

verslag Algemene Vergadering van Aandeelhouders
van Enexis Holding N.V.
datum/tijd 25 juni 2020 om 13.00 uur
's-Hertogenbosch
ons kenmerk 20AVA04

verslag

1 Opening

De voorzitter opent de vergadering om 13.00 uur en heet alle fysiek aanwezigen in 's-Hertogenbosch en online deelnemers welkom. Er zal een audio-opname worden gemaakt van de vergadering voor verslagdoeleinden. De voorzitter constateert dat de vergadering reglementair is opgeroepen en dat besluiten (tenzij statutair anders voorgeschreven) bij meerderheid van stemmen genomen zullen worden.

Namens de aandeelhouders heeft de heer Van Hijum (gedeputeerde provincie Overijssel) zich bereid verklaard het verslag van deze vergadering mee op te stellen. De voorzitter heet in het bijzonder welkom de heren Hofstede en De Man als vertegenwoordigers van de externe accountant van de vennootschap en de heren Custers en Weldam namens de Ondernemingsraad.

2 Verslag AvA 11 april 2019

De voorzitter vraagt de aandeelhouders of er vragen of opmerkingen over het verslag van 11 april 2019 zijn. Nu deze niet worden ingebracht wordt het verslag vastgesteld onder dankzegging aan de heer Beintema, wethouder gemeente Hellendoorn, als mede-opsteller.

3 Ingekomen stukken en mededelingen

Er zijn geen ingekomen stukken of mededelingen.

4 Behandeling jaarverslag 2019 door Raad van Bestuur alsmede vaststellen jaarrekening en winstbestemming

De voorzitter geeft het woord aan de voorzitter van de Raad van Bestuur/CEO, de heer Vermaat.

Algemeen

De heer Vermaat blik terug op het jaar 2019 dat in meerdere opzichten intensief was en ook het jaar met de hoogste productie ooit is geworden. Aan de hand van enkele prioriteiten en kernthema's gaat de heer Vermaat in op de belangrijkste resultaten in 2019. Zo is er wat betreft veiligheid sprake van een blijvende daling van het aantal incidenten met verzuim. De betrouwbaarheid van het netwerk blijft op hoog niveau; de gemiddelde uitvalduur (elektriciteit) ligt met iets meer dan 14 minuten onder het landelijk gemiddelde.

De productie was ongekend hoog in 2019. Zo is er 585 MW duurzaam opgewekt vermogen aangesloten en is het aantal laadpunten met 38% verhoogd tot ruim 6000. Op het gebied van klanttevredenheid refereert de heer Vermaat aan de inspanningen om de klantprocessen (en daarmee ook de efficiency) verder te verbeteren.

Specifiek op gebied van de inspanningen om de energietransitie te versnellen licht de heer Vermaat enkele belangrijke ontwikkelingen toe waarbij Enexis nauw betrokken is en in verschillende geledingen in contact staat met aandeelhouders. Bijvoorbeeld in het kader van de RES. Daarnaast zijn verschillende pilots en innovaties gestart op het gebied van netcapaciteit en groen gas.

Vooruitblikkend naar 2020 zal de focus liggen op onder meer het vasthouden van de goede trend ten aanzien van veiligheid en het slim opschalen van productie met een efficiency doelstelling van ruim 15% (ten opzichte van 2015). Daarnaast wordt met de RES-en verder versneld op klimaatdoelen en zal Enexis blijven richting geven aan het energiesysteem van de toekomst (met haalbare en betaalbare oplossingen).

De voorzitter geeft het woord aan de heer Blacquièrre, lid Raad van Bestuur/CFO.

Financieel

De heer Blacquièrre staat stil bij de belangrijkste cijfers van 2019 die, samengevat, een stabiele financiële prestatie tonen. Achtereenvolgens toont hij de ontwikkeling vanaf 2015 wat betreft omzet, bedrijfslasten en netto winst. De netto winst over 2019 bedraagt € 210 miljoen en past daarmee goed in de trend van de afgelopen jaren (met als uitzondering 2018 in verband met twee bijzondere eenmalige posten). Vervolgens bespreekt de heer Blacquièrre de groeiende investeringen waarbij het accent voornamelijk op het elektriciteitsnetwerk ligt dat wordt verzaaid en uitgebreid ten behoeve van decentrale opwek. Twee belangrijke andere investeringsposten betreffen de vervanging van brosse gasleidingen met het oog op de publieke veiligheid en de installatie van slimme meters.

