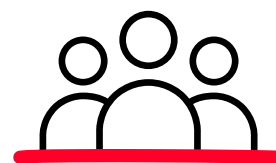


terugblik.

algemene vergadering
27 mei 2021



agenda.

- 1 opening en mededelingen.
- 2 agenda.
- 3 conceptnotulen van de Algemene Vergadering d.d. 10 december 2020.
- 4 algemene ontwikkelingen/ update contextanalyse.
- 5 jaarverslag 2020.
- 6 ontwikkeling warmtesysteem Westland en realisatie geothermieproject Maasdijk.
- 7 uitgifte van aandelen A aan de gemeenschappelijke regeling Avalex en aan de gemeente Oostzaan.
- 8 rondvraag en sluiting.



conceptnotulen van de Algemene Vergadering d.d. 10 december 2020.

De notulen worden ongewijzigd vastgesteld. •



algemene ontwikkelingen / contextanalyse.

Inleiding

Algemeen directeur, de heer D. van Steensel, geeft aan dat bij wijze van experiment in een tweetal vooroverleggen een iets ruimere toelichting is verzorgd. De aanwezigen hebben dat erg positief ervaren. In principe wordt daarom deze wijze van vooroverleg voortgezet. Als introductie op zijn presentatie, constateert de heer Van Steensel het volgende:

- maatregelen van de overheid om doelstellingen op het gebied van afval en energie lijken steeds meer een dwingend karakter te krijgen;
- er zijn voldoende positieve ontwikkelingen te zien die de haalbaarheid van de ambities op het gebied van afval en energie aantonen;
- het realiseren van de ambities in HVC-verband is altijd een gezamenlijke inspanning van gemeenten en waterschappen en HVC.

(lees verder op pag. 2)



Impact 'corona'

'Corona' is nog steeds van invloed op de dagelijkse praktijk. De meeste werkzaamheden kunnen vaak in iets aangepaste vorm doorgang vinden. Een recente uitbraak had wel gevolgen voor de dienstverlening van de afdeling 'klantenservice'. Zowel de energiemarkt als de markt voor (secundaire) grondstoffen hebben zich na een forse dip in 2020 hersteld.

Afvalontwikkelingen

Er komen steeds meer (en hogere) belastingen van de Rijksoverheid die de kosten voor het verwerken van restafval verhogen. De impact hiervan is alleen te beperken door een reductie van de hoeveelheid restafval. Het invoeren van het 'Recycle-tarief' in combinatie met een pakket aan communicatiemaatregelen, waaronder een nieuwe afval-app, biedt hierop perspectief. De eerste resultaten hiervan in de gemeente Noordoostpolder zijn veelbelovend. Het laat zien dat een forse afname van de hoeveelheid restafval mogelijk is met gelijktijdige toename van de recyclebare stromen. De kwaliteit van de gescheiden ingezamelde stromen is beter (voor plastic, blik en drinkpakken) of gelijk. Desondanks blijft de kwaliteit van de ingezamelde deelstromen in het algemeen een belangrijk aandachtspunt. Van alle betrokken partijen (inwoners, gemeenten, verwerkers) zijn inspanningen nodig om de kwaliteit bij zowel inzameling

als verwerking op een zo hoog mogelijk niveau te krijgen.



Duurzame energieproductie

De duurzame energieproductie in Nederland is in 2020 met 24% gestegen ten opzichte van 2019, vooral door een sterke toename van wind op zee en zon-pv. Door een toename van duurzaam geproduceerde elektriciteit en een sterke daling van het gebruik van steenkool, dalen de CO₂-emissies door elektriciteitsproductie. Ook HVC zet fors in op de realisatie van grootschalige zonprojecten met onder andere twee grote zonneparken in de Noordoostpolder (Noordermeerdijk en Sunspace). Na de vaststelling van de regionale energie strategieën, moet volop worden ingezet op de uitvoering. HVC is voor diverse situaties en projecten een logische uitvoeringspartner voor haar aandeelhouders.

Warmteontwikkelingen

2020 was een succesvol jaar voor de ontwikkeling van collectieve warmte bij HVC. Met onder andere groei van het aantal aansluitingen en de totale warmteafzet en een geslaagde boring naar een tweede

aardwarmtebron bij Trias. Succesvolle subsidie-aanvragen in het kader van de Stimuleringsregeling Aardgasvrije Huurwoningen leiden op termijn tot het aardgasvrij maken van ruim 10.000 woningen. Hiervoor worden zowel nieuwe warmtenetten aangelegd als bestaande netten verdicht. HVC is betrokken bij een groot aantal warmteprojecten die zich in één van de volgende drie fases bevinden: ontwikkelen, investeren en exploiteren. Op termijn kan het hierbij gaan om in totaal ca. 130.000 woonhuisequivalenten.

