Aan: Stedin Holding N.V.
T.a.v.: de Raad van Bestuur
Blaak 8
3011 TA Rotterdam

Datum: 31 maart 2021

Onderwerp: Intekenbrief uitgifte cumulatief preferente aandelen Stedin Holding N.V.

Geachte heer, mevrouw,

Inleiding

1 De gemeente _____ (de **Aandeelhouder**), verwijst naar de brief van Stedin met het kapitaalverzoek aan haar aandeelhouders van 31 maart 2021 en alle daarbij behorende bijlagen (gezamenlijk het **Informatiepakket**) met betrekking tot het voorstel tot uitgifte van cumulatief preferente aandelen (de **Preferente Aandelen**) in het kapitaal van Stedin Holding N.V. (**Stedin**) met een beoogde (en maximale) omvang van €200.000.000 (de **Uitgifte**), dat wordt geagendeerd voor de algemene vergadering van aandeelhouders van Stedin (**AVA**) van 25 juni 2021 (**AVA Datum**).

2 Wij bevestigen als onderdeel van het Informatiepakket de volgende documenten te hebben ontvangen en hiervan kennis te hebben genomen:

(a) de brief van Stedin met het kapitaalverzoek;

(b) het Stedin Rapport Lange Termijn Financiering;

(c) de presentatie ‘Financieel gezond in de energietransitie’ van Stedin Groep;

(d) het overzicht met de voorwaarden van de Preferente Aandelen (het **Overzicht VPA**);

(e) het overzicht met de aanpassingen van de governance van Stedin;

(f) de concepten van de juridische documentatie door middel waarvan wordt beoogd de Uitgifte vorm te geven en uit te werken (de **Investeringsdocumenten**), zijnde:

(i) een investeringsovereenkomst (de **Investeringsovereenkomst**);

(ii) een notariële akte van statutenwijziging (de **Akte van Statutenwijziging** en de wijziging van de statuten van Stedin zijnde de **Statutenwijziging**);

(iii) een aangepaste versie van het aandeelhoudersconvenant van Stedin Groep;

(iv) een notariële akte van uitgifte van cumulatief preferente aandelen in het kapitaal van Stedin (de **Akte van Uitgifte**),

(g) het advies van de AHC ten aanzien van de Uitgifte; en

(h) de stukken die tezamen met deze intekenbrief gecompleteerd en ondertekend dienen te worden ten behoeve van deelname in de Uitgifte, en die dienen te worden toegezonden aan Loyens & Loeff conform paragraaf 14 van deze brief:

(i) handtekeningenpagina Investeringsovereenkomst;

(ii) onherroepelijke volmacht aan één of meer medewerker(s) werkzaam op het kantoor van Loyens & Loeff N.V. (de juridisch adviseur van de AHC) om voor en namens de Aandeelhouder de Akte van Uitgifte te ondertekenen (**Volmacht**).

Inschrijving

3 De uitgifteprijs per Preferent Aandeel bedraagt EUR 480,69 (*vierhonderdentachtig euro en negenenzestig cent*) en bestaat uit een nominale waarde van EUR 100 (*honderd euro*) en een agio van EUR 380,69 (*driehonderdentachtig euro en negenenzestig cent*) per Preferent Aandeel (de **Uitgifteprijs**).

4 Door de ondertekening van deze brief committeert de Aandeelhouder zich tot:

(i) het inschrijven op Preferente Aandelen tegen de Uitgifteprijs voor ten hoogste een totaalbedrag van € _____ (het **Intekenbedrag**) op de voorwaarden van deze brief en de Investeringsdocumenten; en

(ii) mits is voldaan aan paragraaf 8 van deze brief en tot de Uitgifte is besloten waarbij de Minimale Stortingsomvang wordt behaald, het uitdrukkelijk aanvaarden van de verplichting tot het nemen en aanvaarden van het aantal Preferente Aandelen dat met inachtneming van het Overzicht VPA en deze brief aan de Aandeelhouder wordt toegewezen tot ten hoogste het Intekenbedrag.

