

Aandeelhouderscommissie Stedin

Bijlage 10 Tekenprotocol

PROTOCOL VOOR ONDERTEKENING VAN DE PARTICIPATIEOVEREENKOMST

tussen

De Nederlandse Staat

als de Staat

En

Stedin Holding N.V.

als Stedin

met regelingen voor de medezeggenschapsconsultatie en de overige voorwaarden voor
ondertekening van de Participatieovereenkomst

INHOUDSOPGAVE

Clausule	Pagina
PREAMBULE	1
OVERWEGINGEN	1
1 DEFINITIES EN INTERPRETATIE	2
2 VERBINTENIS OM DE PARTICIPATIEOVEREENKOMST TE ONDERTEKENEN	2
3 ONDERTEKENINGSVOORWAARDEN.....	2
4 MEDEZEGGENSCHAPSCONSULTATIE	3
5 DUUR EN BEËINDIGING.....	4
6 OVERIGE BEPALINGEN VAN DE PARTICIPATIEOVEREENKOMST VAN TOEPASSING DOOR VERWIJZING	5
Bijlage	Pagina
BIJLAGE 1. DE PARTICIPATIEOVEREENKOMST	8

PROTOCOL VOOR ONDERTEKENING VAN DE PARTICIPATIEOVEREENKOMST

Dit protocol voor ondertekening van de Participatieovereenkomst (het **Protocol**) is aangegaan op [●] september 2023 tussen:

1. de Staat der Nederlanden, waarvan de zetel is gevestigd te Den Haag, te dezen vertegenwoordigd door de Minister van Financiën (de **Staat**); en
2. Stedin Holding N.V., een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht, met statutaire zetel te Rotterdam geregistreerd bij de Kamer van Koophandel met nummer 24306393 (**Stedin**).

OVERWEGINGEN

- A. Op 5 december 2022 zijn de Staat, Stedin, Alliander N.V. en Enexis Holding N.V. een tekenprotocol aangegaan ten behoeve van het aangaan van de daaraan gehechte versie van het Afsprakenkader Kapitaalbehoefte Netwerkbedrijven (het **Afsprakenkader**). Het Afsprakenkader bevat regelingen voor het doen van verzoeken door regionale netwerkbedrijven aan de Staat om toe te treden als aandeelhouder van de regionale netwerkbedrijven.
- B. Stedin heeft op 14 juli 2022 een verzoek tot het verstrekken van kapitaal ingediend bij de Staat. Met inachtneming van het bepaalde in het Afsprakenkader, is dit verzoek met aanvullende informatie gecomplementeerd op 24 januari 2023, resulterend in een verzoek tot kapitaalstorting in 2023 van EUR 500,000,000 (vijfhonderd miljoen euro) door de Staat in het aandelenkapitaal van Stedin tegen uitgifte van nieuwe aandelen in Stedin aan de Staat om op deze wijze, met behoud van de Minimale Credit Rating, bij te dragen aan het financieren van noodzakelijke Netinvesteringen.
- C. De voorwaarden van die kapitaalstorting zijn neergelegd in de concept-overeenkomst inclusief bijlagen zoals aangehecht als Bijlage 1 (de **Participatieovereenkomst**).
- D. Partijen hebben ieder hun besluitvormingsprocessen doorlopen en alle benodigde goedkeuringen en mandaten verkregen voor het aangaan van dit Protocol.
- E. Partijen erkennen dat: (i) Stedin voornemens is de ondernemingsraad van Stedin (de **OR**) om advies te vragen of de OR reeds om advies heeft gevraagd over het voorgenomen besluit (het **Voorgenomen Besluit**) tot het aangaan van de Participatieovereenkomst (de **Medezeggenschapsconsultatie**), en (ii) de Participatieovereenkomst pas door Partijen kan worden ondertekend nadat de Medezeggenschapsconsultatie is afgerond en de overige Ondertekeningsvoorwaarden zijn vervuld, op de wijze zoals uiteengezet in dit Protocol.

