



In deze openbare versie van de aanvraag voor goedkeuring zijn delen van de tekst vervangen of weggelaten om redenen van vertrouwelijkheid. Vervangen of weggelaten delen zijn met vierkante haken [...] aangegeven.

Zorgspecifieke concentratietoets

Aanvraagformulier

Ten behoeve van de aanvraag voor het verkrijgen van goedkeuring voor een concentratie als bedoeld in artikel 49a, eerste lid, van de Wet marktordening gezondheidszorg.

Hierbij verklaren de rechtsgeldig vertegenwoordigers van de in dit document genoemde betrokken organisaties dat dit document volledig en naar waarheid is ingevuld.¹

SDG Capital B.V. [...]	U-Center Holding B.V. [...] Epen, 07-03-2023
Handtekening [niet nodig want geen aanvrager]	Handtekening

Indien de aanvraag namens de betrokken organisaties wordt ingediend door een gemachtigde, verklaart deze gemachtigde namens de betrokken organisaties dat dit document volledig en naar waarheid is ingevuld.²

Naam gemachtigde 1 Functie gemachtigde Plaats en datum	Naam gemachtigde 2 Functie gemachtigde Plaats en datum
--	--

¹ Dit formulier gaat uit van maximaal twee betrokken organisaties. Indien meer organisaties betrokken zijn, kunt u de handtekeningvelden kopiëren. Enkel van de betrokken organisatie(s) die door 50 of meer personen zorg doet verlenen, is een handtekening van de rechtsgeldig vertegenwoordiger vereist.

² In een dergelijk geval dient een door de rechtsgeldige vertegenwoordigers van de betrokken organisaties ondertekende machtiging en een uittreksel uit de handelsregister te worden overgelegd waaruit blijkt dat de ondertekenaars van de machtiging bevoegd zijn de organisatie te vertegenwoordigen.

Handtekening	Handtekening
--------------	--------------

Artikel 49a van de Wet marktordening gezondheidszorg (Wmg) bepaalt dat het voor zorgaanbieders verboden is een concentratie tot stand te brengen voordat de concentratie is goedgekeurd door de Nederlandse Zorgautoriteit (NZa). Dit formulier dient ertoe de goedkeuring van een concentratie bij de NZa aan te vragen. De aanvraag tot goedkeuring van de concentratie is een aanvraag zoals bedoeld in de Algemene wet bestuursrecht. Dit aanvraagformulier bevat tevens de vragen die beantwoord moeten worden in de effectrapportage, zoals vereist op grond van artikel 49b Wmg.

Procedure

- Per onderdeel vult u het formulier volledig en naar waarheid in.
- Het aanvraagformulier dient zelfstandig leesbaar te zijn. Er kan niet worden volstaan met verwijzingen naar bijlagen en andere documenten. Bijlagen kunnen als ondersteunend aan het aanvraagformulier worden meegezonden.
- Het aanvraagformulier, inclusief bijlagen, kan per e-mail worden verzonden aan info@nza.nl, onder vermelding van “Zorgspecifieke concentratietoets”.
Een e-mail kan niet groter zijn dan 20mb. U kunt de aanvraag in meerdere e-mails sturen.
- Wij verzoeken u ons het aanvraagformulier ondertekend, voorzien van de actuele datum en zowel in PDF-format als in Word-format toe te sturen. Indien deze versies van elkaar afwijken, wordt de PDF versie als origineel gehanteerd.
- Indien gewenst kunt u het aanvraagformulier, inclusief bijlagen, ook per post versturen aan:

Nederlandse Zorgautoriteit
T.a.v. team zorgspecifieke concentratietoets
Postbus 3017
3502 GA UTRECHT

- Wij besluiten, conform artikel 49c, eerste lid, Wmg, in beginsel binnen vier weken na ontvangst van de aanvraag.
- Indien de aanvraag onvoldoende informatie bevat voor de beoordeling, zullen wij de aanvrager in de gelegenheid stellen de aanvraag aan te vullen. De hierboven genoemde termijn voor het nemen van het besluit wordt daarmee opgeschort.
- Wij dienen een besluit te nemen op grond van een ondertekende versie van het meest recente aanvraagformulier.

Publicatie

In geval de NZa goedkeuring verleent aan de concentratie, wordt naast het besluit ook de aanvraag gepubliceerd, conform artikel 49c, vierde lid, Wmg.

Gegevens die ingevolge artikel 5.1 van de Wet open overheid niet voor verstrekking in aanmerking komen, worden niet openbaar gemaakt. U dient de informatie die u als vertrouwelijk beschouwt duidelijk herkenbaar te maken in het Word-format van het aanvraagformulier. Van iedere passage die u vertrouwelijk acht dient u de vertrouwelijkheid ervan te motiveren. Persoonsgegevens in het aanvraagformulier laten wij weg bij openbaarmaking, zie ook ‘Privacyverklaring’.

Privacyverklaring

Informatie over het verwerken van persoonsgegevens

Op een aantal plekken in dit formulier vragen wij om persoonsgegevens of om documenten waar deze in staan. We gebruiken deze om uw melding te behandelen.

Waarom vragen wij deze gegevens?

We hebben deze gegevens nodig om de zorgspecifieke concentratietoets uit te voeren. Deze toets is een taak van de NZa op grond van de wet. Zonder deze gegevens kunnen wij uw melding niet beoordelen.

Hoe verwerken we de persoonsgegevens?

Onze eigen medewerkers behandelen uw melding en gebruiken daarbij de gegevens die u heeft aangeleverd. Daarnaast kan het nodig zijn dat we deze gegevens delen met medewerkers van de Autoriteit Consument en Markt (ACM). Bij het publiceren van ons besluit op uw verzoek tot goedkeuring van een voorgenomen concentratie maken we uw aanvraagformulier openbaar. In dat geval laten we de persoonsgegevens weg. In voorkomende gevallen kan het zijn dat wij de gegevens die u in het kader van de zorgspecifieke concentratietoets heeft aangeleverd, gebruiken voor andere toezichtsdoeleinden die onder onze wettelijke taak vallen. Hiertoe zijn wij bevoegd op grond van artikel 69, tweede lid, Wet marktordening gezondheidszorg.

Hoe lang bewaren wij deze gegevens?

Na het besluit bewaren we de gegevens uit uw melding in ons archief. Tien jaar na het besluit vernietigen we de gegevens, behalve als we ze dan nog nodig hebben voor ons werk.

Wat zijn uw rechten?

De Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) geeft u een aantal rechten. Meer hierover leest u in de [privacyverklaring van de NZa](#).

Contact

Voor vragen over de zorgspecifieke concentratietoets kunt u telefonisch contact opnemen met de NZa (030 296 81 11) of contact opnemen via e-mail (info@nza.nl), onder vermelding van "Zorgspecifieke concentratietoets".

Onderdeel I – Bij de concentratie betrokken organisaties

Als betrokken organisaties worden beschouwd (meer informatie vindt u in paragraaf 1.2 van de Toelichting):

- Bij fusie: de fuserende organisaties.
- Bij verkrijging van zeggenschap over een organisatie of een deel daarvan: de organisatie die zeggenschap verkrijgt en de organisatie, of het deel daarvan, waarover zeggenschap wordt verkregen.
- Bij een openbaar bod: de organisatie die beoogt zeggenschap te verkrijgen en de organisatie die doelwit is van het bod.
- Bij een nieuw op te richten gemeenschappelijke organisatie: de oprichtende organisaties.
- Bij een wijziging in de zeggenschap in een bestaande gemeenschappelijke organisatie: de organisaties die na de concentratie zeggenschap hebben over de gemeenschappelijke organisatie en de gemeenschappelijke organisatie zelf.

Inleiding

Hieronder vindt u het ingevulde aanvraagformulier "zorgspecifieke concentratietoets". SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. ("SDG Capital") is voornemens een meerderheidsbelang te verwerven in U-center Holding B.V. ("U-center") en daarmee indirect in de dochterondernemingen van U-center Holding B.V. ("de Voorgenomen Transactie"). Het bestuur van SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. wordt gevormd door SDG Capital B.V. SDG Capital B.V. oefent uitsluitende zeggenschap uit over SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. en kan (behoudens uitzonderlijke gevallen), niet door de leden/investeerdere worden ontslagen. Als gevolg van de Voorgenomen Transactie zal SDG Capital B.V. dus uitsluitende zeggenschap verwerven in U-center.

SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. is een investeringsmaatschappij, die investeert in het Nederlandse MKB. SDG Capital B.V. heeft als bestuurder van het fonds de expliciete doelstelling om met haar de investeringen van het fonds een positieve impact te hebben op mens en maatschappij. SDG Capital B.V. is een financiële investeerder en beheert momenteel één fonds, dat naar aanleiding van deze investering in U-center is opgericht. SDG Capital B.V. beheert momenteel geen andere fondsen heeft momenteel geen andere portfoliobedrijven en heeft geen activiteiten in de gezondheidszorg in Nederland. SDG Capital B.V. kwalificeert dus niet als een zorgaanbieder, valt daarmee buiten de reikwijdte van de zorgspecifieke fusietoets en is dus niet (als aanvrager) betrokken bij de onderhavige aanvraag.

U-center biedt via haar dochtermaatschappijen behandeling van psychische stoornissen zoals depressie, angststoornissen, trauma's en verslavingen. U-center biedt vanuit twee locaties klinische, ambulante en e-health behandelingen voor Nederlands en Engels sprekende cliënten. De zorg is grotendeels verzekerde zorg.

U-center merkt op dat als gevolg van de Voorgenomen Transactie geen veranderingen zullen plaatsvinden op het gebied van de zorg die U-center aanbiedt. Ook de operationele aansturing en de operationele en ondersteunende organisatie van U-center zullen hetzelfde blijven. Door de Voorgenomen Transactie wordt enkel de juridische eigendomsstructuur van U-center gewijzigd.

U-center heeft haar stakeholders, voor zover relevant en vereist, geïnformeerd over de Voorgenomen Transactie en de eventuele gevolgen hiervan.

Gelet op het voorgaande is U-center van mening dat deze aanvraag voldoet aan de wettelijke eisen die in artikelen 49a tot en met 49c Wmg worden gesteld aan het verlenen van goedkeuring voor een voorgenomen concentratie door de NZa. De redenen hiervoor zijn hieronder kort samengevat:

- De aanvraag biedt voldoende inzicht in de verwachte effecten van de voorgenomen concentratie.
- De relevante stakeholders zijn op een zorgvuldige wijze geraadpleegd. De ondernemingsraad van U-center is om advies gevraagd en heeft positief geadviseerd over de Voorgenomen Transactie. De cliëntenraad van U-center is geïnformeerd over de Voorgenomen Transactie en heeft positief geadviseerd. Ook de zorgverzekeraars zijn geïnformeerd en zij hebben geen bezwaren geuit.
- U-center verricht geen cruciale zorg. Derhalve heeft de concentratie geen gevolgen voor de continuïteit van cruciale zorg.

Gelet op het voorgaande, verzoekt U-center de NZa om spoedige goedkeuring van de concentratie, gelet op de lopende WHOA-procedure die afgerond dient te worden in januari en waarvoor de NZa goedkeuring een cruciaal onderdeel is.

I.1 Organisatie ³

Statutaire naam organisatie:	SDG Capital B.V.
Nummer Kamer van Koophandel:	81095384

³ Dit formulier gaat uit van maximaal twee betrokken organisaties. Indien meer organisaties betrokken zijn, kunt u de vragenlijst van onderdeel I.1 kopiëren.

Zorgaanbieder:	Nee
----------------	-----

Contactpersoon

Indien de contactpersoon niet de rechtsgeldig vertegenwoordiger is: voeg machtiging bij.

De heer/mevrouw	[...]
Initialen	[...].
Naam	[...]
E-mailadres	[...]
Postadres	[...]
Telefoonnummer	[...]

Voorzitter ondernemingsraad⁴

De heer/mevrouw	n.v.t.
Initialen	n.v.t.
Naam	n.v.t.
E-mailadres	n.v.t.
Postadres	n.v.t.
Telefoonnummer	n.v.t.

Voorzitter cliëntenraad⁵

De heer/mevrouw	n.v.t.
Initialen	n.v.t.
Naam	n.v.t.
E-mailadres	n.v.t.
Postadres	n.v.t.
Telefoonnummer	n.v.t.

Geef een beschrijving van de bedrijfsactiviteiten van deze organisatie en in welke zorgsector de organisatie actief is.

SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. is een participatiemaatschappij die investeert in het Nederlandse MKB. SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. heeft thans nog geen deelnemingen en U-center is dus de eerste investering van het fonds.

Het bestuur van SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. wordt gevormd door SDG Capital B.V. SDG Capital B.V. oefent uitsluitende zeggenschap over SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. en kan (behoudens uitzonderlijke gevallen), niet door de leden/investeerdere worden ontslagen. Het document waaruit deze zeggenschap blijkt is aangehecht als vertrouwelijke bijlage 1. Er zijn thans geen andere fondsen die door SDG Capital B.V. worden beheerd en die deelnemingen hebben.

SDG Capital B.V. verricht thans economische activiteiten door (in opdracht van investeerders) het vinden van geschikte investeringen, voorbereiden van transacties, voeren van onderhandelingen en het managen van het fonds enz. Omdat SDG Capital B.V. een onderneming is en via bovengenoemd fonds voornemens

⁴ De NZa kan contact opnemen met de ondernemingsraad om de betrokkenheid van personeel in het kader van onderdeel II.8 van dit aanvraagformulier te beoordelen.

⁵ De NZa kan contact opnemen met de cliëntenraad om de betrokkenheid van cliënten in het kader van onderdeel II.8 van dit aanvraagformulier te beoordelen.

is zeggenschap te verkrijgen over U-Center kwalificeert de voorgenomen transactie als een concentratie in de zin van de Mededingingswet.

De voorgenomen concentratie is voor SDG Capital B.V. een zuiver financiële investering, SDG Capital is niet voornemens zelf actief te zijn of te worden in de zorg.

Geef aan in welke regio('s) de organisatie actief is en welke locatie(s) de organisatie heeft.

SDG Capital B.V. is gevestigd in Amsterdam. De Voorgenomen Transactie betreft voor SDG Capital B.V. de eerste investering. SDG Capital B.V. beheert momenteel geen andere portfoliobedrijven en heeft geen activiteiten in de gezondheidszorg in Nederland.

I.2 Organisatie 2

Statutaire naam organisatie:	U-center Holding B.V.
Nummer Kamer van Koophandel:	53886534
Zorgaanbieder:	Nee, U-center Holding B.V, is geen zorgaanbieder. U-center Holding B.V. is echter in staat zeggenschap uit te oefenen over de dochtervennootschap U-center B.V. die GGZ zorg aanbiedt en die wel als een zorgaanbieder kwalificeert.
Indien zorgaanbieder:	deze zorgaanbieder doet door ongeveer 60 personen zorg verlenen. ⁶ Bij U-center werken in totaal ongeveer 120 FTE.

Contactpersoon

Indien de contactpersoon niet de rechtsgeldig vertegenwoordiger is: voeg machtiging bij.

De heer/mevrouw	[...]
Initialen	[...]
Naam	[...]
E-mailadres	[...]
Postadres	Julianastraat 23 A, 6285 AH Epen
Telefoonnummer	[...]

Voorzitter ondernemingsraad⁷

De heer/mevrouw	[...]
Initialen	[...]
Naam	[...]
E-mailadres	[...]
Postadres	Julianastraat 23 A, 6285 AH Epen
Telefoonnummer	[...]

Voorzitter cliëntenraad⁸

⁶ Naast de beoordeling of er door meer of minder dan 50 personen zorg wordt verleend door uw organisatie, krijgen wij graag een beeld van hoe groot uw organisatie is. Om die reden vragen wij u aan te geven hoeveel medewerkers bij betrokken organisaties werken. Een (zo nauwkeurig mogelijke) benadering van het aantal volstaat. Meer informatie over het aantal personen vindt u in paragraaf 1.4 van de Toelichting.