Het dividendvoorstel behelst dat de netto winst uit de gewone bedrijfsuitoefening voor 50% wordt uitgekeerd in de vorm van dividend (€ 105 miljoen, uit te betalen op 30 juni 2020). De resterende 50% wordt toegevoegd aan het eigen vermogen.

Aansluitend blikt de heer Blacquièr kort vooruit aan de hand van een overzicht met enkele kerncijfers voor 2020 op gebied van tarieven, investeringen, financiering en winstverwachting (in kwalitatieve zin). De totale financieringsbehoefte voor dit jaar bedraagt ca. € 1 miljard. Enerzijds voor investeringen samenhangend met de energietransitie en anderzijds om een bestaande obligatielening van € 500 miljoen af te lossen die in november 2020 afloopt.

In dit kader is op 10 juni jl. een groene obligatielening uitgegeven van € 500 miljoen met een looptijd van 12 jaar en een rente van 0,625%. Naast de geplaatste groene obligatielening is het bedrag van de converteerbare hybride aandeelhouderslening nodig om te voldoen aan de financieringsbehoefte in 2020.

Hij sluit zijn toelichting af met een overzicht van de factoren die de ontwikkeling van de winst fors zullen beïnvloeden gedurende de komende jaren. De meerjaren, dalende rente-ontwikkeling heeft een na-ijlend effect op de 'weighted average cost of capital' (WACC). De ACM gebruikt de WACC om de toegestane tarieven, omzet en redelijke netto winst (passend bij de maatschappelijke taak en het gereguleerde risicoprofiel) te bepalen. Dat betekent in combinatie met de voorfinanciering van TenneT kosten en hogere investeringen dat er in ieder geval vanaf de volgende reguleringsperiode (startend 2022) sprake zal zijn van een daling van inkomsten en winst.

De voorzitter dankt de heren Vermaat en Blacquièr voor hun toelichting.

Desgevraagd door de heer Beintema verduidelijkt de heer Blacquièr het effect van de belangrijkste onderliggende factoren voor de tariefontwikkeling te weten de toenemende investeringen en de dalende c.q. lage rente. Richting de volgende reguleringsperiode zal informatie beschikbaar komen waarmee inschattingen te maken en te delen zijn over de langere termijn tariefontwikkeling. Dat geldt uiteraard alleen voor dat deel van het tarief waarop Enexis invloed heeft en niet voor het deel dat bestaat uit de kosten van elektriciteit en gas, belastingen en heffingen.

De voorzitter stelt voor, nu er vanuit de vergadering geen verdere vragen en/of opmerkingen zijn, het jaarverslag 2019 goed te keuren en de jaarrekening 2019 vast te stellen inclusief de winstbestemming. De vergadering gaat akkoord met dit voorstel.

5 Decharge

a Decharge Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid

De voorzitter stelt de vergadering voor om de Raad van Bestuur van Enexis Holding N.V. decharge te verlenen voor het gevoerde beleid in 2019.

De vergadering gaat akkoord met dit voorstel.

b Decharge Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht

De voorzitter stelt voor om de Raad van Commissarissen van Enexis Holding N.V. decharge te verlenen voor het gehouden toezicht in het jaar 2019.

De vergadering gaat akkoord met dit voorstel.

6 Strategie en ontwikkelingen

a Terugblik dialoog AHC 14 november 2019

De voorzitter geeft het woord aan de heer Vermaat voor een toelichting bij de agendapunten 6a en 6b. Deze gaat in op de betreffende dialoogsessie met de AHC waarin de belangrijkste ontwikkelingen met mogelijke invloed op Enexis gezamenlijk werden verdiept en afgestemd. Dit resulteerde enerzijds in een goed inzicht in mogelijke knel- en lobbypunten, anderzijds tot de gezamenlijke vaststelling dat het huidige Strategisch Plan voldoende houvast en ruime biedt; in de aanloop naar de volgende reguleringsperiode die in 2022 begint is een herijking evenwel nuttig.

