

PROJECT STRONGBOX – OVERZICHT AANPASSINGEN GOVERNANCE

Dit document bevat een samenvatting van de aanpassingen in de governance van Stedin Holding N.V., waarbij in de rechterkolom is aangegeven waar in de investeringsdocumenten de desbetreffende regeling is terug te vinden.

Afkortingen vindplaatsen:

**AU:** Akte van uitgifte  
**BB** Bevestigingsbrief AHC  
**CVO:** Aandeelhoudersconvenant Stedin Groep  
**IO:** Investeringsovereenkomst  
**ITB:** Intekenbrief  
**ST:** Statutenwijziging Stedin Holding N.V.

#	Onderwerpen	Inhoud	Vindplaats
<b>1.</b>	<b>Introductie</b>		
1.1.	Achtergrond	<p>(a) Dit overzicht (<b>Overzicht</b>) bevat een samenvatting van de aanpassingen van de governance van Stedin, welke samenhangen met de voorgenomen uitgifte van Preferente Aandelen.</p> <p>(b) Waar in dit Overzicht niet uitdrukkelijk wordt afgeweken van de bestaande governance van Stedin, blijven de huidige governance regelingen gelden.</p> <p>(c) Sub (b) betekent onder meer dat niet wordt voorzien in een instructierecht voor de AvA ten aanzien van bepaalde onderdelen van het beleid.</p>	<i>Niet van toepassing.</i>
1.2.	Definities	Begrippen met een hoofdletter in dit Overzicht hebben de betekenis die daaraan in de tekst wordt toegekend. Voor zover geen definitie in de tekst zelf is opgenomen, gelden de definities zoals opgenomen in de <u>Annex</u> .	<i>Niet van toepassing. Zowel IO als ST bevatten een artikel met definities.</i>
<b>2.</b>	<b>Dividendbeleid</b>		
2.1.	Bijzondere baten	<p>(a) De uitzondering voor bijzondere baten in de Statuten<sup>1</sup> zal ongewijzigd blijven tot en met het einde van de looptijd van het eerstvolgende Methodebesluit volgend op het huidige Methodebesluit.</p> <p>(b) Tussen Stedin en de AHC is afgesproken dat 50% van de boekwinst als gevolg van Project Compact niet als een bijzondere bate kwalificeert en dat overeenkomstig de statutaire winstbestemmingsregeling maximaal de helft van dit bedrag, zijnde 25% van de boekwinst van Project Compact, ter beschikking staat aan de AvA (waarbij de RvB een aanbeveling zal doen te besluiten tot uitkering van dit bedrag).</p>	<p><b>ST (28.1)</b></p> <p><b>BB (2.1)</b></p>
2.2.	Jaarlijks dividend	De huidige statutaire regeling <sup>2</sup> blijft gelden voor de gehele	<b>ST (28.10, 28.11)</b>

<sup>1</sup> **Toelichting:** Gedoeld wordt op de zinsnede 'met uitzondering van de bijzondere baten' in de tweede volzin van artikel 27.1 van de huidige Statuten.

<sup>2</sup> **Toelichting:** Dit betekent dat RvB met goedkeuring van de RvC max 50% kan reserveren en dat AvA bevoegd is tot uitkering te besluiten van het restant (min. 50%). Zie artikel 27.3 huidige Statuten.