- F. Partijen wensen in dit Protocol afspraken te maken over het proces van de Medezeggenschapsconsultatie en de overige Ondertekeningsvoorwaarden met betrekking tot de ondertekening van de Participatieovereenkomst.

ZIJN ALS VOLGT OVEREENGEKOMEN

1 DEFINITIES EN INTERPRETATIE

Woorden en uitdrukkingen die in dit Protocol met een hoofdletter zijn geschreven hebben de betekenis die daaraan wordt gegeven in de Participatieovereenkomst, tenzij deze woorden en uitdrukkingen in dit Protocol zijn gedefinieerd of de context anders vereist.

2 VERBINTENIS OM DE PARTICIPATIEOVEREENKOMST TE ONDERTEKENEN

- 2.1 Ieder van de Partijen bevestigt dat de Participatieovereenkomst de gehele overeenstemming tussen de Partijen met betrekking tot de Participatieovereenkomst bevat en door ieder van de Partijen zal worden voorgelegd aan diens relevante organen zodat de toepasselijke (besluit- en advies)procedures kunnen worden doorlopen.
- 2.2 Na het in vervulling gaan van de Ondertekeningsvoorwaarden (zoals uiteengezet in clause 3), en zonder afbreuk te doen aan het bepaalde in clause 5.1, verbindt ieder van de Partijen zich hierbij onherroepelijk om de Participatieovereenkomst te ondertekenen binnen 8 (acht) Werkdagen na de datum waarop de Ondertekeningsvoorwaarden in vervulling zijn gegaan of een andere datum die de Staat en Stedin, in nauwe samenspraak met de AHC, schriftelijk overeenkomen.

3 ONDERTEKENINGSVOORWAARDEN

- 3.1 Partijen komen overeen dat de Participatieovereenkomst niet zal worden ondertekend totdat de volgende procedures zijn afgerond:
- a. Alle partijen bij het Afsprakenkader hebben het Afsprakenkader ondertekend;
 - b. De Medezeggenschapsconsultatie is afgerond in overeenstemming met clause 4.1 (de **Medezeggenschapsvoorwaarde**);
 - c. De RvC heeft de Participatie goedgekeurd en Stedin toestemming gegeven de Participatie te effectueren conform deze Participatieovereenkomst en de Participatieovereenkomst daartoe aan te gaan;
 - d. De AvA heeft (mits Closing uiterlijk 31 december 2023 plaatsvindt, en aan alle overige Ondertekeningsvoorwaarden is voldaan) (i) de Uitgifte goedgekeurd, (ii) Stedin goedkeuring verleend om de Participatieovereenkomst aan te gaan, (iii) een besluit genomen tot wijziging

van de Statuten, het Aandeelhoudersconvenant en het AHC Reglement per de Closingdatum, een en ander zoals blijkt uit het besluit van de AvA, door Stedin overlegd aan de Staat;

- e. De Staat heeft het benodigde integrale politiek-bestuurlijke besluitvormingstraject afgerond, met inachtneming van toepasselijke wet- en regelgeving, waaronder mogelijk maar niet beperkt tot interne besluitvorming/goedkeuring van de betrokken ministers van Financiën en EZK, besluitvorming en/of goedkeuring in de ministerraad en Staten-Generaal, overleg met de Algemene Rekenkamer en het doorlopen van de voorhangprocedure als bedoeld in de Comptabiliteitswet met als uitkomst dat de Staat de Participatieovereenkomst kan aangaan; en
- f. de juridisch adviseurs van Stedin, de AHC en de Staat hebben in overleg de kapitalisatietabel in Bijlage 3 (*Prijs per Stedin Aandeel en Kapitalisatietabel*) bij de Participatieovereenkomst bepaald en ingevoegd in Bijlage 3 (*Prijs per Stedin Aandeel en Kapitalisatietabel*) bij de Participatieovereenkomst, om rekening te houden met eventuele uitgiffes van aandelen in het kapitaal van Stedin vóór of op Closing op grond van (i) artikel 6.4 (*Uitgifte van aandelen en Additionele Kapitaalstortingen*) van de Participatieovereenkomst, (ii) de uitoefening van het voorkeursrecht door bestaande Aandeelhouders van Stedin en (iii) (indien van toepassing) artikel 2.3.2 (*Bekendgemaakte Onttrekkingen*),

welke voorwaarden gezamenlijk worden aangeduid als de **Ondertekeningsvoorwaarden** en ieder afzonderlijk als **Ondertekeningsvoorwaarde**.

