



Toelichting op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Alliander N.V. van 7 april 2021

Agendapunt 1

Opening en mededelingen

De vergadering wordt overeenkomstig de statutaire bepalingen voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen, mevrouw A. Jorritsma-Lebbink. Zij zal onder meer ingaan op de vergaderformaliteiten.

Agendapunt 2

Bestuursverslag 2020

2a. Bespreking van de ontwikkelingen in het boekjaar 2020

Aan de hand van een presentatie geeft de Raad van Bestuur een toelichting op de gebeurtenissen en bereikte resultaten in 2020. Tevens wordt aandacht besteed aan de vooruitzichten voor 2021. Na de toelichting is er gelegenheid tot het stellen van vragen.

2b. Bestuursverslag 2020

Het bestuursverslag over het boekjaar 2020, inclusief het corporate governance hoofdstuk, het Verslag van de Raad van Commissarissen en het Remuneratierapport worden aan de orde gesteld. Er is gelegenheid tot het stellen van vragen.

Agendapunt 3

Jaarrekening 2020

3a. Toelichting Deloitte Accountants B.V. op de controleverklaring

De externe accountant Deloitte Accountants B.V. geeft een toelichting op het controleproces en de controleverklaring betreffende het boekjaar 2020.

Na de toelichting worden aandeelhouders in de gelegenheid gesteld de externe accountant te bevragen ter zake van zijn controlewerkzaamheden en zijn verklaring bij de jaarrekening.

3b. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020 (Besluit)

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de jaarrekening van Alliander over het boekjaar 2020 vast te stellen.

Agendapunt 4

Dividend

4a. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt het reserverings- en dividendbeleid als apart agendapunt behandeld en verantwoord. Het reserverings- en dividendbeleid wordt vastgesteld door de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Na de toelichting is er gelegenheid tot het stellen van vragen.

4b. Voorstel tot vaststelling van het dividend over het boekjaar 2020 (Besluit)

In lijn met de statuten en het reserverings- en dividendbeleid van Alliander, zoals behandeld onder punt 4a van de agenda, stelt de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor te besluiten tot vaststelling van een dividend over het boekjaar 2020 van EUR 93,8 miljoen.

Agendapunt 5

Kwijting

5a. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)

Ingevolge artikel 38 lid 3 van de statuten van Alliander wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de huidige en voormalige leden van de Raad van Bestuur voor het door hen in het boekjaar 2020 gevoerde bestuur, voor zover van dit bestuur blijkt uit de jaarrekening 2020 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2020 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

5b. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (Besluit)

Ingevolge artikel 38 lid 3 van de statuten van Alliander wordt voorgesteld om kwijting te verlenen aan de huidige en voormalige leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen in het boekjaar 2020 uitgeoefende toezicht op het gevoerde bestuur, voor zover van dit toezicht blijkt uit de jaarrekening 2020 of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening 2020 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

Agendapunt 6

Financiering van de energietransitie

De energietransitie versnelt en de komende 10 jaar moet evenveel werk worden verzet als in de afgelopen 40 jaar. Dit leidt tot een zeer sterke stijging van investeringen en naar verwachting investeert Alliander op korte termijn al jaarlijks € 1,2 miljard in vooral vervanging en uitbreiding van de netwerken. Dit is een verdubbeling ten opzichte van het investeringsniveau in 2017 en bijna anderhalf keer zoveel als in 2020. Dit doet Alliander vanuit een gezonde financiële positie. Om deze positie naar de toekomst toe te behouden, zijn maatregelen nodig om de eigen vermogenspositie van Alliander te versterken. Alleen door middel van versterking van de kapitaalspositie kan Alliander, met behoud van een stabiele A rating, de energietransitie blijven financieren.