		(geconsolideerde) jaarwinst die resteert na aftrek van het deel van die jaarwinst dat toekomt aan de Preferente Aandelen voor het desbetreffende jaar, <sup>3</sup> onverminderd paragraaf 2.1(a), met dien verstande dat indien en voor zolang het preferent rendement niet volledig is uitgekeerd, een besluit tot uitkering op gewone aandelen een goedkeuring van de preferente meerderheid vereist.	<i>ST (28.9)</i>
2.3.	Overkapitalisatie	Indien sprake is van Overkapitalisatie, zal een (incidentele) additionele uitkering op de Gewone Aandelen plaatsvinden tot een zodanig bedrag als nodig is om de Overkapitalisatie weg te nemen.	<i>CVO (VIII)</i>
<b>3.</b>	<b>Strategie</b>		
3.1.	MSP	(a) De strategie wordt vastgelegd in een meerjarig strategisch plan ( <b>MSP</b> ). (b) Een MSP ziet op een periode van steeds 5 jaar, maar kan tussentijds worden geactualiseerd indien de RvB dat nodig acht.	<i>ST (4.1(v), 16.6)</i> <i>ST (4.1(v), 16.6)</i>
3.2.	Inhoud	(a) Ieder MSP behandelt separaat de gereguleerde activiteiten (onderverdeeld in netgedreven, klantgedreven, metergedreven en digitalisering) en de niet-gereguleerde activiteiten, alsmede de voortgang van de regionale energiestrategieën. (b) Bij de strategie en iedere actualisatie wordt ook een doorrekening opgesteld voor de dan geprognosticeerde resterende duur van de energietransitie. (c) In het MSP wordt door de RvB een financieel deel opgenomen ( <b>Financieel Deel</b> ) dat ten minste omvat: - investeringsvolumes, uitgezet in tijd over de periode waar het MSP op ziet; - investeringsdoelstellingen; - (uitsluitend voor het niet-gereguleerde domein) rendementsdoelstellingen, uitgesplitst, zowel voor het gereguleerde domein als voor het niet-gereguleerde domein, per type investering die wordt gehanteerd bij de periodieke informatievoorziening (zie paragraaf 6.2), en indien van toepassing andere onderdelen van het niet-gereguleerde domein. (d) De RvB kan voorgenomen Belangrijke Transacties en (des)investeringen in het gereguleerde domein boven het toepasselijke drempelbedrag (zie paragraaf 5.2) als zodanig opnemen in het Financieel Deel (inclusief planning / termijn) en een aldus goedgekeurde transactie vereist, indien voldoende concreet omschreven in en goedgekeurd als onderdeel van het MSP, niet nogmaals goedkeuring op grond van de goedkeuringslijst (zie paragraaf 5) – mits uitgevoerd binnen de goedgekeurde termijn. (e) De uitoefening van het goedkeuringsrecht van de AvA ten aanzien	<i>CVO (X) – periodieke informatieverstrekking en informatievoorziening</i> <i>CVO (V)</i> <i>ST (4.1(m))</i> <i>ST (16.3)</i> <i>ST (16.7)</i>

<sup>3</sup> **Toelichting:** De dividendgerechtigdheid van de Preferente Aandelen vormt onderdeel van de voorwaarden instrument. In aanvulling op het zinsdeel "voor het desbetreffende jaar" zal uit de jaarwinst ook eerst aan de houders van Preferente Aandelen worden voldaan het berekende maar nog niet-uitgekeerde dividend op de Preferente Aandelen waarvan betaling in voorgaande jaren is uitgesteld (indien van toepassing).

		van het MSP heeft geen impact op reeds door Stedin aangegane verplichtingen, mits voor het aangaan daarvan goedkeuring was verleend door de AvA voor zover deze goedkeuring ten tijde van het aangaan was vereist.	
3.3.	Proces & goedkeuringen	<p>(a) De RvB consulteert de AHC bij aanvang van het proces tot vaststelling van een nieuw MSP. Ook bespreken de RvB en de AHC in dat kader mogelijke Majeure Politieke Gevoeligheden (als bedoeld in paragraaf 5.1) gedurende de voorliggende strategieperiode.</p> <p>(b) Het concept-MSP wordt ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd.</p> <p>(c) Na goedkeuring van het concept-MSP door de RvC wordt dit ter goedkeuring aan de AvA voorgelegd, waarbij tevens de AHC in de gelegenheid wordt gesteld om daarover advies aan de AvA uit te brengen. Het goedkeuringsrecht van de AvA is ongeclausuleerd. De AvA beslist over de goedkeuring met gewone meerderheid van stemmen.</p> <p>(d) Het huidige adviesrecht voor de AvA met betrekking tot het MSP in artikel 16.5 en 16.6 van de Statuten komt te vervallen (zonder afbreuk te doen aan het huidige adviesrecht voor de AvA met betrekking tot het jaarplan).</p> <p>(e) Sub (a) tot en met (d) zijn van overeenkomstige toepassing bij actualisatie of wijziging van een MSP, niettegenstaande paragraaf 3.4(b).</p>	<p><b>ST (16.6)</b></p> <p><b>ST (16.6)</b></p> <p><b>ST (16.6)</b></p> <p><b>ST (16.6)</b></p>
3.4.	Mid Term Review	<p>(a) Halverwege de looptijd van een MSP stelt de RvB de Mid Term Review op en legt deze ter goedkeuring voor aan de AvA, waarbij tevens de AHC in de gelegenheid wordt gesteld om daarover advies aan de AvA uit te brengen. Het goedkeuringsrecht van de AvA is ongeclausuleerd.</p> <p>(b) Voor alle duidelijkheid: een Mid Term Review heeft geen betrekking op, en doet geen afbreuk aan, de overige bepalingen van het vigerende MSP, waaronder maar niet beperkt tot het Financieel Deel voor zover dit ziet op het gereguleerde domein.</p> <p>(c) De RvB kan voorgenomen Belangrijke Transacties als zodanig opnemen in het Financieel Deel (inclusief planning/termijn) en een aldus goedgekeurde Belangrijke Transactie eist, indien voldoende concreet omschreven in en goedgekeurd als onderdeel van de Mid Term Review, niet nogmaals goedkeuring op grond van de goedkeuringslijst (zie paragraaf 5) – mits uitgevoerd binnen de goedgekeurde termijn.</p> <p>(d) Paragraaf 3.2(e) is van overeenkomstige toepassing op de uitoefening van het goedkeuringsrecht van de AvA ten aanzien van een Mid Term Review.</p>	<p><b>ST (16.7)</b></p> <p><b>ST (16.7)</b></p> <p><b>ST (16.7)</b></p> <p><b>ST (16.7)</b></p>
<b>4.</b>	<b>Jaarplan</b>		

