



TOELICHTING OP DE AGENDA voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Alliander N.V. op woensdag 4 april 2018

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 hoeveel aandeelhouders aanwezig dan wel vertegenwoordigd zijn en hoeveel stemmen zij vertegenwoordigen. 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 2017

2a. Presentatie door de Raad van Bestuur

Mevrouw I.D. Thijssen, voorzitter van de Raad van Bestuur en CEO, en de heer M.R. van Lieshout, lid van de Raad van Bestuur en CFO, zullen een toelichting geven op de belangrijkste gebeurtenissen van het boekjaar 2017 en kort vooruitblikken op 2018.

2b. Bespreking van het jaarverslag 2017

Het Bestuursverslag (pagina's 7 t/m 91 van het jaarverslag), het Verslag van de Raad van Commissarissen (pagina's 107 t/m 114 van het jaarverslag) en het Remuneratierapport (pagina's 115 t/m 118 van het jaarverslag) zullen aan de orde worden gesteld.

2c. Bespreking van het Corporate Governance hoofdstuk in het bestuursverslag 2017

De Nederlandse Corporate Governance Code richt zich op de governance van beursgenoteerde vennootschappen en geeft een richtsnoer voor de verhoudingen tussen het bestuur, de Raad van Commissarissen en de aandeelhouders. Governance gaat over besturen en beheersen, over verantwoordelijkheid en zeggenschap en over toezicht en verantwoording.

Hoewel de aandelen van Alliander niet aan een beurs zijn genoteerd, past Alliander vrijwillig de code toe.

Op 8 december 2016 heeft de Monitoring Commissie Corporate Governance Code de herziene Corporate Governance Code gepubliceerd. Deze vervangt de Code zoals deze gold sinds 2008 en is op 1 januari 2017 in werking getreden. In bestuursverslagen over 2017 wordt voor het eerst verantwoording afgelegd over de naleving van de herziene Code.

In verband met de herziene Code is de corporate governance structuur van Alliander geëvalueerd en zijn onder meer de reglementen van de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen, de Auditcommissie en de Selectie-, Benoemings- en Remuneratiecommissie aangepast aan de nieuwe Code.

Overeenkomstig de aanbeveling van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code wordt het hoofdstuk in het bestuursverslag over de hoofdlijnen van Alliander's corporate governance structuur en de naleving van de Code als afzonderlijk agendapunt ter bespreking aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgelegd. Nadere informatie is te vinden op pagina's 92 t/m 103 van het jaarverslag.

Agendapunt 3. Jaarrekening over het boekjaar 2017

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

Deloitte Accountants B.V. zal een toelichting geven op het controleproces en de controleverklaring betreffende het boekjaar 2017.

3b. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2017 (Besluit)

Onder dit agendapunt zal de jaarrekening 2017 (pagina's 119 t/m 194 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 22 februari 2018 gepubliceerd.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de jaarrekening van Alliander over het boekjaar 2017 vast te stellen.

Agendapunt 4. Dividend

4a. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt het reserverings- en dividendbeleid van Alliander op de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders als apart agendapunt behandeld en toegelicht.

4b. Voorstel tot vaststelling van het dividend over het boekjaar 2017 (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 2017 van EUR 91,5 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 2017.

Agendapunt 5. Kwijting (decharge)

5a. 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 2017 gevoerde bestuur, voor zover daarvan blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2017 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

5b. 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 2017 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 2017 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is verstrekt.

Agendapunt 6. Voorstel tot mandaatverlening inzake de verkoop van Allego B.V. (Besluit)

Inleiding

Alliander is recent een proces gestart met als doel de (zo mogelijk) volledige verkoop van Allego B.V. (hierna: Allego). Allego is een 100% dochteronderneming van Alliander die laadoplossingen en laadinfrastructuur op maat ontwikkelt voor gemeenten, bedrijven en vervoersmaatschappijen en is actief in een groeiend aantal Europese landen. Elektrisch rijden neemt een enorme vlucht. Volgens de Raad van Bestuur van Alliander wordt Allego met een nieuwe partner nog beter gepositioneerd om de volgende fase van snelle internationale groei (met daarbij behorende investeringen) in te gaan. In deze fase is bovendien sprake van een risicoprofiel dat een bedrijf als Alliander minder past.

Ter vergadering zal de Raad van Bestuur een nadere toelichting geven op de voorgenomen verkoop van Allego.

Aandeelhouders betrokkenheid in de besluitvorming

Het besluit van Alliander N.V. zal mogelijk ter goedkeuring aan de aandeelhouders moeten worden voorgelegd. De gebruikelijke procedure is dat dit gebeurt in de Algemene (of een Buitengewone) Vergadering van Aandeelhouders ("AvA of BAvA").