In oktober 2020 is Alliander in gesprek gegaan met de leden van het Grootaandeelhoudersoverleg om te onderzoeken op welke wijze de eigen vermogenspositie kan worden versterkt met oog voor het belang van alle aandeelhouders en de vennootschap. Hiertoe zijn gezamenlijk verschillende mogelijkheden verkend. De noodzaak voor kapitaalversterking als gevolg van de oplopende investeringen in de energietransitie wordt door het Grootaandeelhoudersoverleg onderschreven en op het moment van schrijven vindt overleg plaats tussen Alliander en de leden van het Grootaandeelhoudersoverleg over de nadere uitwerking en voorwaarden van de beoogde kapitaalversterking.

Voor het versterken van het eigen vermogen zal Alliander naar verwachting binnenkort een financieringsverzoek uitdoen aan alle aandeelhouders.

De Raad van Bestuur zal onder meer de noodzaak voor kapitaalversterking en het gekozen financieringsinstrument nader toelichten. Ook wordt stilgestaan bij het verdere proces van besluitvorming en de informatievoorziening richting aandeelhouders.

Agendapunt 7

Voorstel tot statutenwijziging Alliander N.V. (Besluit)

Voorgesteld wordt de statuten van Alliander N.V. te wijzigen, zodat deze de wettelijke mogelijkheden reflecteren rondom het gebruik van elektronische communicatiemiddelen bij de besluitvorming in de algemene vergadering.

Daarnaast wordt voorgesteld om de statutaire bepaling over de taak van de Raad van Commissarissen in lijn te brengen met de taak die deze raad, op grond van de Elektriciteitswet 1998 en de Gaswet, heeft ten opzichte van de netbeheerder Liander N.V.

De overige wijzigingen die worden voorgesteld betreffen:

- een beperkte aanpassing van terminologie in de doelomschrijving om deze in lijn te brengen met de terminologie zoals zal worden opgenomen in de statuten van de netbeheerder; en
- een verruiming van de mogelijkheid om de algemene vergadering te houden op een andere plaats in Nederland dan de plaatsen die uitdrukkelijk in de statuten zijn vermeld.

De toelichting bij het voorstel tot statutenwijziging is opgenomen in Bijlage 1 bij deze toelichting op de agenda.

Het voorstel tot statutenwijziging, waarin de tekst van de wijzigingen woordelijk is opgenomen, is opgenomen in Bijlage 2 bij deze toelichting op de agenda.

De Raad van Bestuur stelt, met de goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor om:

- (i) de statuten van de vennootschap te wijzigen overeenkomstig het voorstel opgesteld door Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs, kantoor Amsterdam;
- (ii) ieder lid van de Raad van Bestuur van de vennootschap, alsmede iedere (kandidaat)notaris en notarieel medewerker verbonden aan Allen & Overy LLP, ieder van hen afzonderlijk, te machtigen om de akte van statutenwijziging te doen passeren.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt gevraagd om de voorgestelde wijzigingen van de statuten, alsmede de volmachtverlening, goed te keuren.

Agendapunt 8

Voorstel tot herbenoeming Commissie van Aandeelhouders (Besluit)

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan bepaalde bevoegdheden overdragen aan een Commissie van Aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst. Een Commissie van Aandeelhouders heeft als doel bepaalde aandeelhoudersrechten namens alle aandeelhouders effectiever uit te oefenen. De Commissie van Aandeelhouders kan voor maximaal twee jaar worden benoemd. De overdracht aan de Commissie van Aandeelhouders kan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders steeds ongedaan worden gemaakt. De huidige zittingstermijn expireert na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 7 april 2021.

Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 20 mei 2020 is de Commissie van Aandeelhouders voor één keer voor één jaar benoemd. De reden hiervoor was om de leden van de Commissie van Aandeelhouders onderling te laten besluiten of samenstelling en wijze van vertegenwoordiging eventueel wijziging behoeft. De leden van de Commissie van Aandeelhouders hebben besloten de criteria voor de samenstelling en wijze van vertegenwoordiging te handhaven. Dit heeft tot gevolg dat de gemeente Wormerland, die zitting had namens de voormalige aandeelhouders van N.V. Houdstermaatschappij GKNH en N.V. Houdstermaatschappij EZW, niet langer kwalificeert als lid van de Commissie van Aandeelhouders. Eind 2017 zijn de beide houdstermaatschappijen ontbonden en zijn de door deze houdstermaatschappijen gehouden aandelen in het kapitaal van Alliander overgedragen aan de deelnemende gemeenten. Hierdoor zijn de gemeenten rechtstreeks aandeelhouder in Alliander geworden. Daarmee is ook de samenwerking tussen de voormalige aandeelhouders in de houdstermaatschappijen vervallen en hiervoor is (nog) geen nieuw samenwerkingsverband in de plaats gekomen.

Bevoegdheden

Op grond van artikel 158 lid 10, j° 159 lid 3, j° 161 lid 2 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek zijn de in die artikelen genoemde bevoegdheden over aanbeveling en ontslag van leden van de Raad van Commissarissen overgedragen aan de Commissie van Aandeelhouders. Daarnaast heeft de Commissie van Aandeelhouders nog een aantal bevoegdheden op grond van de statuten van Alliander en het reglement van de Raad van Bestuur. Het gaat dan om bevoegdheden met betrekking tot benoeming en ontslag van de leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur heeft de Commissie van Aandeelhouders in 2020 geraadpleegd over de (her)benoeming van commissarissen. Aldus werd voorkomen dat een afzonderlijke Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeengeroepen moest worden om het (versterkte) recht van aanbeveling te kunnen uitoefenen. Daarnaast is in 2020 overleg gepleegd met de Commissie van Aandeelhouders over de voorgenomen benoeming van leden van de Raad van Bestuur.

Samenstelling

De Commissie van Aandeelhouders bestaat uit aandeelhouders dan wel samenwerkingsverbanden van aandeelhouders, die alleen respectievelijk gezamenlijk, tenminste 4% van het geplaatste kapitaal van Alliander vertegenwoordigen. De samenwerkingsverbanden moeten een formeel of informeel aantoonbare, bestaande en actieve eenheid vormen (in rechtsvorm, gezamenlijk overleg, participatie in een platform o.i.d.), waarbij de leden uitdrukkelijk gemachtigd zijn om als vertegenwoordiger van de Commissie van Aandeelhouders op te treden.

Voorstel

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om te besluiten:

1. tot continuering van de ingestelde Commissie van Aandeelhouders;
2. tot benoeming van de provincies Gelderland, Friesland en Noord-Holland en de gemeenten Amsterdam, Leiden (heeft zitting namens de oud-EWR gemeenten), Oost Gelre¹ (heeft zitting namens het Nuval-platform) tot leden van de Commissie van Aandeelhouders;

¹ In 2020 heeft er een wisseling in het voorzitterschap van het Nuval platform plaatsgevonden waardoor de gemeente Oost Gelre zitting heeft in de Commissie van Aandeelhouders in plaats van de gemeente Ermelo

3. tot vertegenwoordiging van de onder sub 2. genoemde aandeelhouders in de Commissie van Aandeelhouders door degenen die hen op bestuurlijk niveau vertegenwoordigen in het zogenoemde Grootaandeelhoudersoverleg;
4. tot het overdragen van de bevoegdheden van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders - op grond van artikel 158 lid 10, j° 159 lid 3, j° 161 lid 2 van Boek 2 het Burgerlijk Wetboek en de statuten van Alliander N.V. in het geval van aanbeveling en ontslag van de leden van de Raad van Commissarissen en bij benoeming en ontslag van de leden van de Raad van Bestuur - voor de termijn van twee jaar, dat wil zeggen tot na afloop van de jaarvergadering 2023, aan de Commissie van Aandeelhouders.

Agendapunt 9

Rondvraag

Onder dit agendapunt is er gelegenheid voor aandeelhouders tot het stellen van overgebleven vragen.

Agendapunt 10

Sluiting

Sluiting van de vergadering door mevrouw Jorritsma-Lebbink.