5 De Aandeelhouder bevestigt en accepteert dat deelname aan de Uitgifte slechts mogelijk is na ontvangst door Stedin van een door de Aandeelhouder rechtsgeldig getekende versie van deze brief uiterlijk op 18 juni 2021, zijnde de Inteken Deadline als bedoeld in het Overzicht VPA. Indien deze brief door Stedin wordt ontvangen na de Inteken Deadline, dan is de inschrijving van de Aandeelhouder in deze brief ongeldig en neemt de Aandeelhouder niet deel aan de Uitgifte.

Verplichtingen Aandeelhouder

6 De Aandeelhouder committeert zich door ondertekening van deze brief jegens Stedin, mits (i) tot de Uitgifte is besloten waarbij het Minimale Stortingsbedrag wordt behaald, (ii) tot de Statutenwijziging is besloten en (iii) is voldaan aan paragraaf 8 van deze brief, tot het volgende:

(a) het aangaan van de Investeringsovereenkomst conform paragraaf 14 hierna; en

(b) (mits de Investeringsovereenkomst conform sub (a) is aangegaan) tot ondertekening van de Akte van Uitgifte (op basis van de Volmacht) conform de Investeringsovereenkomst; en

(c) na uitgifte van de aan hem toegewezen en uitgegeven Preferente Aandelen de volledige Uitgifteprijs voor die Preferente Aandelen te storten uiterlijk drie werkdagen na de datum van de Uitgifte conform de Akte van Uitgifte en de Investeringsovereenkomst.

7 De verplichtingen van de Aandeelhouder onder deze brief komen te vervallen, indien niet op de AVA Datum tot de Statutenwijziging en de Uitgifte wordt besloten, dan wel indien de Investeringsovereenkomst eindigt op grond van de bepalingen daarvan.

Financiële Update en AVA

8 Op grond van paragraaf 2.9 van het Overzicht VPA zal slechts tot de Uitgifte worden besloten op de AVA Datum indien de Financiële Update (zoals gedefinieerd in het Overzicht VPA) en/of de validatie daarvan tijdig beschikbaar zijn gesteld conform paragraaf 2.9 van het Overzicht VPA, tenzij de Uitgifte alsnog met inachtneming van het daar bepaalde wordt goedgekeurd door een Preferente Meerderheid (zoals gedefinieerd in het Overzicht VPA).

9 Deze brief doet niet af aan het recht van de Aandeelhouder om het stemrecht dat is verbonden aan de door hem gehouden aandelen in Stedin (waaronder na de Uitgifte mede begrepen diens Preferente Aandelen) naar eigen inzicht uit te oefenen, mede op basis van (nadere) informatie die tijdens de relevante beraadslagingen in de AVA of vergadering van houders van Preferente Aandelen of anderszins wordt ontvangen.

Toewijzing

10 De toewijzing van Preferente Aandelen vindt plaats conform paragraaf 2.11 van het Overzicht VPA, waarbij voor alle duidelijkheid, op grond van het Overzicht VPA verder geldt:

(a) Het totaalbedrag dat moet worden gestort op de aan de Aandeelhouder toe te wijzen Preferente Aandelen kan in geen geval hoger zijn dan het Intekenbedrag.

(b) Aan de Aandeelhouder zullen slechts Preferente Aandelen worden toegewezen tot de Maximale Preferente Aandelenverhouding zoals gedefinieerd in het Overzicht VPA.

(c) Uiterlijk de tweede werkdag voor de AVA Datum stelt Stedin aan de hand van de tijdig ontvangen intekenbrieven een overzicht op van de deelnemende aandeelhouders en de toewijzing als bovenbedoeld, en stuurt dit aan de AHC.

(d) Het aantal Preferente Aandelen dat wordt toegewezen aan de Aandeelhouder en het bijbehorende totale stortingsbedrag wordt vastgesteld door de AVA conform het onder sub (c) bedoelde overzicht als onderdeel van het besluit tot uitgifte, en opgenomen in de Akte van Uitgifte.