b Uitvoering Klimaatakkoord

De heer Vermaat schetst enkele belangrijke focusgebieden en aspecten bij de uitvoering van het Klimaatakkoord en de visie en inzet van Enexis daarbij. Vanuit de overtuiging dat een haalbare en betaalbare energietransitie mogelijk is en met focus op CO₂ reductie als voornaamste leidraad bespreekt hij o.a. de ondersteuning door Enexis bij het opstellen van de RES-en en de visie op het gebruik van groen gas. Tevens onderstreept hij het belang van het creëren van draagvlak bij de uitvoering. Enerzijds door een stapsgewijze benadering met ruimte voor individuele initiatieven naast een collectief programma, anderzijds door een adaptieve aanpak die aanpassingen toelaat en leidt tot de laagst mogelijke maatschappelijke kosten en minimale hinder.

c Financiering van de groei

De heer Blacquièrè geeft vervolgens een toelichting op het 'drie sporen' beleid dat Enexis hanteert bij dit onderwerp. Daarbij gaat het om het continueren van efficiencyverbeteringen en de inzet van innovatieve oplossingen, en de versterking van het eigen vermogen, onder andere in samenwerking met de aandeelhouders. Parallel daaraan werkt Enexis aan een sector brede lobby om de effecten van de regulering te mitigeren, door in te zetten op aanpassingen in het nieuwe methodebesluit voor de reguleringsperiode die in 2022 van start gaat. Het voornaamste doel bij dit laatste spoor is het vinden van een balans tussen financierbaarheid van netbeheerders en betaalbaarheid voor de klant.

Specifiek wat de aandeelhouderslening betreft blik de heer Blacquièrè terug op het traject dat is doorlopen sinds april 2019 en dat zich kenmerkte door een constructieve en intensieve samenwerking tussen aandeelhouders en Enexis.

Er wordt nu toegewerkt naar het eerste instapmoment per eind juli a.s.. Daarbij toont hij de stand per vandaag wat betreft toezeggingen tot deelname aan de lening vanuit provincies en gemeenten.

Al met al is er sprake van een mooi resultaat dat voldoet aan de bij het begin van het traject beoogde win win doelstelling. De heer Blacquièr rondt zijn toelichting af met een dankwoord aan de aandeelhouders voor de samenwerking tijdens het traject.

De heer Hessels verzoekt te willen onderzoeken of de opname van de vergadering, speciaal het onderdeel rond de financiering, al dan niet gedeeltelijk ter beschikking kan worden gesteld van de aandeelhouders. Dit zodat men kan uitleggen waar Enexis mee bezig is en waar de financiering toe dient. De Raad van Bestuur zal zulks doen en daar vanuit een positieve grondhouding op terugkomen.

De heer Van Hijum vraagt aandacht voor c.q. oriëntatie op de 'green deal' en Europese fondsen die mogelijk kunnen worden aangesproken voor de financiering van de energietransitie. De heer Vermaat geeft aan dat de Europese regionale netbeheerders vanuit de Europese Commissie zijn verzocht om een white paper te schrijven voor de gevolgen van de green deal voor regionale netbeheerders. Op korte termijn zal dat worden toegelicht aan de betreffende Euro-commissaris waarbij de rol en het belang van de regionale netbeheerder voor de energietransitie zullen worden benadrukt. In die zin heeft een en ander de volle aandacht.

De heer Vermaat benadrukt, desgevraagd door de heer Koopmans, dat er ook aandacht is voor de lange termijn financierbaarheid van netbeheerders in het Europese white paper verband.

In antwoord op de door de heer Koopmans geuite zorg (naar aanleiding van het agendapunt Uitvoering Klimaatakkoord) over de door hem ervaren nadruk op opwek van energie door zon stelt de heer Vermaat dat ook netbeheerders hiervoor aandacht hebben gevraagd in het kader van de uitkomsten van de RES-en, vooral vanwege de hoge kosten, beperkte efficiency en opslagproblematiek. Het is duidelijk dat zonne-energie alleen een beperkt effect heeft bij de vergroeningsinspanningen en relatief hoge netinvesteringen vergt.

De suggestie van de heren Koopmans en Beintema om periodiek inzicht over de (regionale) investeringen te verkrijgen wordt ter harte genomen aldus de heer Blacquièr. Sowieso dient Enexis tweejaarlijks haar investeringsplannen openbaar te maken. Dat naast een jaarlijks regionaal overzicht dat wordt gepubliceerd en door Enexis van een nadere toelichting kan worden voorzien. Naar aanleiding van de voorlichtingsbijeenkomsten over de aandeelhouderslening is het besef bij gemeentelijke aandeelhouders gegroeid dat 'Enexis van ons' is. Periodieke informatiebijeenkomsten zullen inzicht en betrokkenheid verder vergroten aldus de heer Beintema. Het is van belang de aandeelhouders aan de voorkant mee te nemen en te informeren.