4.1.	Inhoud	<p>(a) Het jaarplan omvat onder meer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- investeringsprogramma, inclusief een uitsplitsing per type (netgedreven, klantgedreven, metergedreven en digitalisering), en een geografische uitsplitsing (per RES-gebied en per gemeente) in het verzorgingsgebied van de Stedin Groep, met dien verstande dat ten aanzien van de uitsplitsing per RES-gebied Stedin zich zal inspannen haar systemen voldoende tijdig zo te wijzigen dat deze informatie bij het jaarplan 2022 verstrekt kan worden, maar dat indien dit redelijkerwijs niet tijdig mogelijk blijkt, deze informatie zal worden opgenomen in en vanaf het jaarplan 2023.<sup>4</sup></li> <li>- voorgenomen Belangrijke Transacties;</li> <li>- financiële prognoses (P&amp;L, balans, cash flow);</li> <li>- kwalitatieve onderbouwing en uitleg van belangrijkste assumpties;</li> <li>- berekening van relevante credit rating metrics;</li> <li>- berekening van GAW en doorrol van GAW.</li> </ul> <p>(b) Indien en voor zover onderdelen van het jaarplan afwijken van het MSP of daarmee niet zijn voorzien, dan wordt dit aangegeven in het jaarplan en toegelicht.</p>	<p><b>CVO (V)</b></p> <p><b>CVO (V)</b></p>
4.2.	Proces & goedkeuringen	<p>(a) Het concept-jaarplan wordt door de RvB ter goedkeuring aan de RvC voorgelegd.</p> <p>(b) Na goedkeuring van het (concept-)jaarplan door de RvC, wordt het jaarplan ter informatie en ter bespreking toegezonden aan de AvA, waarbij tevens de AHC in de gelegenheid wordt gesteld om daarover advies<sup>5</sup> aan de AvA uit te brengen. Voor alle duidelijkheid: ten aanzien van het jaarplan heeft de AvA geen goedkeuringsrecht.</p>	<p><b>ST (16.8)</b></p> <p><b>ST (16.8)</b></p>
<b>5. Goedkeuringen</b>			
5.1.	Belangrijke Transacties	<p>(a) Als <b>Belangrijke Transactie</b> wordt beschouwd een (rechts)handeling (waaronder mede begrepen investeringen) in het niet-gereguleerde domein (en dus niet in het gereguleerde domein) met een Totale Exposure die (i) het geldende drempelbedrag voor (des)investeringen in het niet-gereguleerde domein (zie paragraaf 5.2) overschrijdt, en/of (ii) die valt in één of meer van de volgende categorieën:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- investeringen buiten het verzorgingsgebied van Stedin; en</li> <li>- niet-gereguleerde activiteiten in marktsegmenten waarvan niet in het MSP is opgenomen dat Stedin actief zal zijn in dergelijke marktsegmenten gedurende de looptijd van het MSP;</li> </ul> <p>met dien verstande dat <u>geen</u> Belangrijke Transactie zijn: (rechts)handelingen in het niet-gereguleerde domein die onderdeel vormen van de reguliere operationele bedrijfsvoering van Stedin</p>	<p><b>ST (16.3)</b></p> <p><b>ST 16.3(i)</b></p> <p><b>ST 16.3(ii)</b></p> <p><b>ST (16.3)</b></p>