11 De Aandeelhouder bevestigt en accepteert dat het Intekenbedrag een maximumbedrag behelst en geen garantie inhoudt dat aan de Aandeelhouder daadwerkelijk Preferente Aandelen worden uitgegeven tot dat bedrag en dat het mogelijk is dat hij voor een lager Intekenbedrag aan Preferente Aandelen krijgt toegewezen, alsmede dat het mogelijk is dat de

AVA niet tot de Uitgifte besluit in welk geval geen Preferente Aandelen zullen worden uitgegeven.

Geen Uitgifte

12 De Uitgifte vindt geen doorgang, en alle rechten en verplichtingen onder deze brief komen in dat geval te vervallen, indien en zodra:

(a) op de eerste werkdag na de AVA Datum is komen vast te staan dat op de AVA Datum niet is besloten tot de Uitgifte;

(b) op de tweede werkdag na de AVA Datum is komen vast te staan dat de Akte van Statutenwijziging niet is getekend op de AVA Datum dan wel op de eerste werkdag na de AVA Datum;

(c) overeenkomstig het Overzicht VPA wordt vastgesteld dat het totale stortingsbedrag op Preferente Aandelen waarvoor door aandeelhouders van Stedin gezamenlijk met inachtneming van het Overzicht VPA is ingetekend, lager is dan €180.000.000 (het **Minimale Stortingsbedrag**);

(d) de Opschortende Voorwaarden, zoals gedefinieerd in de Investeringsovereenkomst niet in vervulling zijn gegaan, en daarvan ook niet tijdig afstand is gedaan, op de Uiterste Datum overeenkomstig de Investeringsovereenkomst.

Bevestigingen en verklaringen

13 Door de ondertekening van deze brief verklaart de Aandeelhouder aan Stedin en bevestigt en accepteert de Aandeelhouder dat:

(a) hij op grond van het Rapport en na kennisname van de Investeringsdocumenten heeft besloten tot deelname aan de Uitgifte op de voorwaarden van deze brief en de Investeringsdocumenten;

(b) hij bevoegd is om deze brief rechtsgeldig te ondertekenen en de verplichtingen daarin uit te voeren en dat daartoe alle benodigde interne goedkeuringen zijn ontvangen en (publieke) besluitvormingsprocessen zijn afgerond;

(c) zijn deelname aan de Uitgifte buiten het toezicht valt van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) en dat hij een eigen geïnformeerde afweging heeft gemaakt over zijn investering in Preferente Aandelen op de voorwaarden van deze brief en de Investeringsdocumenten.

Procesafspraken

14 Zo spoedig als praktisch mogelijk doch uiterlijk binnen een week na de datum van deze brief wordt door de Aandeelhouder aan Loyens & Loeff N.V. (**L&L**), de juridisch adviseur van de AHC, in Escrow toegezonden:

(a) de door de Aandeelhouder rechtsgeldig ondertekende Volmacht, waarbij geldt dat:

(i) de Volmacht dient te worden voorzien van een legalisatie van de handtekening van de ondertekenaar(s) door een notaris;

(ii) aan de Volmacht/legalisatie zal worden gehecht een kopie van het paspoort van de ondertekenaar (inclusief WWFT-stempel en VIS-toetsing);

(iii) indien de Volmacht niet is ondertekend door de burgemeester van de Aandeelhouder, aan de Volmacht tevens zal worden gehecht de relevante documenten (waaronder begrepen maar niet beperkt tot besluiten, mandaten en/of volmachten) waaruit de bevoegdheid van de ondertekenaar om de Volmacht namens de Aandeelhouder te tekenen blijkt, een en ander naar genoegen van (de notaris van) Clifford Chance LLP, Amsterdam;

(b) de door de Aandeelhouder rechtsgeldig ondertekende handtekeningenpagina van de Investeringsovereenkomst,

waarbij onder **in Escrow** wordt verstaan dat het document wordt geacht te zijn getekend onder de opschortende voorwaarde van vrijgave door L&L (en dat ten blijke van die vrijgave het desbetreffende document door L&L zal worden gedateerd op de datum van vrijgave), waarbij die vrijgave zal plaatsvinden indien en zodra naar genoegen van L&L is komen vast te staan dat:

(i) van alle andere aandeelhouders van Stedin die deelnemen in de Uitgifte en aan wie Preferente Aandelen worden toegewezen, de getekende volmacht en handtekeningenpagina van de Investeringsovereenkomst zijn ontvangen steeds conform de door die andere aandeelhouder getekende intekenbrief;

(ii) van Stedin zelf de getekende handtekeningenpagina van de Investeringsovereenkomst is ontvangen althans door Stek Advocaten B.V. als advocaat van Stedin schriftelijk (waaronder begrepen per e-mail) is verklaard aan L&L dat zij de namens Stedin getekende handtekeningenpagina van de Investeringsovereenkomst onder zich houdt;

(iii) de notaris van Clifford Chance LLP heeft bevestigd aan L&L alle noodzakelijke besluiten en instructies te hebben ontvangen om tot het passeren van de Akte van Statutenwijziging over te kunnen gaan, en uiterlijk de eerste werkdag na de AVA Datum tot passeren van de Akte van Statutenwijziging over te zullen gaan zodra de notaris van Clifford Chance LLP een bevestiging van L&L en Stek heeft ontvangen dat de Investeringsovereenkomst is gesloten (door vrijgave van de handtekeningenpagina's van alle partijen daarbij conform het voorgaande).

15 Toezending dient te geschieden per koerier (ten aanzien van de origineel getekend handtekeningenpagina van de Investeringsovereenkomst en de overeenkomstig paragraaf 14

gelegaliseerde Volmacht) en per email (ten aanzien van kopieën/scans daarvan), aan de juridisch adviseur van de AHC als volgt:

Loyens & Loeff N.V.
T.a.v. mr. H.J. Portengen
Blaak 31
3011 GA Rotterdam
hendrik.portengen@loyensloeff.com

16 Voor alle duidelijkheid, vrijgave van de handtekeningenpagina van de Investeringsovereenkomst respectievelijk gebruik van de Volmacht is slechts toegestaan indien de Investeringsovereenkomst respectievelijk Akte van Uitgifte tot stand komen conform de concepten die met het Rapport zijn toegezonden; inhoudelijke afwijking is slechts toegestaan na een uitdrukkelijke en ondubbelzinnige schriftelijke (waaronder per e-mail) verklaring van de Aandeelhouder gericht aan L&L.

Overige bepalingen

17 Voor zover toegestaan onder Nederlands recht, doet de Aandeelhouder hierbij onvoorwaardelijk en onherroepelijk afstand van het recht om deze brief (geheel of gedeeltelijk) te (doen) wijzigen, opschorten, ontbinden of vernietigen.

18 Deze brief bevat geen derdenbeding. Geen ander persoon dan Stedin of de Aandeelhouder kan rechten ontlenen aan deze brief noch een beroep doen op enige bepaling in deze brief.

19 Indien enige bepaling uit deze brief ongeldig of onuitvoerbaar mocht zijn, zullen de overige bepalingen hun werking behouden. De ongeldige bepaling zal in dat geval worden vervangen door een geldige bepaling overeenkomstig het doel en de strekking van deze brief, en wel zodanig dat de nieuwe bepaling zo min mogelijk verschilt van de ongeldige bepaling.

20 Deze brief en de rechten en verplichtingen van de Aandeelhouder hieronder kunnen niet (geheel of gedeeltelijk) worden overgedragen of bezwaard (met inbegrip van overgang onder algemene titel) aan andere (rechts)personen. Deze paragraaf 20 heeft goederenrechtelijke werking.

21 Op deze brief, alle documenten en procedures waar in deze brief naar wordt gerefereerd en alle non-contractuele verplichtingen voortvloeiende uit deze brief (waaronder deze paragraaf 21) is Nederlands recht van toepassing. Alle geschillen die ontstaan naar aanleiding van deze brief of van enige documentatie die daarmee verband houdt, zullen in eerste instantie worden beslecht door de bevoegde rechter te Rotterdam.

[*Handtekeningenpagina volgt*]

Hoogachtend,

Gemeente _____

_____

Door:

Titel:

Ter bevestiging van ontvangst en akkoord:

Stedin Holding N.V.

_____

Door:

Titel: