

Aandeelhouderscommissie Eneco

Ter attentie van de vertegenwoordigers van de aandeelhouders in Eneco Groep N.V.¹

Rotterdam, 10 februari 2020

Betreft: update besluitvormingsproces

Geachte aandeelhouder,

Via deze brief ontvangt u een update inzake de verkoop van de Eneco-aandelen. Deze update volgt op de AHC-brief van 11 december 2019 en eerdere brieven van de Aandeelhouderscommissie (hierna: AHC)². De inhoud van deze brief is als volgt:

1. *Voortgang besluitvormingsproces*
2. *Voortgang regulatoire goedkeuringen*
3. *Japans oorlogsverleden*
4. *Vervolgproces: updates van de AHC*
5. *Enquêteprocedure Ondernemingskamer*

1 Voortgang besluitvormingsproces

1.1 Achtergrond en aanleiding: gecontroleerde veiling afgerond

Met de AHC- brief van 25 november en 11 december 2019 bent u reeds geïnformeerd dat de gecontroleerde veiling ("*controlled auction*") die Eneco en de AHC begin 2019 zijn gestart was afgerond. De AHC en Eneco hebben op 22 november 2019 met het consortium van **Mitsubishi Corporation** en **Chubu Electric Power Co.** (hierna: het consortium) overeenstemming bereikt over het bod op alle Eneco aandelen³. De AHC en Eneco hebben het consortium geselecteerd omdat zij het beste bod, met de beste voorwaarden biedt in relatie tot de beoordelingscriteria die door de

¹ Deze AHC-brief is openbaar en kan derhalve aan uw college van B en W alsmede aan de gemeenteraad worden verstrekt.
² De verkopende en houdende aandeelhouders werken in de AHC gezamenlijk aan het informeren van alle aandeelhouders. Bij besluiten over de verkoop worden de aandeelhouders vertegenwoordigd door de commissie van verkopende aandeelhouders (hierna: CvVA). In deze brief wordt voor de leesbaarheid verder alleen over de AHC gesproken.
³ De koopsom bedraagt totaal € 4,1 miljard bruto. Op dit bedrag worden nog transactiekosten van ca. 0,5% - 1,0% in mindering gebracht.

Aandeelhouderscommissie Eneco

AHC en Eneco voor de start van het transactieproces zijn overeengekomen⁴. Daarnaast heeft ook de COR een positief en onvoorwaardelijk advies gegeven op het bereikte akkoord met het consortium.

1.2 *Tussenstand van de genomen besluiten: 75%-drempel behaald*

In haar brief van 11 december 2019 heeft de AHC aangegeven de aandeelhouders te informeren wanneer gedurende het besluitvormingsproces de 75%-drempel wordt gehaald. Met andere woorden wanneer aandeelhoudende gemeenten die 75% of meer van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen besluiten hun aandelen te verkopen conform de voorgestelde transactie. Deze 75%-drempel is een van de voorwaarden om de transactie definitief te maken en de koopovereenkomst in werking te laten treden, waarna partijen tot afronding van de transactie (closing) kunnen overgaan. Daarnaast moeten voor de closing ook de goedkeuringen zijn verkregen van de minister van Economische Zaken en Klimaat, de mededingingsautoriteiten (de Europese Commissie en de Duitse mededingingsautoriteit) en de Belgische federale minister van Energie in verband met onderzeese kabellicenties voor offshore windparken van Eneco in België (zie paragraaf 2: regulatoire goedkeuringen).

Bij publicatie van deze brief hebben 37 van de 44 gemeenten aan de AHC bericht dat ze een besluit hebben genomen tot verkoop en 0 tot het houden van hun Eneco-aandelen. Dit betekent dat op dit moment 7 gemeenten nog een definitief besluit moeten nemen over de verkoop van de Eneco-aandelen. Op basis van de huidige planning hebben op 20 februari 2020 alle 44 gemeenten hun besluit genomen, dit betekent dat geen gebruik hoeft te worden gemaakt van het verlengen van de besluitvormingstermijn⁵.