⁷ De NZa kan contact opnemen met de ondernemingsraad om de betrokkenheid van personeel in het kader van onderdeel II.8 van dit aanvraagformulier te beoordelen.

⁸ De NZa kan contact opnemen met de cliëntenraad om de betrokkenheid van cliënten in het kader van onderdeel II.8 van dit aanvraagformulier te beoordelen.

De heer/mevrouw	[...]
Initialen	[...]
Naam	[...]
E-mailadres	[...]
Postadres	p/a Julianastraat 23 A, 6285 AH Epen
Telefoonnummer	[...]

Geef een beschrijving van de bedrijfsactiviteiten van deze organisatie en in welke zorgsector de organisatie actief is.

U-center Holding B.V. is een holdingvennootschap die de houdster is van alle aandelen in U-center B.V. U-center B.V. is een zorgaanbieder. U-center is een GGZ-instelling gespecialiseerd in de behandeling van psychische stoornissen zoals depressie, angststoornissen, trauma's en verslavingen. U-center biedt klinische, ambulante en e-health behandelingen voor Nederlands en Engels sprekende cliënten. Vanuit een resultaatgericht behandelkader wordt er nauw contact gehouden met verwijzers, familie en andere betrokkenen zoals werkgevers. U-center Holding B.V. is tevens houdster van alle aandelen in Hilltops B.V. en Hotel Ons Krijtland B.V. De entiteit Hilltops B.V. verstrekt de facilitaire dienstverlening aan de zorgaanbieder U-center B.V. en exploiteert het bijbehorend onroerend goed. De activiteiten in de entiteit Hotel Ons Krijtland B.V. stonden ten dienste van een locatie die inmiddels gesloten is. Deze activiteiten worden afgebouwd en deze entiteit zal worden opgeheven.

Geef aan in welke regio('s) de organisatie actief is en welke locatie(s) de organisatie heeft.

U-center heeft haar hoofdlocatie in Epen (Limburg). Deze locatie heeft 59 kamers voor verblijf. Er zijn behandelruimtes voor groepssessies en individuele therapie. In deze 'healing environment' is er deskundigheid, persoonlijke aandacht, gastvrijheid en toewijding.

U-center heeft een tweede vestiging in Driebergen. In deze vestiging is het communicatiecentrum gevestigd en het team dat de marketing & sales en het internationaal accountmanagement uitvoert.

I.3 Beschrijf het karakter van de concentratie

Gaat het om een fusie, verkrijging van zeggenschap of de totstandbrenging van een gemeenschappelijke organisatie (zie artikel 27 Mededingingswet)?

Meer informatie over het begrip concentratie vindt u in paragraaf 1.1 van de Toelichting.

a De voorgenomen concentratie betreft een concentratie in de zin van:

- artikel 27, eerste lid, onder a, van de Mededingingswet (fusie).
- artikel 27, eerste lid, onder b, van de Mededingingswet (wijziging van zeggenschap).
- artikel 27, tweede lid, van de Mededingingswet (totstandbrenging gemeenschappelijke onderneming).

b Beschrijf het karakter van de voorgenomen transactie in de zin van artikel 27 van de Mededingingswet. Beschrijf de stappen die achtereenvolgens zullen worden gezet om de voorgenomen concentratie tot stand te brengen, het globale tijdspad en de veranderingen in de structuur van betrokken organisaties als gevolg van de voorgenomen transactie.

De huidige aandeelhouders van U-center Holding zijn ABN AMRO EFFECTEN COMPAGNIE B.V. (houdster van ongeveer [...]% van de aandelen) en Stichting Administratiekantoor Hoge Heuvel (houdster van ongeveer [...]% van de aandelen). SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. is voornemens 100% van de aandelen in U-center Holding B.V. over te nemen van de huidige aandeelhouders. Door de transactie verkrijgt SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. uitsluitende zeggenschap over U-center Holding B.V. in de

zin van artikel 27, lid 1, onder b. Hieronder valt o.a. uitsluitende zeggenschap over benoeming/ontslag bestuur, de begroting en belangrijke businessplannen.

Voor de goede orde wordt opgemerkt dat de Voorgenomen Transactie uitsluitend tot een wijziging in de eigendomstructuur van U-center leidt. Dit wordt nader toegelicht onder II.2. De structuur en organisatie van U-center en diens dochtervennootschappen blijven ongewijzigd. Gelet daarop is de relevante verandering meteen na de closing (d.w.z. met aandelenoverdracht) gereed.

SDG Capital Fund I Cooperatief U.A. heeft thans nog geen deelnemingen. U-center is dus de eerste investering van dit fonds. In die zin is het fonds opgericht voor deze voorgenomen concentratie. Het is echter mogelijk dat het fonds in de toekomst in andere entiteiten dan U-Center zal participeren.

De bestuurder van het fonds, SDG Capital B.V., verricht thans economische activiteiten door (in opdracht van investeerders) het vinden van geschikte investeringen, voorbereiden van transacties, voeren van onderhandelingen en het managen van het fonds enz.

De voorgenomen transactie maakt onderdeel uit van een door U-center aan schuldeisers voor te leggen WHOA-akkoord. Het WHOA-traject hiertoe is van start gegaan met het deponeren van de startverklaring door U-center bij de rechtbank op 17 oktober 2022. Hiermee is verklaard dat U-center een (besloten) WHOA-procedure is gestart en daaropvolgend dat U-center op korte termijn een schuldsaneringsvoorstel zal doen aan haar schuldeisers. Samen met juristenkantoor Van den Dolder en adviesbureau Kruger is het bestuur van U-center de afgelopen weken bezig geweest het akkoord voor te bereiden dat zal worden aangeboden aan de schuldeisers.

In het akkoord zijn volgens de wet de verschillende schuldeisers ingedeeld in klassen. Binnen deze klassen is bepaald welk percentage van de oorspronkelijke vordering door U-center kan worden betaald. Bij het vormen van de klassen wordt gekeken naar de verschillende (pand)rechten van de schuldeisers in een eventueel faillissement. Te denken valt bijvoorbeeld aan verschillende klassen voor preferente en concurrente schuldeisers. Iedere klasse krijgt een eigen aanbod voorgelegd, waarna in iedere klasse (separaat) wordt gestemd over dat aanbod.

De contouren van het conceptvoorstel met indeling in klassen en een voorstel voor percentages is drie weken geleden allereerst aan de grootste schuldeisers voorgelegd (bank, UWV, fiscus en verhuurder) en hen is gevraagd hier een reactie op te geven. Op dit conceptvoorstel is door hen positief gereageerd. Het definitieve akkoord wordt nu gefinaliseerd en naar verwachting binnen twee weken ter stemming voorgelegd aan alle schuldeisers. De schuldeisers hebben vervolgens 11 dagen de tijd om hun stem uit te brengen. Het gevraagde overzicht met schuldeisers is bijgevoegd als bijlage 13.

Na stemming zijn er twee opties:

- Alle schuldeisers stemmen in met het akkoord >> het akkoord kan direct worden uitgevoerd en de voorgenomen concentratie kan vervolgens (na goedkeuring NZa) plaatsvinden.
- Niet alle schuldeisers stemmen in met het akkoord >> indien aan specifieke voorwaarden voldaan wordt, kan de rechter het akkoord alsnog homologeren (dwz: goedkeuren). U-center heeft het akkoord zodanig kunnen opstellen, dat het verwacht dat aan deze specifieke voorwaarden wordt voldaan. Zodra de rechtbank het akkoord heeft gehomologeerd komt de procedure ten einde en is het akkoord verbindend voor alle bij het akkoord betrokken schuldeisers. Schuldeisers die niet met het akkoord hebben ingestemd of in het geheel geen stem hebben uitgebracht, worden door de homologatie toch aan het akkoord gebonden. Hierna kan het akkoord alsnog worden uitgevoerd en de voorgenomen concentratie kan vervolgens (na goedkeuring NZa) plaatsvinden.