<sup>4</sup> **Toelichting:** Rapportage per RES-gebied en per gemeente zijn nieuwe informatiestromen voor Stedin die zullen moeten worden ingeregeld. Stedin heeft de AHC toegezegd hiervoor een tijdsindicatie te geven. Stedin verwacht dat mogelijk is om deze uitsplitsing voor het eerst inzichtelijk te maken in het jaarplan 2023.

<sup>5</sup> **Toelichting:** De huidige (bindende) adviesregeling ten aanzien van het jaarplan blijft gehandhaafd.

		<p>(en die geen investering zijn), waarbij deze reguliere operationele bedrijfsvoering in elk geval omvat maar niet beperkt is tot:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o human resources (inclusief arbeidsvoorwaarden, pensioen e.d.)</li> <li>o beheer en onderhoudsactiviteiten</li> <li>o inkoop van diensten (waaronder advisering en uitzendcontracten)</li> <li>o het aantrekken van financiering</li> <li>o digitalisering en informatie technologie</li> </ul> <p>(b) Met een in een van de bullets onder sub (a) genoemde (rechts)handeling wordt gelijkgesteld enige vorm van het aanvaarden van een verplichting daartoe en het doen van enige toezegging daartoe.</p> <p>(c) Bij twijfel door de RvB over de vraag of een goedkeuringsrecht van toepassing is, worden (des)investeringen en (rechts)handelingen (zoals toepasselijk) ter goedkeuring voorgelegd aan de AvA.</p>	<p><b>ST (16.3)</b></p> <p><b>ST (16.3)</b></p>
5.2.	Drempelbedragen	<p>(a) Drempelbedragen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- voor (des)investeringen in het gereguleerde domein geldt een drempelbedrag van EUR 100.000.000, met dien verstande dat voor overname van een deel van een netwerk van een andere regionale netbeheerder een drempelbedrag geldt van EUR 50.000.000 en dat in geval van overname van een andere regionale netbeheerder goedkeuring van de AvA vereist is zonder drempelbedrag.</li> <li>- voor (rechts)handelingen (waaronder mede begrepen (des)investeringen) in het niet-gereguleerde domein geldt een drempelbedrag van EUR 25.000.000 aan Totale Exposure.</li> </ul> <p>(b) Bij de bepaling of een drempelbedrag zoals genoemd sub (a) wordt gehaald, geldt het volgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Met elkaar samenhangende transacties worden als één geheel beschouwd.</li> <li>- Gelijksoortige transacties met een en dezelfde wederpartij (dan wel verschillende wederpartijen die met elkaar in een groep verbonden zijn) die plaatsvinden binnen een aaneengesloten periode van 12 maanden worden als samenhangend beschouwd (en waarbij transacties van verschillende rechtspersonen binnen de Stedin groep ook als één geheel worden beschouwd).</li> <li>- Ingeval van investeringen geldt: <ul style="list-style-type: none"> <li>o Met een investering in een actief wordt gelijkgesteld iedere transactie waarbij tegen betaling de juridische eigendom, economische eigendom of het gebruik van dat actief wordt verworven, waaronder mede begrepen leases.</li> <li>o Door Stedin wordt niet alleen gekeken naar de</li> </ul> </li> </ul>	<p><b>ST (16.3(a), (b), (c))</b></p> <p><b>ST (16.3)</b></p> <p><b>ST (16.3 (i))</b></p> <p><b>ST (16.3(ii))</b></p> <p><b>ST (16.3(iii)(A))</b></p> <p><b>ST (16.3(iii)(B))</b></p>