Te denken valt ook bijvoorbeeld aan werkbezoeken. De heer Blacquièrre neemt de suggesties mee en de Raad van Bestuur zal bezien op welke wijze en met welke frequentie hieraan het beste gevolg kan worden gegeven. Het is duidelijk dat deze behoefte breed leeft in aandeelhouderskring.

7 Uitgifte aandelen (in relatie tot converteerbare aandeelhouderslening)

De voorzitter vraagt de heer Blacquièrre om een toelichting te geven op het voorstel rond de uitgifte van aandelen. Dit betreft formele besluitvorming, noodzakelijk in verband met de converteerbare hybride aandeelhouderslening, waarbij de Algemene vergadering van Aandeelhouders de vennootschapsrechtelijke basis legt om de uitgifte van aandelen op het benodigde tijdstip van conversie mogelijk te maken. Het voorstel behelst samengevat te besluiten tot uitgifte van nieuwe aandelen en de Raad van Bestuur aan te wijzen als het tot uitgifte bevoegde orgaan.

Over het onderdeel van het besluit waarbij het maatschappelijk kapitaal wordt verhoogd zijn vragen gerezen in de aanloop naar deze vergadering. De Raad van Bestuur heeft gemeend dat onderdeel van het besluit nu niet in stemming te brengen en de tijd te nemen om de onduidelijkheid daarover weg te nemen. Dit onderdeel zal dan bv. tijdens de BAvA van 18 november of de AvA van 2021 aan de orde komen. Een mail met deze strekking is gisteren verzonden aan de aandeelhouders.

De voorzitter stelt de vergadering voor om in te stemmen met het voorstel, specifiek:

1. Tot het aanwijzen van de Raad van Bestuur als:

- het tot uitgifte bevoegde orgaan, voor de duur van vijf jaar, voor het uitgeven van maximaal een zodanig aantal aandelen met een nominale waarde van € 1 en tegen een koers zoals bepaald is op basis van bepalingen in de leningdocumentatie, als benodigd ten einde het totaal van de verplichtingen van de Vennootschap onder de Aandeelhouderslening op enig moment te kunnen voldoen, en

- het orgaan bevoegd tot uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht in verband met de uitgifte van aandelen onder deze Aanwijzing.

2. Dat de Raad van Bestuur op grond van deze Aanwijzing niet meer aandelen zal uitgeven dan benodigd in het kader van de conversie van de converteerbare hybride aandeelhouderlening 2020 (zijnde € 500 miljoen).

De vergadering gaat akkoord met dit voorstel.

8 Governance

a Benoeming leden Aandeelhouderscommissie

De voorzitter vraagt de vergadering om in te stemmen met de benoeming van de heren Van Hijum, Rijzebol en Van der Maat (resp. namens de provincie Overijssel, - Groningen en - Noord-Brabant) in de Aandeelhouderscommissie.

De vergadering gaat akkoord met dit voorstel. De voorzitter staat stil bij het vertrek van mevrouw Spierings als voorzitter van de Aandeelhouderscommissie, daarbij ook haar oproep tijdens de Algemene vergadering van Aandeelhouders van vorig jaar memorerend. Zij riep toen op om, gelet op alle ontwikkelingen op financieel -en energietransitie gebied, de samenwerking tussen bedrijf en aandeelhouders verder te versterken. Hij spreekt namens de vergadering dank en waardering uit voor de betrokken wijze waarop zij jarenlang als voorzitter heeft gefungeerd.

b (Her)benoeming leden Raad van Commissarissen

De voorzitter schetst het traject dat heeft geleid tot de voordracht tot benoeming van de heer Rüpp tot commissaris. De Aandeelhouderscommissie heeft bij deze voordracht een versterkt aanbevelingsrecht. Dit nadat hij de per heden, overeenkomstig het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen, aftredende heer Calon heeft bedankt voor zijn bijdragen als commissaris gedurende de afgelopen acht jaar.