Gezien de positieve reactie van de grootste schuldeisers, zoals gebleken uit het vooroverleg, verwacht U-center dat dit akkoord zal slagen, danwel via een direct akkoord van alle partijen, danwel via een homologatie door de rechter.

Voor een quorum is nodig dat alleen [...] als 'externe crediteur' voorstemt, omdat [...] het overgrote deel van de schuld vertegenwoordigt en in meerdere klassen zit. Verder is nodig dat ABN Amro Effecten Compagnie en (de juiste BV van) U-center voorstemmen, wat uiteraard binnen de controle ligt van de betrokken partijen. Voor een spoedige behandeling door de rechter is gewenst dat ook de andere grote schuldeisers instemmen, te weten [...].

De stemperiode liep tot gisteravond 6 maart 23:59 uur. Alle grote schuldeisers, te weten [...], hebben 'voor' gestemd. Deze stemmen zijn bijgevoegd bij deze aanvraag als bijlage 14, 15, 16 en 17. Een volledig overzicht van de schuldeisers en hun stemmen is bijgevoegd als bijlage 18.

- c Beschrijf de eventuele (opschortende of ontbindende) voorwaarden die in de transactiedocumentatie of anderszins zijn gesteld aan het tot stand brengen van de voorgenomen concentratie. Vermeld van iedere voorwaarde de status en beschrijf of die status nog redelijkerwijs een belemmering kan vormen voor de doorgang van de transactie.

De voorgenomen transactie omvat een overname van 100% van de aandelen in het kapitaal van U-center Holding B.V. door SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. Hiertoe hebben partijen op 30 december 2022 een koopovereenkomst getekend, deze is als vertrouwelijke bijlage 2 aan deze melding gehecht.

In artikel 4.1 staan twee opschortende voorwaarden:

1. De eerste opschortende voorwaarde is de goedkeuring door de NZa.
2. De tweede opschortende voorwaarde is dat het lopende WHOA-traject succesvol is afgerond. Dit betekent dat er een akkoord moet zijn tussen schuldeisers om een deel van de schuld van U-center af te schrijven en dit herstructureringsakkoord moet vervolgens door de rechter worden gehomologeerd

Toelichting: U-center heeft in 2020, een tweede kliniek geopend, ten tijde van de uitbraak van Covid-19. Het is niet gelukt deze tweede kliniek winstgevend te krijgen en de kosten van deze kliniek hebben ervoor gezorgd dat in de twee jaar erna U-center fors verlieslatend is geworden. Daarnaast heeft de invoering van het Zorgprestatiemodel in 2022 gezorgd voor een acuut werkkapitaalprobleem. Deze twee omstandigheden hebben ervoor gezorgd dat U-center een forse schuldenlast heeft opgebouwd met voornamelijk uitgestelde loonheffingsschuld en NOW-schuld.

Het bestuur van U-center heeft in het voorjaar van 2022 besloten de tweede kliniek te sluiten en een reorganisatie doorgevoerd. De operatie is teruggebracht naar één locatie in Epen, conform de situatie in 2019 toen U-center een gezonde winstgevendheid had. Deze reorganisatie is afgelopen zomer succesvol afgerond. De kostenbesparingen zullen volledig gerealiseerd zijn na het eerste kwartaal van 2023 en U-center zal dan ook weer winstgevend zijn.

Helaas is de schuldenlast te hoog om te dragen voor U-center in de huidige opzet met één locatie. Om tot herstructurering van de schuld te komen, is een WHOA-traject gestart. Er is een voorstel gemaakt dat voldoet aan de eisen van de Wet Homologatie Onderhands Akkoord (WHOA) en de schuldeisers buigen zich momenteel over dat voorstel. Indien er voldoende schuldeisers instemmen – de verwachting hiervan is positief - zal de rechter naar verwachting uiterlijk eind januari het voorstel homologeren.

Het voorstel vereist een kapitaalbreng om hiermee een deel van de schuldeisers af te kopen. SDG Capital Fund I Coöperatief U.A. is bereid deze inbreng te doen en zal hiertoe eerst 100% van de aandelen in U-center Holding B.V. overnemen van ABN AMRO EFFECTEN COMPAGNIE B.V..

- d Motiveer of de benodigde goedkeuring van toezichhoudende organen is verkregen.
Hierbij kunt u denken aan benodigde goedkeuring van de raad van toezicht of de raad van commissarissen.

Er is een toezichhoudend orgaan in de vorm van een RvC, maar die hoeft geen goedkeuring te geven voor de voorgenomen transactie.

- e Geef aan op welke documenten de concentratie berust en voeg deze documenten bij.
- Intentieovereenkomst (bijvoegen).
 - (Concept) Koopovereenkomst (bijvoegen).
 - Statuten(wijziging) (bijvoegen).
 - Oprichtingsakte (bijvoegen).
 - Aandeelhoudersovereenkomst (bijvoegen).
 - Voorstel tot fusie ex. art. 2:312 BW (bijvoegen).
 - Anders, namelijk: Meerdere documenten mogelijk (bijvoegen).
- f Geef aan of de voorgenomen concentratie tevens meldingsplichtig is bij een andere toezichthouder.
- ACM
 - Europese Commissie
 - Anders, namelijk: Meerdere toezichthouders mogelijk

Onderdeel II – Effectrapportage

Dit onderdeel bevat de effectrapportage, zoals bedoeld in artikel 49b Wmg.

Wij beoordelen of deze rapportage voldoende inzicht biedt in de verwachte effecten van de beoogde concentratie.

- II.1 Licht toe waarom betrokken organisaties kiezen voor een concentratie en motiveer de doelstellingen van betrokken organisaties bij de voorgenomen concentratie.

Welke alternatieven anders dan een concentratie zijn in beschouwing genomen? Wat zijn de beweegredenen van partijen om voor elkaar te kiezen? Wat willen de betrokken organisaties bereiken met de concentratie? (Zie paragraaf 2.1 van de Toelichting)

De huidige meerderheidsaandeelhouder ABN AMRO EFFECTEN COMPAGNIE B.V. heeft de aandelen van U-center in 2016 overgenomen om de financiële positie van U-center op korte termijn te verbeteren. ABN AMRO was daarvoor de kredietverstrekker van U-center. Uitgangspunt voor ABN-AMRO is altijd geweest om enkel meerderheidsaandeelhouder te zijn ter overbrugging van een bepaalde periode en uiteindelijk (een deel van) de aandelen weer te verkopen. Dat moment is nu aangebroken en ABN AMRO beschouwt SDG Capital als een geschikte partij.

Er zijn drie (belangrijkste) redenen waarom ABN AMRO EFFECTEN COMPAGNIE B.V. kiest voor SDG Capital als aandeelhouder:

1. SDG Capital heeft een duurzame investeringsstrategie: de doelstelling van SDG Capital is om als aandeelhouder 'positieve impact op mens en maatschappij' te hebben. Die positieve impact heeft U-center door haar bijdrage aan het verbeteren van mentale gezondheid. Expliciet speelt mee dat door de COVID-19 pandemie, mentale problemen in Nederland zijn toegenomen. SDG Capital wil via U-center graag een bijdrage leveren aan het verminderen van deze problemen en wil U-center ondersteunen bij het inzetten van het bestaande behandelprogramma voor een toenemend aantal cliënten. ABN AMRO ondersteunt deze investeringsstrategie.
2. SDG Capital heeft, in tegenstelling tot vele andere investeerders, geen voorgeschreven investeringshorizon. ABN AMRO is van mening dat dit van toegevoegde waarde is voor U-center.
3. Hoewel SDG Capital een nieuwe participatiemaatschappij is, zijn de managers van SDG Capital ervaren investeerders met een bewezen trackrecord, ook met investeringen in de geestelijke gezondheidszorg. ABN AMRO is overtuigd van het belang van deze ervaring voor de juiste ondersteuning van het bestuur van U-center.