		<p>voorliggende investering c.q. transactie, maar ook naar de inschatting van de toekomstige netto cash behoefte daarvan, en deze zal steeds door Stedin worden bepaald en inzichtelijk worden gemaakt.<sup>6</sup></p>	
5.3.	Goedkeuring	<p>(a) Aan voorafgaande goedkeuring van de AvA zijn onderworpen besluiten en (rechts)handelingen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- die aldus aan goedkeuring zijn onderworpen op grond van artikel 2:107a BW: en/of</li> <li>- omtrent enige Belangrijke Transactie,</li> </ul> <p>waarbij voor alle duidelijkheid wordt opgemerkt dat de aldus vereiste goedkeuring los staat van een al dan niet vereiste goedkeuring van de RvC en dat de AvA aan de goedkeuring nadere voorwaarden kan verbinden.</p> <p>(b) In afwijking van sub (a) is geen goedkeuring vereist indien het gaat om een (rechts)handeling (waaronder mede begrepen een (des)investering) die uitdrukkelijk wordt voorgeschreven door een wettelijke verplichting als netbeheerder (waaronder mede begrepen een onherroepelijk besluit van de toezichthouder).</p> <p>(c) Voor alle duidelijkheid: de goedkeuring op grond van sub (a) wordt geacht te zijn verleend (en is derhalve niet nogmaals nodig) voor een voorgenomen Belangrijke Transactie en (des)investeringen in het gereguleerde domein boven het toepasselijke drempelbedrag (zie paragraaf 5.2) die als zodanig voldoende concreet omschreven is opgenomen in een door de AvA goedgekeurd MSP (zie paragraaf 3.2(d)) of Mid Term Review (zie paragraaf 3.4(c)), mits uitgevoerd binnen de aldus goedgekeurde termijn.</p>	<p><i>ST (16.2 – uitgeschreven)</i></p> <p><i>ST (16.3 (d))</i></p> <p><i>ST (16.3)</i></p> <p><i>ST (16.3)</i></p> <p><i>ST (16.3)</i></p> <p><i>ST (16.3)</i></p>
5.4.	Zwaarwegend adviesrecht hybride financiering	<p>(a) De AvA heeft een zwaarwegend adviesrecht ten aanzien van iedere uitbreiding van de uitstaande totale hoofdsom van hybride financieringsinstrumenten van Stedin, met inachtneming van paragraaf 5.4(d).</p> <p>(b) RvB legt een onderbouwd voorstel tot uitgifte van een hybride financieringsinstrument tijdig, zijnde ten minste 10 weken voorafgaand aan het aangaan daarvan, ter advies voor aan de AvA. AvA heeft de mogelijkheid om zich te dien aanzien te laten adviseren door een eigen onafhankelijk expert. De AvA dient haar onderbouwd advies binnen een redelijke termijn te delen met Stedin, zijnde binnen 4 weken na ontvangst van de adviesaanvraag, en Stedin zal hier tijdig, zijnde binnen 3 weken na het advies van de AvA, op reageren. De RvB legt haar uitgiftevoorstel ter voorafgaande goedkeuring voor aan de RvC met het advies van de AvA. Bij de uitvoering van de uitgifte van de hybride neemt de RvB het advies van de AvA zoveel mogelijk in acht. Met inachtneming van het voorgaande neemt de RvB, na goedkeuring van de RvC en onder advies van de AvA (dan wel de AHC indien daartoe gedelegeerd), een besluit over de uitgifte van</p>	<p><i>CVO (VII)(a)</i></p> <p><i>CVO (VII)(b)</i></p>

<sup>6</sup> **Toelichting:** Alle bedragen waarvan volgens de RvB zeker of waarschijnlijk is dat die gemoeid zullen zijn met de investering c.q. transactie tellen mee.