Voor 2021 e.v. voorzien we een groot aantal concrete warmteontwikkelingen. Dit betreft onder andere:

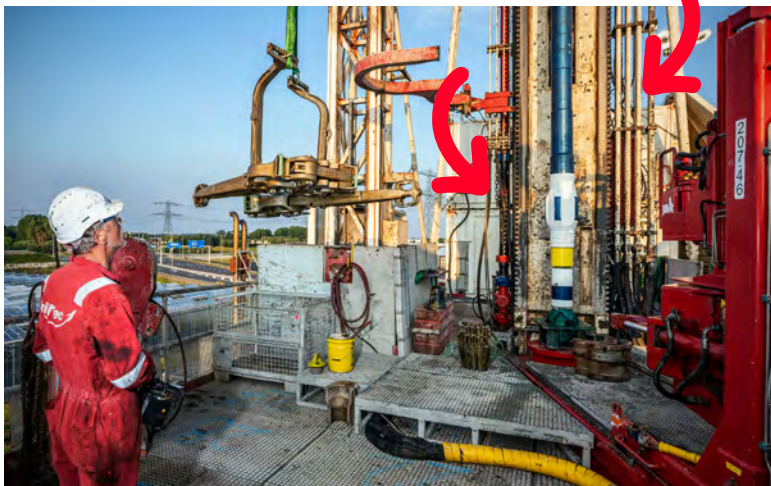
- het uitbreiden van bestaande warmtenetten en het aansluiten van nieuwe klanten;
- het aansluiten van de tweede aardwarmtebron op het warmtenet van Trias Westland;
- in de regio Dordrecht - het uitkoppelen van warmte van de slibverbrandingsinstallatie, het doortrekken van de warmtepijp naar Sliedrecht, Papendrecht en Hardinxveld, alsmede de realisatie van een warmtebuffer (e-boiler).

Na positieve besluitvorming in deze aandeelhoudersvergadering wordt ook het project Maasdijk, als onderdeel van het warmtesysteem Westland (<https://youtu.be/8NlwCeRmSWA>) in uitvoering gebracht.

Slibverwerking

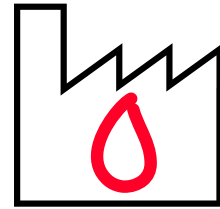
Een belangrijke ontwikkeling met betrekking tot de slibverwerking is de realisatie van een slibdrooginstallatie in Alkmaar. Deze leidt tot een betere benutting van de warmte die vrijkomt bij de Afvalenergiecentrale. Door het uit bedrijf nemen van de huidige slibdroger van Hoogheemraadschap Hollands Noorderkwartier (HHNK) levert dit een forse aardgasbesparing op. Deze nieuwe installatie zal samen met de bestaande SVI al het slib van de gezamenlijke waterschappen verwerken.

(lees verder op pag. 3



Daarnaast zijn concrete stappen gezet om fosfaatterugwinning uit de verbrandingsassen van zuiveringsslib te realiseren. Met diverse partners

is gestart met de voorbereiding van de bouw van een proeffabriek om uit zuiveringsslib bio-plastics te produceren. •



jaarverslag 2020.

Mevrouw I. Tigchelaar, directeur financiën, verzorgt een korte toelichting waarbij zij ingaat op de volgende drie onderwerpen: AllRisk Verzekering, jaarrekening 2020 en financiering HVC.

AllRisk verzekering

De verzekeringsmarkt binnen de afvalbranche is reeds jaren zeer krap. HVC is sinds 1 juli 2016 verzekerd bij FM Global. Door een pakket aan maatregelen gericht op het vergroten van de brandveiligheid en de continuïteit van de processen, heeft HVC in 2021 de zogenaamde HPR-status (Highly Protected Risk) behaald. FM Global hanteert wereldwijd deze norm ten aanzien van de reductie van frequentie en ernst van incidenten. Om de verzekeraarbaarheid op termijn te verhogen, moet ook het eigen risico worden verhoogd. HVC doet dat door hiervoor gefaseerd kapitaal

ter dekking van het hogere eigen risico op te bouwen.

Jaarrekening 2020

Ondanks 'corona' was 2020 voor HVC een 'degeelijk' jaar. Mevrouw Tigchelaar schetst de volgende hoofdlijnen uit de jaarrekening 2020.

- HVC behaalde een positief resultaat van € 15,2 mln;
- De investeringen bedroegen in 2020 € 64 mln. (2019: € 90 mln.) waarbij met name uitbreidingsinvesteringen lager uitvielen dan gepland als gevolg van de coronacrisis;
- De solvabiliteit is in 2020 verbeterd naar 14,3 % (2019: 12,7%)

Financiering HVC

Met de aandeelhouders is afgesproken dat HVC de route naar keuzevrijheid met betrekking tot financiering onder garantstelling zal monitoren

aan de hand van vier, door banken gehanteerde, financieringsratio's. Mevrouw Tigchelaar schetst de positieve ontwikkelingen van deze ratio's. Zij geeft aan dat het vooral van belang is te kijken naar het trendmatige verloop van deze ratio's.