De 37 gemeenten die hebben ingestemd met de verkoop van de Eneco-aandelen vertegenwoordigen tezamen 92,68% van het geplaatste kapitaal.

Daarnaast wachten Eneco, het consortium en de AHC nog op het definitief verkrijgen van de regulatoire goedkeuringen (zie paragraaf 2) om tot definitieve overdracht van de aandelen en betaling van de koopsom over te gaan ("closing").

4. Deze criteria zijn in een eerder stadium – al dan niet onder geheimhouding – gedeeld met de 44 aandeelhoudende gemeenten. Voor meer informatie over het transactieproces, de vervolgstappen, de koper, de geboden prijs en de niet-financiële voorwaarden verwijst de AHC u het Toelichtingsdocument dat eerder is verstrekt. Dit document is openbaar.

5. Zie de AHC-brief van 11 december 2019, gemeenten hadden een aanmeldingstermijn van 40 werkdagen (eindigt op 26 februari 2020). Deze kon worden verlengd met 20 werkdagen. Omdat alle gemeenten voor 26 februari besluiten hoeft van deze verlenging geen gebruik te worden gemaakt.

Aandeelhouderscommissie Eneco

2 Voortgang vereiste regulatoire goedkeuringen

Voordat de aandelenverkoop definitief kan worden afgerond (closing), moeten de volgende regulatoire goedkeuringen worden verkregen:

#	Type goedkeuring	Status goedkeuring
1	Goedkeuring van de Europese Commissie op grond van de Europese mededingingsregels.	De aanvraag is ingediend en de goedkeuring verkregen.
2	Goedkeuring van de Duitse mededingingsautoriteit op grond van Duitse mededingingsregels.	De aanvraag is ingediend en de goedkeuring verkregen.
3	Goedkeuring van de Nederlandse minister van Economische Zaken en Klimaatbeleid op grond van de Elektriciteitswet.	De aanvraag is ingediend bij het ministerie van Economische Zaken en Klimaat. De goedkeuring is nog niet verkregen.
4	Goedkeuring van de Belgische federale minister van Energie in verband met onderzeese kabellicenties voor windparken in België.	De aanvraag is ingediend. De goedkeuring is nog niet verkregen.

Het Consortium, Eneco en de AHC voorzien op dit moment geen majeure problemen met het verkrijgen van de hiervoor beschreven goedkeuringen.

De daadwerkelijke aandelenoverdracht vindt plaats nadat de laatste goedkeuring is verkregen (mits aandeelhouders die gezamenlijk 75% van het aandelenkapitaal vertegenwoordigen instemmen met de aandelenverkoop en hun besluit hebben aangemeld).

Aangezien t.a.v. de Belgische federale minister en het ministerie van Economische Zaken & Klimaat niet definitief vaststaat wanneer beide goedkeuringen zullen worden verkregen, is de datum van de aandelenoverdracht en uitbetaling van de koopprijs nog niet bekend. De huidige inschatting van de AHC, Eneco en de betrokken adviseurs is dat de voorgenomen aandelenverkoop eind maart 2020 kan worden afgerond. De AHC informeert u zodra de datum voor de aandelenoverdracht ("closingdatum") en koopsombetaling definitief zijn.

3 Japans oorlogsverleden

Het is de AHC bekend dat verschillende gemeenteraden insprekers hebben gehad alsmede persvragen en/of één of meer ingezonden brieven hebben ontvangen over het Japanse oorlogsverleden. De AHC heeft kennis genomen van de schokkende en aangrijpende verhalen van de krijgsgevangenen die tijdens de Tweede Wereldoorlog dwangarbeid hebben verricht voor Japan. De AHC heeft deze verhalen en zorgen overgebracht aan de vertegenwoordigers van Mitsubishi Corporation en hen verzocht om in contact te treden met de slachtoffers en hun vertegenwoordigers.

Ook heeft de AHC voornoemde kwestie geadresseerd bij het ministerie van Buitenlandse Zaken.

