



TOELICHTING OP DE AGENDA VOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN ALLIANDER N.V. (“ALLIANDER”) OP 5 APRIL 2017

Agendapunt 1. Opening en mededelingen

Mevrouw A. Jorritsma-Lebbink, voorzitter van de Raad van Commissarissen, zal de vergadering leiden. Allereerst zal zij de formaliteiten behandelen, zoals de wijze van oproeping en het aantal stemmen vertegenwoordigd in de vergadering. Vervolgens zal de voorzitter van de Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur en de aandeelhouders in de gelegenheid stellen tot het doen van mededelingen.

Agendapunt 2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2016

2a. Presentatie door de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur zal een presentatie van de resultaten over 2016 geven, inclusief de financiële resultaten, en kort vooruitblikken op 2017.

2b. Bespreking van het jaarverslag 2016

Onder dit agendapunt worden het Bestuursverslag (pagina's 7 t/m 86 van het jaarverslag), het Corporate Governance hoofdstuk (pagina's 87 t/m 95 van het jaarverslag), het Verslag van de Raad van Commissarissen (pagina's 101 t/m 110 van het jaarverslag) en het Remuneratierapport (pagina's 111 t/m 115 van het jaarverslag) aan de orde gesteld.

Agendapunt 3. Jaarrekening over het boekjaar 2016

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

Deloitte Accountants B.V. zal een toelichting geven op de controleverklaring betreffende het boekjaar 2016.

3b. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 (Besluit)

Onder dit agendapunt zal de jaarrekening 2016 (pagina's 116 t/m 200 van het jaarverslag), die is opgemaakt door de Raad van Bestuur en is ondertekend door de leden van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen, worden besproken. De jaarrekening is op 9 maart 2017 gepubliceerd.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de jaarrekening van Alliander over het boekjaar 2016 vast te stellen.

3c. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

Conform de huidige Nederlandse Corporate Governance Code (2008) wordt het reserverings- en dividendbeleid van Alliander, zoals beschreven in het jaarverslag over het boekjaar 2016, op de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders behandeld en toegelicht.

3d. Voorstel tot vaststelling van het dividend over het boekjaar 2016 (Besluit)

In lijn met de statuten en het reserverings- en dividendbeleid van Alliander, zoals besproken onder punt 3c 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 2016 van EUR 103,8 miljoen.

Dit komt overeen met 45% van het resultaat na belastingen, exclusief bijzondere posten na belastingen die niet hebben geleid tot kasstromen in het boekjaar 2016.

Agendapunt 4. Kwijting (decharge)

4a. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)

Conform artikel 31, lid 3 van de statuten wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen in het boekjaar 2016 gevoerde bestuur, voor zover daarvan blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

4b. Voorstel tot het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (Besluit)

Conform artikel 31, lid 3 van de statuten wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders verzocht kwijting te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen in het boekjaar 2016 uitgeoefende toezicht op het gevoerde bestuur, voor zover daarvan blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

Agendapunt 5. Overnameproces netbeheer- en infrastructuuractiviteiten van Delta (Zeeuwse Netwerk Holding N.V.)

Het Zeeuwse energiebedrijf Delta N.V. zal uiterlijk per 30 juni 2017 worden gesplitst in een bedrijf dat de elektriciteits- en gasnetten beheert en een bedrijf dat stroom en gas levert. Om dat laatste een sterke financiële basis te geven, is Delta genoodzaakt de belangrijkste activiteiten te verkopen. Alliander is benaderd door Delta om een indicatieve bieding uit te brengen op de overname van de netbeheer- en infrastructuuractiviteiten (Zeeuwse Netwerk Holding N.V.). Naast Alliander neemt ook een ander Nederlands netwerkbedrijf in het biedingsproces deel.

In overleg met de Raad van Commissarissen is op 2 februari 2017 een niet-bindend bod uitgebracht. In de periode tot 24 maart 2017 zal Alliander toewerken naar een bindende bieding op Zeeuwse Netwerk Holding N.V. Die bindende bieding zal de Raad van Bestuur van tevoren ter goedkeuring aan de Raad van Commissarissen voorleggen.

Indien Alliander tot een koopovereenkomst met Delta komt, geldt de ontbindende voorwaarde van goedkeuring door de aandeelhouders. Naar verwachting zal dan begin juni 2017 een Bijzondere Aandeelhouders Vergadering worden gehouden.

De Raad van Bestuur zal een toelichting geven op de actuele stand van zaken met betrekking tot het overnameproces van Zeeuwse Netwerk Holding N.V. Mocht hierover in de tussentijd nadere informatie beschikbaar zijn, dan zult u hiervan op de hoogte worden gesteld.

Agendapunt 6. Voorstel tot herbenoeming van mevrouw J.G. van der Linde tot lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)

Krachtens het door de Raad van Commissarissen opgestelde rooster van aftreden zal mevrouw J.G. van der Linde na afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2017 aftreden als lid van de Raad van Commissarissen. Mevrouw Van der Linde heeft te kennen gegeven beschikbaar te zijn voor herbenoeming.