Eveneens overeenkomstig het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen treden mevrouw Velthuis en de heer Van Dijk af bij gelegenheid van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van vandaag. Beide commissarissen hebben aangegeven beschikbaar te zijn voor een tweede zittingsperiode.

De voorgestelde benoemingen geven geen aanleiding tot vragen en/of opmerkingen waarna de vergadering instemt met de benoeming van de heer Rüpp tot commissaris (in het bijzonder belast met de invulling van het profiel 'politiek/bestuurlijk' en 'duurzaamheid') en met de herbenoeming van mevrouw Velthuis en de heer Van Dijk tot commissaris. De voorzitter feliciteert betrokkenen en heet ze (hernieuwd) welkom, de heer Vermaat sluit zich daar namens de Raad van Bestuur bij aan. De heer Rüpp dankt de vergadering voor het vertrouwen.

De heer Koopmans spreekt aansluitend namens de aandeelhouders woorden van dank uit aan het adres van de heer Calon voor de wijze waarop hij invulling heeft gegeven aan zijn commissariaat. Laatstgenoemde dankt de (leden van de) Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen en Aandeelhouderscommissie voor de samenwerking en het vertrouwen, daarbij het belang van goede onderlinge verhoudingen benadrukkend. Hij onderstreept eveneens nut en noodzaak om de relatie met aandeelhouders verder te verstevigen door middel van informatievoorziening en bijvoorbeeld een 'jaarlijkse tournee' door de Raad van Bestuur. Dit met als doel de betrokkenheid van aandeelhouders verder te vergroten en daarmee nog breder draagvlak te bewerkstelligen.

Vervolgens geeft de voorzitter het woord aan de heer Weldam die het positieve standpunt van de Ondernemingsraad over de (her)benoemingen verwoordt. Daarbij spreekt hij tevens zijn waardering uit over de goede, open relatie en samenwerking met de Raad van Commissarissen.

c Uitbreiding Raad van Bestuur Enexis Holding N.V.

De voorzitter nodigt de heer Vermaat uit voor een korte toelichting op de wijzigingen in de samenstelling van de Raad van Bestuur (zoals ook op 24 juni jl. bekendgemaakt via een persbericht) nadat hij zijn respect en waardering heeft uitgesproken voor de heren Vermaat en Blacquièrre. Hij dankt de heren voor de wijze waarop zij jarenlang invulling hebben gegeven aan hun functie met het huidige, robuuste Enexis als resultaat. De heer Vermaat spreekt een dankwoord uit richting aandeelhouders voor de samenwerking, het vertrouwen en het gezamenlijk bereikte resultaat. De voorzitter stelt met genoegen vast dat er zowel vanuit de Aandeelhouderscommissie als de Ondernemingsraad vertrouwen is uitgesproken in de nieuwe leden van de Raad van Bestuur alsmede het complementaire en diverse karakter van het nieuwe team. Daarbij is het ook bijzonder positief dat drie van de vier leden van de nieuwe Raad van Bestuur intern zijn gevonden.

9 Wat verder ter tafel komt / Rondvraag

Mevrouw Velthuis en de heer Van Dijk danken de vergadering voor het vertrouwen dat blijkt uit hun herbenoeming tot commissaris. Voor het overige zijn er geen bijzonderheden.

10 Sluiting

Verder niets meer aan de orde zijnde dankt de voorzitter alle aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering om 14.40 uur.
Aldus goedgekeurd en vastgesteld op 15 april 2021.

De Voorzitter

De Secretaris

P.W. Moerland

F. Voorwinde

Namens de Aandeelhouders:

Y.J. van Hijum

Presentielijst Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Enexis Holding N.V. d.d. 25 juni 2020

Naam aandeelhouder

Gemeente Aa en Hunze

Gemeente Assen

Gemeente Deventer

Gemeente Echt-Susteren (mede namens VEGAL)

Gemeente Gennep

Gemeente Hellendoorn (mede namens VEGANN)

Gemeente Midden-Drenthe

Gemeente Olst-Wijhe

Gemeente 's-Hertogenbosch (mede namens Brabantse Gemeenten)

Gemeente Staphorst

Gemeente Tilburg

Gemeente Waalwijk

Gemeente Wierden

Gemeente Westerkwartier

Provincie Drenthe

Provincie Groningen

Provincie Limburg

Provincie Noord-Brabant

Provincie Overijssel