepassing verklaren);
- standaard arbitrageclausule ICC (ICC-arbitragereglement van toepassing verklaren);
- binnen de branche gebruikelijk scheidsgerecht als bevoegd aanwijzen;
- eigen regeling: bij voorbaat arbiter en procedure overeenkomen (modelbepaling beschikbaar).

Forumkeuze ("de bevoegde rechtbank te [*arrondissement*]") en rechtskeuze ("op deze overeenkomst is Nederlands recht van toepassing") overeenkomen.

## 9. Boetebeding

Mogelijkheid om een direct opeisbare boete te stellen op bijv. 10% van de waarde der geplaatste aandelen (indicatie) indien een verplichting van de overeenkomst niet wordt nagekomen, ongeacht het recht van partijen om daarnaast geleden schade op de overtreder te verhalen.

## 10. Diversen

Desgewenst bedingen:

- andere (oudere) overeenkomsten tussen de aandeelhouders (ook zgn. 'stemovereenkomsten') buiten werking stellen;
- doorgrijpclausule beheermaatschappij (hoofdelijke aansprakelijkheid) van de aandeelhouder;
- hoofdelijke aansprakelijkheid in privé bedingen;
- partijen verplichten zich in privé in te spannen om de handelingen te (laten) verrichten die nodig zijn voor de uitvoering van de overeenkomst;
- kettingbeding waarmee een eventuele nieuwe aandeelhouder c.q. stemgerechtigde aan de overeenkomst wordt gebonden;
- uitsluiting van het recht om de overeenkomst te ontbinden o.g.v. art. 6:265 BW (recht van ontbinding bij tekortkoming in de nakoming van een wederpartij);

## **11. Slotbepalingen**

- Nederlands recht van toepassing verklaren (bij internationale partijen en/of grensoverschrijdende activiteiten);
- bepaling dat de bijlagen integraal deel uitmaken van de overeenkomst, bepaling rangorde.