

**BIJLAGE B TOELICHTING BIJ DE AGENDA  
VOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN  
AANDEELHOUDERS VAN ALLIANDER N.V.  
OP 8 APRIL 2015**

KAV - 20143172 / 1

stw N.V.

Vandaag, [\*\*\*] tweeduizend en vijftien, verscheen voor mij, mr. Karen Astrid Verkerk, notaris te Arnhem:

[\*\*\*].

De verschenen persoon verklaarde dat:

- (A) De naamloze vennootschap **Alliander N.V.**, met statutaire zetel te Arnhem, kantoorhoudende Utrechtseweg 68 te 6812 AH ARNHEM (de "vennootschap"), is ingeschreven in het handelsregister bij de Kamer van Koophandel onder nummer 34108286.
- (B) De statuten van de vennootschap werden voor het laatst gewijzigd bij akte van statutenwijziging verleden op zeventwintig maart tweeduizend en dertien voor mr. K.A. Verkerk, notaris te Arnhem.
- (C) De algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap, op voorstel van de raad van bestuur dat is goedgekeurd door de raad van commissarissen, op acht april tweeduizend en vijftien heeft besloten tot wijziging van de statuten van de vennootschap.
- (D) De verschenen persoon bij gemeld besluit werd gemachtigd om de statutenwijziging bij notariële akte vast te leggen.
- (E) Van gemeld besluit tot statutenwijziging, gemelde machtiging en gemelde goedkeuring door de raad van commissarissen blijkt uit aan deze akte gehechte geschriften.

Ter uitvoering van het vorenstaande verklaarde de verschenen persoon bij deze artikel 12 (toevoeging vierde lid), artikel 18 lid 2 en artikel 20 lid 4 van de statuten van de vennootschap met ingang van vandaag te wijzigen als volgt:

A. Aan artikel 12 wordt toegevoegd een vierde lid, dat luidt als volgt:

- 4. Leden van de raad van bestuur kunnen niet zijn personen die direct of indirect een binding hebben met:
  - a. een producent, een leverancier of een handelaar van elektriciteit als bedoeld in de Elektriciteitswet 1998;
  - b. een rechtspersoon die de productie, aankoop of levering van gas verricht als bedoeld in de Gaswet.

*B. Artikel 18 lid 2 wordt gewijzigd in:*

2. Aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen de besluiten van de raad van bestuur omtrent:
  - a. uitgifte en verkrijging van aandelen in en schuldbrieven ten laste van de vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de vennootschap volledig aansprakelijk vennote is;
  - b. het aanvragen van toelating van de onder a bedoelde stukken tot de handel op een gereguleerde markt of een multilaterale handelsfaciliteit als bedoeld in artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht of een met een gereguleerde markt of multilaterale handelsfaciliteit vergelijkbaar systeem uit een staat die geen lidstaat is, dan wel het aanvragen van een intrekking van zodanige toelating;
  - c. het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de vennootschap of een afhankelijke maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de vennootschap;
  - d. het nemen of afstoten van een deelneming door de vennootschap of een afhankelijke maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, ter waarde van ten minste vijftientig miljoen euro (EUR 25.000.000,--), of een ander (jaarlijks) door de raad van commissarissen vast te stellen en schriftelijk aan de raad van bestuur op te geven bedrag van ten minste vijftientig miljoen euro (EUR 25.000.000,--), of, zo dit lager is, ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
  - e. (des)investeringen waarmee een bedrag gelijk aan ten minste vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,--) is gemoeid of, zo dit lager is, welke een bedrag gelijk aan ten minste één vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves der vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen is gemoeid;
  - f. aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
  - g. een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
  - h. het vaststellen van het jaarlijks vast te stellen (meerjaren)ondernemingsplan (daaronder begrepen het tarieven- en

afsluitingsbeleid) met een bijbehorende exploitatiebegroting, een investeringsplan en een financieringsplan;

- i. beëindiging van de arbeidsovereenkomst~~dienstbetrekking~~ van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
- j. ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de vennootschap of van een afhankelijke maatschappij.
- k. benoeming van commissarissen in een rechtspersoon waarvan de vennootschap alle aandelen houdt indien die benoeming afwijkt van een op grond van de statuten van die rechtspersoon door derden opgestelde voordracht;
- l. ~~het doen van~~ een voorstel tot wijziging van de statuten;
- m. ~~het doen van~~ een voorstel tot ontbinding van de vennootschap;
- n. ~~het doen van~~ een voorstel tot fusie of splitsing in de zin van Titel 7 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek;
- o. voorzover die niet reeds onder het hiervoor sub a tot en met n bepaalde vallen: de besluiten van de raad van bestuur, terzake waarvan bij de stemming in de raad van bestuur de voorzitter heeft tegengestemd.

*B. Artikel 20 lid 4 wordt gewijzigd in:*

4. Commissarissen kunnen tevens niet zijn personen die direct of indirect binding hebben met:
  - a. een producent, een leverancier of een handelaar van organisatorische eenheid die zich bezig houdt met het produceren en/of het leveren en/of het handelen in elektriciteit als bedoeld in de Elektriciteitswet 1998; of
  - b. een rechtspersoon die de productie, aankoop of levering van gas verricht ~~organisatorische eenheid die zich bezig houdt met het produceren, aankopen of leveren van gas~~ als bedoeld in de Gaswet, indien na hun benoeming de raad van commissarissen in meerderheid zou bestaan uit personen met een zodanige binding.