NB:

De huidige Nederlandse Corporate Governance Code dateert uit 2008. In de huidige Code is opgenomen dat een commissaris voor maximaal drie termijnen van vier jaar kan worden benoemd. Mevrouw Van der Linde zit in haar tweede vierjaarstermijn.

Op 8 december 2016 heeft de Monitoring Commissie Corporate Governance Code de herziene Corporate Governance Code gepubliceerd. In de herziene Code is de benoemingstermijn van commissarissen gewijzigd ten opzichte van de Code die in 2008 is vastgesteld. In plaats van een benoemingstermijn voor commissarissen van drie keer vier jaar, is in de herziene Code een benoemingstermijn van twee keer vier jaar het uitgangspunt. De commissaris kan nadien wederom worden herbenoemd voor een benoemingstermijn van twee jaar die daarna met maximaal twee jaar kan worden verlengd. Herbenoeming na een periode van acht jaar wordt gemotiveerd in het verslag van de Raad van Commissarissen.

De herziene Code voorziet in een overgangsregeling. De herziene benoemingstermijnen gelden niet voor:

- *commissarissen die op de datum van inwerkingtreding van de herziene Code reeds zitting hebben voor een termijn langer dan 8 jaar;*
- *voor commissarissen die tijdens een algemene vergadering in 2017 voor herbenoeming van een derde termijn van 4 jaren zullen opgaan.*

Mevrouw Van der Linde maakt gebruik van de overgangsregeling die de herziene Code biedt.

De Ondernemingsraad en de Commissie van Aandeelhouders zijn over de vacature en bijbehorend profiel op de hoogte gesteld. Ten aanzien van de vacature geldt een versterkt recht van aanbeveling van de Ondernemingsraad en een gewoon recht van aanbeveling van de Commissie van Aandeelhouders.

De Ondernemingsraad heeft van zijn versterkt recht van aanbeveling gebruik gemaakt door mevrouw Van der Linde voor herbenoeming aan te bevelen.

De Commissie van Aandeelhouders heeft aangegeven dat zij geen gebruik wenst te maken van haar gewoon recht van aanbeveling.

De Raad van Commissarissen heeft besloten om mevrouw Van der Linde voor te dragen voor herbenoeming vanwege haar uitgebreide kennis en ervaring op het gebied van energie(beleid), duurzaamheid en energie-infrastructuur en de wijze waarop zij haar rol vervult als lid van de Raad van Commissarissen en als lid van de Auditcommissie. Haar expertise is van grote waarde voor Alliander. Aangezien er in afgelopen twee jaar de nodige mutaties in de Raad van Commissarissen zijn geweest, is de Raad van Commissarissen van mening dat haar herbenoeming tevens een waarborg vormt voor de continuïteit en kennis van de organisatie binnen de Raad van Commissarissen. De voordracht wordt ondersteund door de Raad van Bestuur.

De Ondernemingsraad is tijdig voor de oproeping van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in de gelegenheid gesteld over deze voordracht een standpunt te bepalen als bedoeld in artikel 2:158 lid 4 Burgerlijk Wetboek. Onder verwijzing naar de aanbeveling zoals hierboven genoemd ziet de Ondernemingsraad af van zijn recht een standpunt te bepalen en toe te lichten in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Mevrouw Van der Linde is onafhankelijk zoals bedoeld in best practice bepaling III.2.2. van de huidige Nederlandse Corporate Governance Code (2008).

De voordracht vindt plaats met inachtneming van de profielschets (zie bijlage 1). Bij deze voordracht is rekening gehouden met de limitering van het aantal functies zoals omschreven door de Wet Bestuur en Toezicht. Tevens is rekening gehouden met een evenwichtige verdeling van zetels tussen mannen en vrouwen, zoals voorgeschreven door de Wet Bestuur en Toezicht.

De Raad van Commissarissen stelt voor mevrouw Van der Linde met ingang van 5 april 2017 opnieuw te benoemen als lid van de Raad van voor een derde en tevens laatste termijn van vier jaren (effectief tot aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2021).

Mededeling ingevolge artikel 2:142 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek:

Naam

mw. J.G. van der Linde

Geboortejaar

1957

Nationaliteit

Nederlandse

Huidige positie

Beroep/hoofdfunctie: directeur van het Clingendael International Energy Programme

Commissariaten en andere posities

lid Raad van Commissarissen Wintershall Nederland B.V. *)

lid Raad van Commissarissen Wintershall Noordzee B.V. *)

lid International Advisory Board KAPSARC

**) Dit commissariaat kwalificeert voor het aantal posities zoals toegestaan onder de Wet Bestuur en Toezicht.*

Agendapunt 7. Rondvraag

Geen verdere toelichting.

Agendapunt 8. Sluiting

Geen verdere toelichting.

-0-0-0-0-