- 3.2 Partijen zullen van tijd tot tijd overleg voeren over de voortgang ten aanzien van het vervullen van de Ondertekeningsvoorwaarden en de planning naar eventuele ondertekening van de Participatieovereenkomst. Indien een Ondertekeningsvoorwaarde ten aanzien van een Partij in vervulling is gegaan of vast is komen te staan dat die Ondertekeningsvoorwaarde niet in vervulling zal gaan, dan zal die Partij de overige Partijen daarover tijdig en naar behoren informeren.
- 3.3 Van de Ondertekeningsvoorwaarden kan geen afstand worden gedaan.

4 MEDEZEGGENSCHAPSCONSULTATIE

- 4.1 Zonder afbreuk te doen aan het bepaalde in clause 5.1 zal de Medezeggenschapsvoorwaarde in de volgende situaties in vervulling zijn gegaan:
 - a. de OR heeft onherroepelijk, onvoorwaardelijk en schriftelijk afstand gedaan van haar recht om te adviseren over het Voorgenomen Besluit of van de opschortingstermijn ex art. 25 lid 6 van de Wet op de Ondernemingsraden (**WOR**); of

- b. Stedin neemt, in nauwe samenspraak met de AHC en al dan niet na onderhandeling met de OR, een besluit dat overeenstemt met het advies van de OR (zijnde een onvoorwaardelijk advies, dan wel een advies met voorwaarden dat voor de Staat en Stedin in nauwe samenspraak met de AHC, redelijkerwijs aanvaardbaar is); of
 - c. als gevolg van een gerechtelijke procedure als bedoeld in artikel 26 WOR de Ondernemingskamer een eindbeschikking heeft gegeven waarbij het beroep van de OR is verworpen of deze gerechtelijke procedure anderszins is beëindigd op een wijze die het mogelijk maakt het Voorgenomen Besluit te nemen (waarbij zij opgemerkt dat ingeval van een eventuele dergelijke procedure bij de Ondernemingskamer Stedin in nauwe samenspraak met de AHC zal optreden).
- 4.2 Indien de OR over de Participatieovereenkomst (i) in zijn advies voorwaarden opneemt die voor Stedin en/of de AHC redelijkerwijs niet aanvaardbaar zijn, dan wel (ii) geen advies uitbrengt maar ook geen afstand doet in de zin van clause 4.1 sub a, zal Stedin, in nauwe samenspraak met de AHC en met de Staat, zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk datgene doen wat redelijkerwijs nodig is voor afronding van de Medezeggenschapconsultatie volgens de WOR.
- 4.3 Partijen zullen elkaar zo spoedig als redelijkerwijs mogelijk de informatie en documentatie verschaffen die redelijkerwijs vereist is om vragen of informatieverzoeken te beantwoorden van de OR, dan wel die redelijkerwijs vereist is om de Medezeggenschapconsultatie af te ronden.

5 DUUR EN BEËINDIGING

- 5.1 Dit Protocol en de verplichtingen van Partijen uit hoofde van dit Protocol blijven van kracht tot het eerdere van:
- a. ondertekening door alle Partijen van de Participatieovereenkomst; en
 - b. 31 december 2023, de **Beëindigingsdatum**,
- met dien verstande dat de clauses 5 (*Duur en beëindiging*) en 6 (*Overige bepalingen van de Participatieovereenkomst van toepassing door verwijzing*) na de Beëindigingsdatum onverminderd van kracht blijven.
- 5.2 Indien op 1 oktober 2023 de Ondertekeningsvoorwaarden nog niet vervuld zijn, zullen de Staat en Stedin (in nauwe samenspraak met de AHC) in overleg treden over de oorzaken hiervan, teneinde gezamenlijk te goeder trouw te bepalen (i) op welke wijze bespoedigd kan worden dat die Ondertekeningsvoorwaarden alsnog voor de Beëindigingsdatum vervuld zullen worden, en (ii) of en in hoeverre Partijen maatregelen wensen te treffen om te voorkomen dat dit Protocol eindigt en de Participatieovereenkomst niet ondertekend wordt.