Voor SDG Capital geldt, dat de zorg en specifiek de geestelijke gezondheidszorg een sector is die goed bij haar investeringsstrategie past. Zoals gezegd, heeft SDG Capital als doelstelling met haar investeringen een significante positieve bijdrage te leveren aan mens en maatschappij. Sectoren die behoren tot de speerpunten van SDG Capital zijn de gezondheidszorg in brede zin, onderwijs (met name voor achtergestelde groepen), de circulaire economie, hernieuwbare energie, verduurzaming van woningen, etc. Investeren in de geestelijke gezondheidszorg past dus bij uitstek bij de doelstellingen en investeringsstrategie van SDG Capital.

De voorgenomen transactie betreft puur een financiële transactie tussen aandeelhouders. Er zal geen sprake zijn van het samenvoegen van zorgorganisaties of integratie van teams, processen of locaties. U-center zal zelfstandig blijven opereren zoals dat nu ook het geval is. Doelstelling van SDG Capital is om U-center te ondersteunen in haar huidige strategie.

II.2 Neem organogrammen op van de betrokken organisaties die de (juridische eigendoms- en organisatie)structuur voorafgaand aan én na de voorgenomen concentratie weergeven. Maak middels de organogrammen en eventuele toelichting daarop inzichtelijk waar de (activiteiten van) betrokken organisaties na de voorgenomen concentratie ten opzichte van elkaar worden gepositioneerd. *U kunt verschillende organogrammen van één organisatie opnemen om zodoende zowel de eigendomsstructuur als de organisatiestructuur weer te geven. (Zie paragraaf 2.2 van de Toelichting)*

a. SDG Capital is een participatiemaatschappij. Hieronder is een vereenvoudigd overzicht opgenomen van de volledige juridische deelnemingsstructuur. [...]

b. Hieronder is de eigendomsstructuur opgenomen van vóór de voorgenomen Concentratie. U-center Holding B.V. is een dochtermaatschappij van [...].

[...]

c. Tenslotte is hieronder de eigendomsstructuur opgenomen van na de concentratie. Hieruit blijkt dat de structuur van U-center zelf ongewijzigd zal zijn.

[...]

Ten overvloede nemen we hieronder ook nog een organisatiestructuur op van U-center. Hierin zullen geen wijzigingen ontstaan als gevolg van de voorgenomen concentratie. [...]

II.3 Beschrijf, aan de hand van onderdelen a t/m h, wat de gevolgen zijn van de concentratie voor de zorgverlening aan de cliënt en de zorgprocessen van betrokken organisaties. *Ga voor beantwoording van onderdelen a t/m h uit van een termijn van vijf jaar na effectuering van de voorgenomen concentratie. (Zie paragraaf 2.3 van de Toelichting)*

De voorgenomen concentratie betreft puur een financiële transactie tussen aandeelhouders. Zoals hiervoor reeds is aangegeven, is het enige gevolg van de voorgenomen concentratie een verandering in de eigendomsstructuur van U-center. Partijen bevestigen dat omvang en type van het bestaande zorgaanbod (anders dan reeds was voorzien in de bestaande strategische plannen van U-Center), het aantal en de plaats van de locaties van U-center, organisatie van zorg (samenvoegen teams, afdelingen enz), zorgprocessen enz. niet zullen wijzigen als gevolg van de voorgenomen concentratie. U-center zal als onderdeel van het portfolio van SDG Capital als zelfstandige organisatie blijven bestaan. SDG Capital zal de bestaande strategie van U-center ondersteunen.

De aansturing van de organisatie vindt plaats, voor en na de voorgenomen transactie, door het bestuur, in overleg met de RvC. Uiteraard zal het bestuur - in overleg met RvC – zoals verwacht mag worden van een onderneming - jaarlijks de plannen tegen het licht houden en waar nodig bijsturen. Er zijn derhalve geen wijzigingen in de zorgverlening die zullen optreden als gevolg van de voorgenomen transactie.

SDG Capital zal het bestuur van U-Center ondersteunen bij de uitvoering van de plannen door financiële middelen te verstrekken. Tevens beschikt SDG Capital over ruime kennis en ervaring op het gebied van gezonde bedrijfsexploitatie (ook in de GGZ). SDG Capital zal haar kennis en expertise beschikbaar stellen aan U-Center en, waar nodig, het bestuur adviseren over de uitvoering van de plannen van U-Center. Ook beschikt SDG Capital over een uitgebreide zakelijke netwerk waar U-Center, desgewenst, een beroep op kan doen.

a. Vermeld wat er verandert in de organisatie van de zorgverlening en in het aanbod van zorg en welke gevolgen dit heeft voor de zorgverlening aan de cliënt.

Denk hierbij aan de vraag of maatschappen/afdelingen worden geïntegreerd, of (een deel van het) zorgaanbod vervalt, of dat het zorgaanbod juist wordt uitgebreid als gevolg van de concentratie, of dat de (zorg)inhoudelijke aansturing zal wijzigen.

Zie hiervoor onder II.3. Partijen zullen het zorgaanbod voortzetten.

Daarnaast blijft de (zorg)inhoudelijke aansturing van U-center ongewijzigd. De (zorg)inhoudelijke aansturing bij U-center is in handen van een klinisch en een GZ-psycholoog onder eindverantwoordelijkheid van het bestuur. De RvC houdt hier mede toezicht op. SDG Capital onderschrijft de visie die U-center heeft op de organisatie van zorgverlening binnen de (geestelijke) gezondheidszorg en heeft in algemene zin geen eigen visie op de organisatie van zorgverlening binnen de (geestelijke) gezondheidszorg.

- b. Geef aan of zorgprocessen van de organisaties voorafgaand aan de voorgenomen concentratie van elkaar verschillen en of deze worden (her)ingericht/op elkaar worden afgestemd. Beschrijf concreet hoe zorgprocessen worden ingericht en welke gevolgen dit heeft voor de cliënt.

Er vindt geen herinrichting van de (thans bestaande) zorgprocessen plaats. U-center blijft na de concentratie op dezelfde wijze haar diensten verrichten.

- c. Geef aan of het aantal locaties waar zorg wordt verleend wijzigt en of zorgverlening wordt herverdeeld over verschillende locaties. Licht toe welke gevolgen dit heeft voor de cliënt (bijvoorbeeld in toegankelijkheid van zorg, reistijd, andere zorgverleners, andere zorgprocessen).

Het aantal locaties waar zorg wordt verleend zal als gevolg van de concentratie niet worden gewijzigd. Er wordt als gevolg van de concentratie ook geen zorgverlening herverdeeld over verschillende locaties.

Wel is recent (afgelopen zomer) het aantal locaties teruggebracht van drie naar twee, hiermee is het aantal klinische locaties teruggebracht van twee naar één.

Toelichting:

Tot aan 2020 was de behandeling van Nationale en Internationale cliënten van U-center georganiseerd binnen één kliniek. In 2020 heeft men een tweede kliniek geopend waar het internationale programma gegeven werd, met de verwachting dat m.n. het aantal internationale cliënten zou groeien. Door Covid-19 en achterblijvende groei is de afgelopen twee en een half jaar een situatie ontstaan met gelijkblijvende inkomsten, maar door de ingebruikname van de tweede kliniek een forse toename van kosten. De per 1 januari 2022 nieuw toegetreden bestuurder heeft in het voorjaar van 2022 vastgesteld dat de beoogde groei ook in de nabije toekomst niet te verwachten was en dat de bestaande situatie dus niet financieel verantwoord was. Dit heeft er toe geleid dat de bestuurder na overleg met de RvC en de huidige aandeelhouder in de zomer van 2022 het besluit heeft moeten nemen de tweede kliniek te sluiten en beide behandelprogramma's weer terug te brengen naar één kliniek zoals ook het geval was tot en met 2019. De feitelijke verhuizing terug naar één kliniek en de sluiting van de tweede kliniek heeft plaatsgevonden in het weekend van 3 en 4 september 2022. De capaciteit van de huidige kliniek omvat in de huidige situatie 59 bedden. Met de reorganisatie zijn de personele en bedrijfsmatige kosten weer teruggebracht naar de situatie van 2019 en eerder. De kosten zijn nu zodanig in balans met de inkomsten dat vanaf 2023 de financiële situatie weer gezond is en continuïteit van zorg kan worden gewaarborgd.