		<p>een nieuw hybride financieringsinstrument. Indien dit besluit afwijkt van het advies van de AvA dan wordt dit besluit gemotiveerd onderbouwd door de RvB aan de AvA dan wel de AHC (zoals toepasselijk) en treden de RvB en de AvA dan wel de AHC (zoals toepasselijk) in overleg, niettegenstaande de rechtsgeldigheid van het door de RvB genomen of te nemen besluit.</p> <p>(c) De AvA kan haar adviesbevoegdheid delegeren aan de AHC. [De AvA zal daartoe een besluit nemen [in de algemene vergadering van Stedin waarin tot de uitgifte van Preferente Aandelen wordt besloten].<sup>7</sup></p> <p>(d) Deze paragraaf 5.4 geldt niet voor (het besluit tot) de herfinanciering van de bestaande door Stedin in de markt geplaatste hybride leningen noch voor (het besluit tot) het aangaan of herfinancieren van toekomstige hybride leningen van Stedin indien en voor zover daartoe de adviesregeling in deze paragraaf 5.4 is doorlopen.</p>	<p><b>CVO (VII)(c))</b></p> <p><b>CVO (VII)(d))</b></p>
5.5.	Doorwerking	<p>De regelingen in paragraaf 5.1 tot en met paragraaf 5.4 gelden niet alleen voor Stedin maar ook ten aanzien van haar dochtermaatschappijen, hetgeen betekent dat:</p> <p>(i) Stedin ervoor zorgt dat deze regelingen niet alleen door haarzelf maar ook door de gehele groep worden nageleefd, en dat geen vennootschappelijke of contractuele structureren worden opgezet om de toepasselijkheid te ontlopen of beperken.</p> <p>(ii) Stedin in haar hoedanigheid van aandeelhouder, directeur of anderszins van een groepsmaatschappij slechts besluiten zal nemen of goedkeuren ten aanzien van een aangelegenheid die aan goedkeuring onderworpen is indien het een besluit van Stedin zelf zou zijn, indien voorafgaande goedkeuring van de AvA is verkregen.</p>	<p><b>ST (16.4(a))</b></p> <p><b>ST (16.4(b))</b></p>
<b>6.</b>	<b>Informatievoorziening</b>		
6.1.	Recht op informatie	<p>(a) De AvA heeft naast de in dit overzicht opgenomen rechten (MSP, Mid Term Review, Jaarplan en paragraaf 6.2) slechts het wettelijk informatierecht.<sup>8</sup></p> <p>(b) Indien er een verschil van inzicht is over de vraag of de RvB of RvC terecht met een beroep op een zwaarwichtig belang van de vennootschap informatie weigeren te verstrekken, geldt de volgende regeling:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. De voorzitter en de vicevoorzitter van de AHC, de voorzitter van de RvC en de CEO van Stedin treden zo snel mogelijk in overleg met als doel overeenstemming te bereiken.</li> <li>2. Als het overleg bedoeld sub 1. niet tot een oplossing leidt, zal gepoogd worden het geschil op te lossen door mediation onder leiding van een MfN-registermediator.</li> </ol>	<p><b>CVO (X)</b></p>

<sup>7</sup> **Noot bij concept:** Voorziene werkwijze te bevestigen door de AHC.

<sup>8</sup> **Toelichting:** Artikel 2:107(2) BW bepaalt dat het bestuur en de raad van commissarissen aan de algemene vergadering alle door haar verlangde inlichtingen verschaft, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.

		<p>3. Indien mediation conform sub 2. niet tot een oplossing leidt, zal het geschil bij uitsluiting worden beslecht door arbitrage overeenkomstig het reglement van het Nederlands Arbitrage Instituut. Daarbij geldt dat:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- het scheidsgerecht zal bestaan uit drie arbiters, waarvan één benoemd door de AHC, één benoemd door Stedin en de derde arbiter (fungerend als voorzitter) gezamenlijk benoemd door de eerste twee arbiters;</li> <li>- de plaats van arbitrage Rotterdam zal zijn;</li> <li>- het scheidsgerecht zal beslissen als goede personen naar billijkheid;</li> <li>- het geding niet op de voet van artikel 1049 Wetboek van Burgerlijke Rechtsvordering zal kunnen worden samengevoegd met een ander arbitraal geding, tenzij dat een geding is tussen uitsluitend de bij de arbitrage betrokken partijen;</li> <li>- het Nederlands Arbitrage Instituut het vonnis niet mag publiceren.</li> </ul> <p>(iii) De regeling genoemd sub (b) is alleen in het daar genoemde geval van toepassing.</p>	
6.2.	Periodieke informatie-verstrekking	<p>(a) Stedin verschaft jaarlijks informatie met betrekking tot:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o de voortgang van Regionale Energie Strategieën en investeringen per RES/regio; en</li> <li>o de (direct en indirecte) gecreëerde werkgelegenheid door Stedin en het niveau van dienstverlening.</li> </ul> <p>(b) Stedin verschaft halfjaarlijks informatie met betrekking tot:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o de gedane investeringen per type investering;</li> <li>o Gereguleerd en niet gereguleerd;</li> <li>o Klantgedreven en netgedreven;</li> </ul> <p>Met specifieke aandacht voor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o Gas (aanleg, beheer en onderhoud);</li> <li>o Elektriciteit (aanleg, beheer en onderhoud);</li> <li>o Energietransitie (aansluiten zon, wind, laadinfra);</li> <li>o Warmte;</li> <li>o Waterstof;</li> <li>o Digitalisering;</li> <li>o Slimme meter;</li> <li>o Bij informatievoorziening wordt rekening gehouden met eventuele voorschriften ten aanzien van koersgevoelige informatie, in het kader waarvan aanvullende regelingen ten aanzien van geheimhouding of anderszins (bijvoorbeeld ‘clean team’) kunnen worden getroffen.</li> <li>o Verstrekking van informatie op grond van deze</li> </ul>	<p>CVO (X)</p>  <p>CVO (X)</p>