- 5.3 Indien de Ondertekeningsvoorwaarden niet in vervulling zijn gegaan voor de Beëindigingsdatum, zal dit Protocol van rechtswege eindigen en zal geen Partij (noch de AHC of de AvA) aansprakelijk zijn jegens de andere c.q. een Partij, onverminderd de rechten en rechtsmiddelen die Partijen toekomen uit hoofde van of anderszins in verband met dit Protocol en het Toepasselijk Recht, met inbegrip van het recht om nakoming en schadevergoeding te vorderen.

6 OVERIGE BEPALINGEN VAN DE PARTICIPATIEOVEREENKOMST VAN TOEPASSING DOOR VERWIJZING

- 6.1 Partijen komen overeen dat de volgende bepalingen van de Participatieovereenkomst tussen Partijen van overeenkomstige toepassing zijn gedurende de periode vanaf de datum van dit Protocol tot aan ondertekening van de Participatieovereenkomst en dat deze bepalingen worden geacht hier herhaald en ingelast te zijn, met dien verstande dat een verwijzing in een dergelijke bepaling naar "Participatieovereenkomst" zal betekenen "Protocol" en een verwijzing naar "de datum van deze Participatieovereenkomst" zal betekenen "de datum van dit Protocol", tenzij de context anders vereist: Artikel 3 (*Verplichtingen tot aan Closing*), Artikel 11 (*Geheimhouding*), Artikel 12.1 (*Bindend effect*), Artikel 12.3 (*Overdracht*), Artikel 12.4 (*Ongeldige bepalingen*), Artikel 12.5 (*Wijziging*), Artikel 12.6.1 (Rechten van derden), Artikel 12.7 (*Kosten*), Artikel 12.8 (*Geen stilzwijgende afstand van recht; geen rechtsverwerking*), Artikel 12.9 (*Geen ontbinding of vernietiging*), Artikel 12.10 (*Kennisgevingen*), Artikel 12.11 (*Ondertekening in delen*), Artikel 13.1 (*Toepasselijk recht*), Artikel 13.2 (*Geschillen*) en Bijlage 1 (*Definities*).
- 6.2 Wijziging van dit Protocol of de Bijlage daarbij en/of een overdracht van rechten of verplichtingen daaronder en/of afstand door Stedin van enig recht onder dit Protocol zoals bedoeld in clause 6.1 gelden als derdenbeding, onherroepelijk en om niet gemaakt ten behoeve van de AvA dat kan worden uitgeoefend met inachtneming van het AHC Reglement door (i) de voorzitter van de AHC vóór Closing en (ii) de houder van het N2 Aandeel na Closing.

Dit Protocol is aangegaan op de datum die aan het begin van dit Protocol staat vermeld.

De Nederlandse Staat

Naam:

Titel: Plaatsvervangend

Directeur Financieringen

Stedin Holding N.V.

Naam: Koen Bogers

Titel: Bestuurder / zelfstandig bevoegd

Naam: Danny Benima

Titel: Bestuurder / zelfstandig bevoegd

Stedin Netbeheer B.V. ten blijke van aanvaarding van haar verplichtingen uit hoofde van de Artikel 2.1.3 van de Participatieovereenkomst, en van toepassing van Artikel 13 van de Participatieovereenkomst ingeval van geschillen uit hoofde daarvan, als gevolg van clause 6.1 van dit Protocol

Naam:

Titel:

Naam:

Titel:

BIJLAGE 1. DE PARTICIPATIEOVEREENKOMST

[Separaat bijgevoegd]