Inmiddels opereert U-center al ruim vier maanden met beide behandelprogramma's in één kliniek. De situatie is zoals gezegd teruggekeerd naar de situatie van 2019 en eerder. Een aanzienlijk deel van de werknemers werkte destijds ook al voor U-center en weet dus nog precies hoe de zorg destijds georganiseerd was. Deze ervaring heeft geholpen om de verandering relatief soepel te laten verlopen.

- d. Geef aan of er wijzigingen in de schaalgrootte van de zorgverlening op locaties worden voorzien en beschrijf welke gevolgen dit heeft voor de cliënt.
Denk bijvoorbeeld aan de vragen: In hoeverre wordt de zorgverlening samengevoegd als gevolg van de concentratie? Verandert de schaalgrootte om een andere reden? Wat merkt de cliënt van de wijziging van de schaalgrootte?

Er worden geen wijzigingen van de schaalgrootte van de zorgverlening voorzien.

- e. Geef aan welke andere wijzigingen worden voorzien en welke gevolgen deze wijzigingen hebben voor de cliënt.

Er worden geen wijzigingen voorzien die van invloed zullen zijn op of gevolgen hebben voor cliënten.

- f. Beschrijf welke (bedrijfs)cultuurverschillen er bestaan tussen de betrokken organisaties. Motiveer of deze (bedrijfs)cultuurverschillen integratierisico's met zich meebrengen en zo ja, welke maatregelen zullen worden genomen om deze risico's te ondervangen.

U-center zal als onderdeel van het portfolio van SDG Capital als zelfstandige organisatie blijven bestaan. U-center zal niet worden geïntegreerd met andere ondernemingen. Van de hier bedoelde cultuurverschillen is daarom geen sprake.

Bovendien hebben Partijen in aanloop naar de transactie goed met elkaar verkend of de visie SDG Capital past bij de visie van U-center. De doelstelling van SDG Capital is om als aandeelhouder 'positieve impact op mens en maatschappij' te hebben. SDG Capital is overtuigd van de holistische aanpak van U-center en van het kortdurende en intensieve traject. De zorg van U-center kent een hoog behandel-effect en daarnaast een hoge klanttevredenheid. Daarmee heeft de zorg van U-center een groot positief effect op de cliënten die bij U-center onder behandeling zijn en indirect op hun leef- en werkomgeving. Expliciet speelt mee dat door de COVID-19 pandemie, mentale problemen in Nederland zijn toegenomen. SDG Capital wil via U-center graag een bijdrage leveren aan het verminderen van deze problemen en wil U-center ondersteunen bij het inzetten van het bestaande behandelprogramma voor een toenemend aantal cliënten.

De visie van SDG Capital is in verschillende gesprekken besproken met belangrijke personen binnen U-center: de bestuurder, het MT, de Ondernemingsraad en de Cliëntenraad. Uit deze gesprekken bleek dat de visie van SDG Capital goed aansluit bij de visie van U-center. De betrokken medewerkers gaven aan dat kwaliteit van zorg, met de genoemde holistische aanpak, ook bij hen voorop staat. De medewerkers van SDG Capital en U-center zijn het met elkaar eens dat de combinatie van kwalitatief goede zorg en een gezond financieel resultaat gezamenlijk leiden tot verantwoord gebruik van maatschappelijke middelen.

Tevens is goed om te vermelden dat SDG Capital geen voorgeschreven tijdshorizon heeft voor haar investering in U-center en dat ze zo lang aandeelhouder kan blijven als nodig is en als van toegevoegde waarde is voor U-center. Ook dat wordt gewaardeerd door de gesproken medewerkers.

- g. Beschrijf per kwartaal de te zetten stappen om de veranderingen zoals beschreven onder a tot en met f hierboven te realiseren en welke gevolgen dit heeft voor de cliënt.

NVT. Zoals gezegd, vinden er geen veranderingen plaats als gevolg van de voorgenomen concentratie, anders dan een verandering in eigendomsstructuur.

- h. Beschrijf de belangrijke risico's die zich tijdens en na het integratie-/veranderproces kunnen voordoen en geef per risico aan op welke wijze deze risico's zullen worden ondervangen. Geef aan welke gevolgen dit heeft voor de cliënt.
Besteed hierbij specifiek aandacht aan de risico's voor de kwaliteit en bereikbaarheid van zorg.

De activiteiten van U-center zullen na de concentratie ongewijzigd worden voortgezet. Er is geen sprake van een integratie-/veranderproces.

- II.4 Beschrijf het integratie-/veranderproces met betrekking tot de ondersteunende afdelingen/processen (onder meer HR, ICT, (zorg)administratie, facilitair bedrijf).
(Zie paragraaf 2.3 van de Toelichting)

De toevoeging van U-center als portfolio van SDG Capital zal geen veranderproces of integratieproblematiek opleveren: zoals toegelicht zal U-center als onderdeel van het portfolio van SDG Capital in ongewijzigde vorm als zelfstandige organisatie blijven bestaan. Zie voorts de antwoorden op de vragen onder II.3 hierboven.

- a. Beschrijf de veranderingen die gaan plaatsvinden in de ondersteunende afdelingen na de voorgenomen concentratie.
Van welke (ICT-)systemen maken de betrokken organisaties gebruik? Worden er ondersteunende afdelingen/processen van organisaties geïntegreerd? Worden anderszins ondersteunende processen aangepast? Gaat één organisatie bepaalde ondersteunende processen verzorgen voor alle betrokken organisaties?

Er worden geen veranderingen doorgevoerd in de U-center organisatie, U-center blijft als een zelfstandige entiteit functioneren. De ondersteunende afdelingen en processen blijven bestaan en worden niet samengevoegd met andere ondernemingen die deel uitmaken of gaan uitmaken van het portfolio van SDG Capital.

- b. Beschrijf de belangrijke keuzes die nog moeten worden gemaakt in het kader van het integratie-/veranderproces.

Er dienen geen keuzes te worden gemaakt in het kader van het integratie/veranderproces.

- c. Beschrijf het afwegingskader op grond waarvan de in onder b genoemde keuzes zullen worden gemaakt.

n.v.t.

- d. Beschrijf per kwartaal de te zetten stappen om de veranderingen in de ondersteunende processen te realiseren en/of tot de keuzes te komen zoals beschreven onder b.

Er zullen geen veranderingen worden doorgevoerd in de ondersteunende processen.

- e. Beschrijf de belangrijke risico's die zich tijdens en na het integratie-/veranderproces kunnen voordoen en geef per risico aan op welke wijze deze risico's zullen worden ondervangen.
Bijvoorbeeld risico's die zich kunnen voordoen bij het integreren van verschillende ICT-systemen.

n.v.t.

- II.5 Beschrijf hoe de voorgenomen concentratie wordt gefinancierd en wat de verwachte financiële gevolgen zijn van de voorgenomen concentratie voor de betrokken zorgaanbieders na de concentratie.

De concentratie zal uit eigen middelen gefinancierd worden door SDG Capital. U-center heeft een bestaande bankfinanciering van de Rabobank en deze zal worden voortgezet. De concentratie heeft geen negatieve gevolgen voor U-center. Zoals vermeld wordt U-center als zelfstandige onderneming toegevoegd aan het portfolio van SDG Capital. Er wordt een lichte autonome groei verwacht in de activiteiten van U-center die tot een verbetering van de operationele resultaten zal leiden. Voor de goede orde wordt opgemerkt dat deze groei reeds was voorzien in de strategische plannen van U-center en als zodanig los staat van de voorgenomen concentratie.

- II.6 Beschrijf welke synergievoordelen ontstaan als gevolg van de voorgenomen concentratie.

Er zullen geen synergievoordelen ontstaan als gevolg van de voorgenomen concentratie.