		<p>paragraaf 6.2 geschiedt steeds aan de AHC, waarbij de AHC (mits na overleg met de RvB en met voldoende waarborgen voor geheimhouding van bedrijfsgevoelige informatie) besluiten tot delen met de Aandeelhouders. In overleg met de AHC kan de RvB ook besluiten om informatie direct met alle Aandeelhouders te delen.</p> <p>(c) De RvB zal de AHC consulteren ten aanzien van de vorm en de opzet van de periodieke rapportages ingevolge sub (a) en (b).</p>	<i>CVO (X)</i>
<b>7.</b>	<b>Procedurele aspecten AvA</b>		
7.1.	Bijeenroepingsrecht	De bevoegdheid tot het bijeenroepen van een AvA wordt toegekend aan ten minste twee of meer Aandeelhouders die tezamen ten minste 10% van de Aandelen houden.	<i>ST (20.1)</i>
7.2.	Agenderingsrecht	Het huidige agenderingsrecht blijft gehandhaafd maar de termijn wordt verkort tot een termijn van 40 dagen.	<i>ST (20.3)</i>
<b>8.</b>	<b>Overigen</b>		
8.1.	Governance holiday	Uitgangspunt is dat aanpassing van de governance geen onderdeel vormt van het (financierings)proces na bekendmaking van het Methodebesluit 2021 en dat ook daarna tot eind 2023 geen aanpassing van de governance wordt geagendeerd (zonder daarmee de intentie uit te spreken dat de statuten na 2023 vanzelfsprekend worden gewijzigd), tenzij bijzondere omstandigheden of ontwikkelingen daartoe gereede aanleiding geven. De AHC-B zal het voorgaande schriftelijk bevestigen in een brief aan Stedin uiterlijk op de datum van de effectuering van de in dit Overzicht beoogde governance wijzigingen.	<i>BB (4)</i>
8.2.	Koppeling aan kapitaalstorting	De beoogde governance wijzigingen in dit Overzicht zullen slechts worden geagendeerd en geëffectueerd indien, en vanaf de datum waarop, de uitgifte plaatsvindt van cumulatief preferente aandelen in het kapitaal van Stedin voor het minimaal beoogde financieringsbedrag van EUR 180 miljoen. Daartoe zullen onder meer het voorstel tot uitgifte van de Preferente Aandelen en het voorstel tot implementatie van de wijzigingen in de Statuten ter implementatie van de aanpassingen aan de governance van Stedin conform dit Overzicht zodanig worden geagendeerd dat deze aan elkaar gekoppeld zijn.	<i>ITB (12(a), (b), (c))</i> <i>IO (OWG (F))</i>
<b>9.</b>	<b>Documentatie</b>		
9.1.	Taal	Alle documenten worden opgesteld in de Nederlandse taal.	<i>Uitgevoerd.</i>
9.2.	Toepasselijk recht documentatie	Nederlands recht.	<i>Bij statuten volgt dit uit de wet.</i>