Daarbij kunnen zich twee problemen voordoen. In de eerste plaats bestaat er een gereede kans dat de kopende partij voor finale afronding van de transactie geen publiciteit accepteert. Bijvoorbeeld omdat het belangrijke commerciële belangen schaadt of omdat het een beursgenoteerde onderneming is. Dit staat op gespannen voet met het in beginsel openbare besluitvormingsproces van de aandeelhouders. Ten tweede kan de doorlooptijd van het gebruikelijke besluitvormingsproces met aandeelhouders oplopen tot 10 weken. Dit stelt Alliander voor een praktisch probleem. Deze tijdsduur, zeker wanneer die nog op zou lopen wanneer de zomervakantie-periode aanbreekt, kan een succesvolle afronding van de beoogde transactie in gevaar brengen.

Om deze gevaren te vermijden wordt wanneer sprake is van benodigde goedkeuring door aandeelhouders voorgesteld een afwijkende procedure te hanteren in de vorm van het verlenen van een mandaat door de AvA aan het Grootaandeelhoudersoverleg onder een aantal voorwaarden.

Gevraagd besluit

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders verleent - indien dit op grond van de statuten van Alliander noodzakelijk is – mandaat aan het Grootaandeelhoudersoverleg om namens de aandeelhouders de verkoop van Allego goed te keuren onder de volgende condities:

- het besluit van de Raad van Bestuur is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen;
- de Ondernemingsraad heeft advies uitgebracht over het voorgenomen besluit van de Raad van Bestuur;
- er is via een competitief proces een marktconforme prijs gerealiseerd;
- er is een second opinion opgesteld door een onafhankelijk adviseur: het Grootaandeelhoudersoverleg is betrokken bij de keuze van de adviseur.

In geval van een eventuele boekwinst zal - conform de daarover gemaakte afspraken - deze betrokken worden bij de dividenduitkering in het kader van de jaarrekening 2018.

Agendapunt 7. Voorstel tot herbenoeming Commissie van Aandeelhouders (Besluit)

Op grond van artikel 158 lid 10, j° 159 lid 3, j° 161 lid 2 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek is de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bevoegd om de in die artikelen genoemde bevoegdheden inzake aanbeveling en ontslag van leden van de Raad van Commissarissen aan de Commissie van Aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst over te dragen voor de duur van ten hoogste twee achtereenvolgende jaren. De hier bedoelde overdracht aan de Commissie van Aandeelhouders kan door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders steeds ongedaan gemaakt worden.

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.

Op 7 april 2016 is door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders een Commissie van Aandeelhouders benoemd en zijn voornoemde bevoegdheden overgedragen voor de wettelijk toegestane maximum termijn van twee achtereenvolgende jaren, dat wil zeggen tot na afloop van de jaarvergadering 2018.

De Raad van Bestuur heeft de Commissie van Aandeelhouders zowel in 2016 als in 2017 geraadpleegd over de (her)benoeming van commissarissen. Aldus werd voorkomen dat een afzonderlijke Algemene Vergadering van Aandeelhouders bijeengeroepen moest worden teneinde het (versterkte) recht van aanbeveling te kunnen uitoefenen. Daarnaast is in 2017 overleg gepleegd met de Commissie van Aandeelhouders over de voorgenomen bestuurswisseling.

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

1. continuering van de ingestelde Commissie van Aandeelhouders;
2. benoeming van de provincies Gelderland, Friesland en Noord-Holland, de gemeenten Amsterdam, Leiden (heeft zitting namens de oud-EWR gemeenten), Barneveld (heeft zitting namens het Nuval-platform) en Wormerland (heeft zitting namens de voormalige aandeelhouders van N.V. Houdstermaatschappij GKNH en N.V. Houdstermaatschappij EZW) tot leden van de Commissie van Aandeelhouders;
3. vertegenwoordiging van de onder sub 2. genoemde aandeelhouders in de Commissie van Aandeelhouders door degenen die hen vertegenwoordigen in het zogenoemde Grootaandeelhoudersoverleg;

4. 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 wettelijk toegestane maximum termijn van twee achtereenvolgende jaren, dat wil zeggen tot na afloop van de jaarvergadering 2020, aan de Commissie van Aandeelhouders.

Agendapunt 8. Rondvraag

Hier bestaat de gelegenheid om vragen te stellen.

Agendapunt 9. Sluiting

Geen verdere toelichting.

-0-0-0-0-