- II.7 De NZa onderscheidt twee verschillende situaties voor wat betreft de financiële gezondheid van de bij de voorgenomen concentratie betrokken organisaties. De situatie bepaalt welke financiële onderbouwing van de voorgenomen concentratie moet worden aangeleverd. Daarnaast dient extra informatie verstrekt te worden wanneer naast de goedkeuring van de NZa ook de goedkeuring van een andere externe toezichthouder vereist is (Zie paragraaf 2.4 van de Toelichting). Geef aan welke situatie(s) van toepassing is/zijn.

- Alle bij de voorgenomen concentratie betrokken organisaties hebben een positief exploitatieresultaat (categorie A). Minimaal aan te leveren documentatie:
- (Geconsolideerde) prognose winst- en verliesrekening voor de komende vijf jaren;
 - (Geconsolideerde) prognose balans voor de komende vijf jaren;
 - Toelichting op de opbouw – omvang en verdeling - van de financiering van de overnamesom.
- Eén van de bij de voorgenomen concentratie betrokken organisaties heeft een negatief exploitatieresultaat (categorie B). Partijen dienen minimaal de benodigde documenten aan te leveren zoals opgenomen staat bij categorie A en daarbij een:
- Beschrijving/toelichting op welke wijze de negatieve financiële situatie wordt omgebogen na de voorgenomen concentratie;
 - Beschrijving van de synergievoordelen die ontstaan na de voorgenomen concentratie en mede bijdragen aan de ombuiging naar een positief exploitatieresultaat.
- Als naast goedkeuring van de NZa ook goedkeuring van een andere toezichthouder, bijvoorbeeld de ACM, vereist is voor de voorgenomen concentratie, dan verwacht de NZa dat een volledig financieel business plan wordt aangeleverd. Een financieel business plan bestaat uit:
- (Geconsolideerde) prognose winst- en verliesrekening voor de komende vijf jaren;
 - (Geconsolideerde) prognose balans voor de komende vijf jaren;
 - Verwachte synergievoordelen in de komende vijf jaren;
 - Geprognostiseerde integratiekosten inzake de voorgenomen concentratie;
 - (Geconsolideerde) prognose kasstroomoverzicht voor de komende vijf jaar.

De volgende documenten zijn bij deze aanvraag gevoegd als respectievelijk bijlagen 3,4, 5 en 6:

- (Geconsolideerde) prognose winst- en verliesrekening voor de komende vijf jaren;
- (Geconsolideerde) prognose balans voor de komende vijf jaren;
- Toelichting op de opbouw – omvang en verdeling - van de financiering van de overnamesom;
- Beschrijving/toelichting op welke wijze de negatieve financiële situatie wordt omgebogen na de voorgenomen concentratie.

De volgende documentatie n.a.v. bovenstaande vraag is niet van toepassing:

- Beschrijving van de synergievoordelen die ontstaan na de voorgenomen concentratie en mede bijdragen aan de ombuiging naar een positief exploitatieresultaat.

Als aanvullende vraag werd gesteld waarom in de bijlagen 3 en 4 de stijging van het eigen vermogen niet sluitend is met het geprognoseerde nettoresultaat. Dit is wel het geval. Toelichting: de eerdere winst- en verliesrekening eindigde bij EBT en niet bij netto resultaat. De bijlage 3 is aangepast en eindigt nu bij netto resultaat. Ook is het Eigen Vermogen onderaan toegevoegd, waarbij te zien is dat de stijging van het Eigen Vermogen sluit met het netto resultaat.

II.8 Beschrijf bij onderdelen a t/m d de wijze waarop de cliënten, personeel en andere stakeholders zijn betrokken bij het concentratievoornemen.

Wij beoordelen of cliënten, personeel en andere stakeholders op een zorgvuldige wijze zijn betrokken bij de voorbereiding van de concentratie.

Dit betekent dat wij onder andere beoordelen of:

- 1. stakeholders tijdig en op begrijpelijke wijze zijn betrokken bij de concentratieplannen, en;*
- 2. hun oordelen en/of aanbevelingen hierover kenbaar hebben kunnen maken, en;*
- 3. dat zij weten hoe hun eventuele oordelen en/of aanbevelingen zijn meegenomen in de besluitvorming.*

Raadpleeg paragraaf 2.5 van de Toelichting voor wat de NZa verwacht.

- a. Beschrijf de wijze waarop cliënten zijn betrokken bij het voornemen om een concentratie tot stand te brengen en hoe is omgegaan met de inbreng van cliënten. Beschrijf hiertoe het proces dat met cliënten is doorlopen en overleg de adviesaanvragen, de adviezen, reacties op de adviezen en/of andere relevante documenten (*Zie paragraaf 2.5 van de Toelichting*). *Belangrijk hierbij is dat wordt beschreven of het oordeel en de aanbevelingen van cliënten overtuigend en beargumenteerd zijn meegewogen.*

SDG Capital is geen zorgaanbieder en valt als zodanig buiten de reikwijdte van de toets van de NZa. Om die reden is deze vraag voor SDG Capital niet relevant.

U-center heeft een Cliëntenraad. Dit orgaan heeft van de bestuurder van U-center een formele adviesaanvraag ontvangen voor de concentratie. De Cliëntenraad heeft een positief advies uitgebracht. De adviesaanvraag en het positieve advies zijn bijgevoegd als vertrouwelijke bijlagen 7 en 8 bij dit aanvraagformulier.

De voorgenomen concentratie is allereerst in 2021 voorgelegd aan zowel de Ondernemingsraad als de Cliëntenraad. Vervolgens hebben beide raden hierover nog in 2021 een positief advies gegeven. Door de

ontstane en gepresenteerde financiële situatie van U-center is in mei 2022 door betrokken partijen besloten de destijds voorgenomen concentratie tot nader orde uit te stellen.

In de loop van 2022 is vervolgens ingegrepen om de financiële situatie te verbeteren: i) focus op invoering van het zorgkostenprestatie­model, ii) integratie van de nationale en internationale kliniek op 1 locatie en iii) het doorvoeren van een reorganisatie om financieel weer gezond te worden. Deze drie punten zijn uitgevoerd in de periode mei 2022- november 2022. Gedurende deze periode is SDG Capital als adviseur steeds nauw betrokken geweest, maar was uiteraard nog geen sprake van medeaandeelhouderschap. Hierover is de Ondernemingsraad en de Cliëntenraad gedurende diverse structurele overleggen in 2022, voortdurend geïnformeerd.

Na het succesvolle ingrijpen in 2022 en het voornemen om door middel van een WHOA akkoord te komen tot een schuldh­erstructurering, kwam een aandelenoverdracht aan SDG Capital afgelopen najaar opnieuw in beeld. Voor realisatie van het WHOA akkoord is kapitaal nodig, dat SDG Capital bereid is in te brengen. ABN AMRO EFFECTEN COMPAGNIE B.V. heeft aangegeven haar aandelenbelang graag geheel te verkopen aan SDG Capital en SDG Capital is bereid om bij een geslaagd WHOA-akkoord het benodigde kapitaal in te brengen en 100% van de aandelen over te nemen.

Aangezien de eerdere adviesaanvragen aan de medezeggenschap door de nieuwe situatie op een aantal punten niet meer klopte, heeft het bestuur aan de medezeggenschap een nieuw advies gevraagd. Het bestuur heeft hier een apart overleg over gehad met de Ondernemingsraad en Cliëntenraad op 12 december 2022. Op 16 december 2022 is de nieuwe adviesaanvraag schriftelijk voorgelegd. Hierop is door de Cliëntenraad op 17 december en door de Ondernemingsraad op 21 december een positief advies uitgebracht.

- b. Beschrijf de wijze waarop het personeel is betrokken bij het voornemen om een concentratie tot stand te brengen en hoe is omgegaan met de inbreng van het personeel. Beschrijf hiertoe het proces dat met het personeel is doorlopen en overleg de adviesaanvragen, de adviezen, reacties op de adviezen en/of andere relevante documenten (*Zie paragraaf 2.5 van de Toelichting*). *Belangrijk hierbij is dat wordt beschreven of het oordeel en de aanbevelingen van medewerkers overtuigend en beargumenteerd zijn meegewogen.*

SDG Capital is geen zorgaanbieder en valt als zodanig buiten de reikwijdte van de toets van de NZa. Om die reden is deze vraag voor SDG Capital niet relevant.