ANNEX – DEFINITIES

Definitie	Omschrijving	Vindplaats
<b>Aandeel</b>	Een aandeel is het geplaatste kapitaal van Stedin, ongeacht de soort of klasse.	<i>IO (Bijlage 6) / ST (4.1(a))</i>
<b>Aandeelhouder</b>	Een houder van één of meer Aandelen.	<i>IO (Bijlage 6)</i>
<b>ACM</b>	Autoriteit Consument & Markt.	<i>IO (Bijlage 6)</i>
<b>AHC</b>	De aandeelhouderscommissie van Stedin.	<i>IO (OWG (C)) ST (4.1)(c))</i>
<b>AvA</b>	De algemene vergadering van aandeelhouders van Stedin.	<i>IO (Bijlage 6) ST (4.1(d))</i>
<b>Belangrijke Transacties</b>	Heeft de betekenis die daaraan is toegekend in paragraaf 5.1.	<i>ST (16.3)</i>
<b>FFO/Net Debt Ratio</b>	Betekent de verhouding (uitgedrukt als percentage) tussen de 'funds from operations' enerzijds en de netto schuld anderzijds, vastgesteld overeenkomstig de hiervoor geldende methodologie van Standard & Poor's.	<i>CVO (VIII)</i>
<b>Financieel Deel</b>	Heeft de betekenis die daaraan is toegekend in paragraaf 3.2(c).	<i>ST (4.1(m))</i>
<b>FSP</b>	Het Financieel Strategisch Plan van Stedin, zoals dat geldt van tijd tot tijd.	<i>CVO (VIII)</i>
<b>GAW</b>	Gestandaardiseerde Activa Waarde.	<i>CVO (V)</i>
<b>Gewoon Aandeel</b>	Een gewoon aandeel in het kapitaal van Stedin.	<i>ST (4.1(a))</i>
<b>Methodebesluit</b>	Het methodebesluit regionale netbeheerders elektriciteit zoals vastgesteld door de ACM van tijd tot tijd.	<i>ST (4.1(t))</i>
<b>MSP</b>	Heeft de betekenis die daaraan is toegekend in paragraaf 3.1.	<i>ST (4.1(v), 16.6)</i>
<b>Mid Term Review</b>	Betekent met betrekking tot een MSP de integrale beoordeling en actualisatie van het Financieel Deel (inclusief voortgangsrapportage) van dat MSP voor zover dat ziet op het niet-gereguleerde domein (en dus niet voor zover dat ziet op het gereguleerde domein), en indien naar het oordeel van de RvB aan de orde, inhoudelijke aanpassingen van het Financieel Deel voor zover dat ziet op het niet-gereguleerde domein.	<i>ST (4.1(u))</i>
<b>Overkapitalisatie</b>	De omstandigheid dat op enig moment (i) uit de vijfjarige financiële prognoses in het vigerende FSP volgt of anderszins blijkt dat de financiële prognoses zich dusdanig ontwikkelen dat een verhoging van de credit rating van Stedin boven het kredietniveau A- waarschijnlijk is, dan wel een daadwerkelijke verhoging boven A- plaatsvindt en/of (ii) de FFO/Net Debt Ratio hoger wordt dan 14%, waarbij geldt dat dit percentage wordt	<i>CVO (VIII)</i>

Definitie	Omschrijving	Vindplaats
	bijgesteld indien een wijziging van de ratingmethodologie dat vereist, in overleg tussen de RvB en AHC.	
<b>Overzicht</b>	Heeft de betekenis die daaraan is toegekend in paragraaf 1.1.	<i>ITB (2(e) – overzicht aanpassingen governance Stedin)</i>
<b>Preferent Aandeel</b>	Een cumulatief preferent aandeel in het kapitaal van Stedin.	<i>IO (Bijlage 6)</i>
<b>RvB</b>	De raad van bestuur van Stedin.	<i>IO (Bijlage 6, “RvB”) ST (4.1(aa))</i>
<b>RvC</b>	De raad van commissarissen van Stedin.	<i>IO (Bijlage 6, “RvC”) ST (4.1(bb))</i>
<b>Statuten</b>	De statuten van Stedin, zoals gewijzigd van tijd tot tijd.	<i>IO (Bijlage 6)</i>
<b>Stedin</b>	Stedin Holding N.V.	<i>In ST: “vennootschap”.</i>
<b>Totale Exposure</b>	betekent met betrekking tot een (rechts)handeling, de totale financiering/financiële risicopositie die Stedin Groep N.V. en/of haar dochtermaatschappijen op zich neemt casu quo aangaat, waaronder begrepen door haar/hen verstrekt of te verstrekken casu quo gegarandeerd eigen vermogen en door haar/hen verstrekt, gecommiteerd dan wel gegarandeerd vreemd vermogen en/of andere blootstelling aan financiële risico's van Stedin Groep N.V. en/of haar dochtermaatschappijen (waaronder enige door Stedin Groep N.V. en/of haar dochtermaatschappijen afgegeven garantstelling, borgstelling, hoofdelijke aansprakelijkheid of zekerheidstelling voor de schuld van een derde).	<i>ST (4.1(cc))</i>