Besluitvorming

Na de beantwoording van toelichtende vragen, gaat de voorzitter over tot de besluitvorming met betrekking tot dit agendapunt. De aandeelhoudersvergadering besluit unaniem om overeenkomstig het voorstel:

- a. de jaarrekening 2020 vast te stellen;
- b. het resultaat toe te voegen aan de overige reserve;
- c. de directie decharge te verlenen voor het gevoerde beleid;
- d. de raad van commissarissen decharge te verlenen voor het gehouden toezicht. •

ontwikkeling warmtesysteem Westland en realisatie geothermieproject Maasdijk.

De voorzitter vertelt dat geothermieproject Maasdijk een soortgelijk en logisch vervolg is op de eerdere investeringen in Trias Westland. De initiële investering van € 90 miljoen, te financieren onder garantstelling aandeelhouders A, wordt na projectfinanciering teruggebracht tot € 30 miljoen. Het project is onderdeel van het meerjarenprogramma warmte 2020-2028 en de investering en wijze van financieren van dit project past binnen de financiële kaders die vorig jaar zijn vastgesteld om de uitvoering van het warmteprogramma mogelijk te maken. Naar aanleiding van vragen geeft de heer Van Steensel aan dat op basis van ervaringen met Trias en de businesscase uitgegaan wordt van een verwacht rendement van 9%. Vanuit de vergadering wordt gesteld dat de als bijlage bij de stukken opgenomen monitoring van warmteprojecten voldoet aan de verwachtingen.

De aandeelhoudersvergadering stemt unaniem in met de voorgenomen realisatie van geothermieproject Maasdijk. Het project wordt pas uitgevoerd na toetsing door de raad van commissarissen aan de hand van een due diligence onderzoek dat aan de gestelde eisen wordt voldaan. •



uitgifte van aandelen A aan de gemeenschappelijke regeling Avalex en aan de gemeente Oostzaan.

De heer Van Steensel memoreert de bestuurlijke bijeenkomst met aandeelhouders op 8 februari jl., waar over het toetreden van nieuwe aandeelhouders in brede zin is gesproken. HVC spreekt op verzoek regelmatig met gemeenten en waterschappen die geïnteresseerd zijn in de wijze waarop een publiek bedrijf functioneert met het 'HVC-concept'. Een enkele maal wenst zo'n gemeente of waterschap dan een nader onderzoek te doen naar mogelijkheden van toetreding. Afgesproken is dat voordat opnieuw een voorstel wordt voorgelegd voor uitgifte van aandelen, eerst met de aandeelhouders wordt gesproken over onder meer mogelijkheden van aandelenwaardering. Met inachtneming van deze afspraak heeft de vergadering geen vragen over dit voorstel voor toetreding van Avalex en (na gemeentelijke besluitvorming daartoe) van Oostzaan.



Besluitvorming

De vergadering besluit unaniem tot uitgifte van 440 aandelen A aan de gemeenschappelijke regeling Avalex en van 12 aandelen A aan de gemeente Oostzaan, een en ander onder de gebruikelijke voorwaarden. •

rondvraag en sluiting.

CO₂-afvang

Naar aanleiding van een vraag vanuit de vergadering vertelt de heer Van Steensel dat HVC activiteiten ontwikkelt om CO₂ af te vangen. Een demo-installatie bij de BEC is operationeel, terwijl een grootschalige installatie voor de afvang van 100 kton CO₂ bij de AEC Almeer in voorbereiding is. Vanwege de grote afstand van de installaties in Alkmaar tot het CO₂-leidingnetwerk wordt het afgevangen CO₂ vloeibaar gemaakt. De Rijksoverheid heeft CO₂-heffing ingevoerd. Deze heffing wordt onderdeel van de businesscase, waarmee we de financiële haalbaarheid van grootschalige CO₂-afvang zullen beoordelen.

Slibdroger

De deelnemende waterschappen geven aan goed geïnformeerd te worden over de voortgang rond de ontwikkeling van de slibdroger. De voorzitter zegt dat ook de RvC deze ontwikkeling continue volgt.

Luiers

Vanuit de vergadering wordt gewezen op de wenselijkheid van het recyclen van luiers. Gevraagd wordt of HVC middels initiatieven hieraan een bijdrage kan leveren. De heer Van Steensel licht toe dat HVC de ontwikkelingen rond mogelijke luierecycling nauwgezet volgt. Hij zegt toe een (brede) werkbijeenkomst over dit onderwerp te organiseren.

Recycletarief

De gemeente Noordoostpolder wijst op de positieve ervaringen met betrekking tot de invoer van het recycletarief. Een dergelijk traject brengt echter ook de nodige uitdagingen met zich mee en vraagt om een goede afstemming tussen gemeente en HVC. Om tot een brede deling van kennis en ervaringen te komen rond (de voor- en nadelen van) de verschillende vormen van gescheiden inzameling, zegt de heer Van Steensel toe om ook voor dit onderwerp een brede bijeenkomst te organiseren.

Sluiting

De voorzitter bedankt iedereen voor zijn/haar aanwezigheid en inbreng en sluit de vergadering. •

Vragen of opmerkingen kunt u mailen naar: HVCaandeelhouders@hvcgroep.nl

NV HVC • Postbus 9199 • 1800 GD Alkmaar • hvcgroep.nl