U-center heeft een Ondernemingsraad. Dit orgaan heeft van de bestuurder van U-center een formele adviesaanvraag ontvangen voor de concentratie. De Ondernemingsraad heeft een aantal vragen gesteld naar aanleiding van de adviesaanvraag. Deze vragen zijn door het bestuur van U-center en SDG Capital beantwoord. Ook is er mondeling nadere toelichting gegeven. Hierna heeft de Ondernemingsraad een positief advies uitgebracht. De adviesaanvraag en het positieve advies (waarin ook de genoemde aanvullende vragen en antwoorden zijn opgenomen), zijn bijgevoegd als vertrouwelijke bijlagen 9 en 10 bij dit aanvraagformulier.

Voor een verdere toelichting, zie ook het antwoord hierboven onder a.

- c. Geef aan welke andere stakeholders bij de concentratie dienen te zijn betrokken. Vermeld daarnaast of goedkeuring van deze stakeholders is vereist voor de voorgenomen concentratie en neem de contactgegevens van deze stakeholders op. *Andere stakeholders kunnen bijvoorbeeld zijn: zorgverzekeraars/-kantoren, banken, (lokale/regionale) overheden, et cetera.*

U-center heeft contracten met Zilveren Kruis, VGZ en CZ, deze worden beschouwd als stakeholders.

- d. Beschrijf de wijze waarop de bij c genoemde stakeholders zijn betrokken bij het voornemen om een concentratie tot stand te brengen en beschrijf hoe is omgegaan met de inbreng van de stakeholders. Neem hiertoe een korte inhoudelijke weergave op van het traject dat is doorlopen met betrokken stakeholders. Overleg onderbouwende documentatie.

De genoemde zorgverzekeraars hebben geen goedkeuringsrechten t.a.v. de voorgenomen concentratie. Wel dienen zij, in het kader van de bestaande overeenkomsten met hen, te worden geïnformeerd.

Contactpersonen bij Zilveren Kruis, CZ en VGZ zijn waar mogelijk telefonisch benaderd en vervolgens reeds op 7 februari 2022 per brief geïnformeerd over de concentratie. Deze brief is aangehecht als vertrouwelijke bijlage 11 bij deze melding. Voor VGZ en CZ geldt dat ze ook telefonisch geïnformeerd zijn. Er is de zorgverzekeraars gevraagd binnen twee weken te reageren in het geval van bezwaar. Zilveren Kruis heeft schriftelijk aangegeven geen bezwaar te hebben tegen de transactie en had voorts geen inbreng. Deze reactie is aangehecht als vertrouwelijke bijlage 12 bij deze melding. VGZ en CZ hebben na het telefonisch contact en in reactie op de brief geen opmerkingen gemaakt.

Gezien de ontwikkelingen van het afgelopen jaar en gezien het lopende WHOA-traject heeft de bestuurder van U-center regelmatig (telefonisch) contact met alle drie de zorgverzekeraars. Ze zijn volledig op de hoogte van de situatie en ook van de voorgenomen overname door SDG Capital. Ze zijn dus volledig geïnformeerd.

Onderdeel III – Cruciale zorg

Door de beantwoording van de vragen in dit onderdeel kan de NZa beoordelen of de continuïteit van de cruciale zorg met de voorgenomen concentratie in gevaar komt.

III.1 Geef per organisatie aan welke vormen van cruciale zorg door de betrokken organisatie(s) worden aangeboden. *Meerdere antwoorden mogelijk (Zie hoofdstuk 3 van de Toelichting).*

- ambulancezorg
- spoedeisende hulp
- acute verloskunde
- crisisopvang geestelijke gezondheidszorg
- Wlz-zorg
- geen cruciale zorg

III.2 Beschrijf, indien de betrokken organisatie(s) ambulancezorg aanbieden, de verandering bij ambulancezorg van spreiding en capaciteit per locatie en geef aan of de ambulancezorg na de concentratie binnen de daarvoor geldende normen blijft. *Motiveer uw antwoord met onder andere een reistijdenanalyse.*

Ten minste 97% van de bevolking moet binnen 15 minuten responstijd bereikt kunnen worden en in ten minste 95% van de spoedmeldingen moet een ambulance binnen 15 minuten na aanneming van de melding door een centrale post ambulancevervoer ter plaatse zijn.

n.v.t.

III.3 Beschrijf, indien de betrokken organisatie(s) spoedeisende hulp (SEH) aanbieden, de verandering bij SEH van spreiding en capaciteit per locatie en geef aan of de SEH na de concentratie binnen de daarvoor geldende normen blijft. *Motiveer uw antwoord met onder andere een reistijdenanalyse.*

Een afdeling SEH moet binnen 45 minuten per ambulance bereikbaar zijn en moet 7 x 24 uur over minimaal één SEH-arts en één SEH-verpleegkundige beschikken.

n.v.t.

III.4 Beschrijf, indien de betrokken organisatie(s) acute verloskunde aanbieden, de verandering bij acute verloskunde van spreiding en capaciteit per locatie en geef aan of de acute verloskunde na de concentratie binnen de daarvoor geldende normen blijft. *Motiveer uw antwoord met onder andere een reistijdenanalyse.*

De zorgaanbieder moet binnen 45 minuten per ambulance bereikbaar zijn en binnen 30 minuten na vaststelling van de diagnose van een spoedeisende situatie moet door een gynaecoloog of geautoriseerd obstetrisch professional de benodigde medisch specialistische behandeling kunnen worden gestart.

n.v.t.

III.5 Indien de betrokken organisatie(s) crisisopvang geestelijke gezondheidszorg aanbieden, geef dan aan wat na de concentratie regionaal wordt vastgelegd met betrekking tot de borging van de geestelijke gezondheidszorg in crisissituaties.

Voor crisisopvang geestelijke gezondheidszorg geldt dat regionaal moet zijn vastgelegd door welke zorgaanbieders de geestelijke gezondheidszorg in crisissituaties wordt geborgd.

n.v.t.

III.6 Geef aan, indien de betrokken organisatie(s) Wlz-zorg aanbieden, of de voorgenomen concentratie veranderingen met zich mee zal brengen in de sociale context waarin betrokken organisatie(s) Wlz-zorg levert of leveren.

Denk bij de sociale context onder meer aan aansluiting bij een bepaalde godsdienst of levensovertuiging, wonen (na) bij de partner, de geografische ligging van het zorgaanbod, et cetera.

n.v.t.

Onderdeel IV – Overige informatie en bijlagen

IV.1 Welke overige informatie die hiervoor nog niet is genoemd, is voor de NZa relevant voor de beoordeling?

n.v.t.

IV.2 Geef een genummerde opsomming van de bijlagen die aan dit formulier zijn toegevoegd.
(*Zie voor meer informatie over publicatie van de bijlagen paragraaf 5.1 van de Toelichting*)

Bijlagen:

1. Statuten SDG Capital Fund I Cooperatief U.A.
2. Koopovereenkomst (Share Purchase Agreement)
3. (Geconsolideerde) prognose winst- en verliesrekening voor de komende vijf jaren;
4. (Geconsolideerde) prognose balans voor de komende vijf jaren;
5. Toelichting op de opbouw – omvang en verdeling - van de financiering van de overnamesom;
6. Beschrijving/toelichting op welke wijze de negatieve financiële situatie wordt omgebogen na de voorgenomen concentratie.
7. Adviesaanvraag Cliëntenraad
8. Positief advies Cliëntenraad
9. Adviesaanvraag Ondernemingsraad
10. Positief advies Ondernemingsraad
11. Brief aan zorgverzekeraars
12. Schriftelijke reactie Zilveren Kruis
13. Overzicht schuldeisers WHOA-akkoord
14. Stem 'voor' [...]
15. Stem 'voor' [...]
16. Stem 'voor' [...].
17. Stem 'voor' – U-center Holding B.V.
18. Volledig overzicht van schuldeisers en hun stemmen