4 Vervolgproces: updates van de AHC

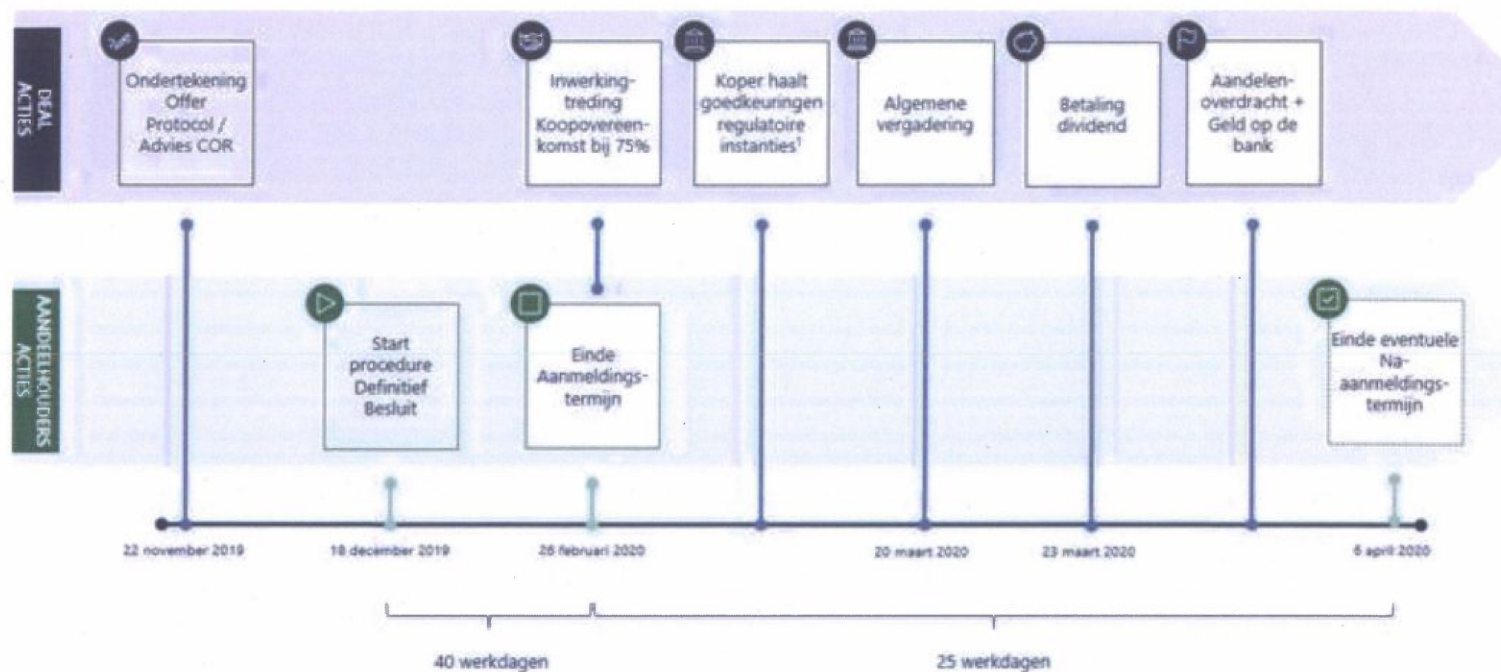
In de Aandeelhoudersovereenkomst is bepaald dat de AHC periodiek updates verstrekt aan de overige (verkopende) aandeelhouders bij belangrijke gebeurtenissen.

Nu de 75%-drempel is behaald en afronding van de transactie enkel afhankelijk is van de regulatorische goedkeuringen voorziet de AHC dat u wordt geïnformeerd op het moment dat de twee resterende goedkeuringstrajecten bij het ministerie van Economische Zaken & Klimaat en de Belgische federale minister zijn afgerond. Op dat moment kan de datum voor het afronden van de transactie (closing) worden gecommuniceerd en daarmee ook de datum waarop de aandelen worden overgedragen en de koopsom via de notaris wordt overgemaakt aan de verkopende gemeenten (zie Schema 1).

Voordat de closing plaatsvindt, zal nog een reguliere Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) bijeen worden geroepen op 20 maart 2020. In deze (laatste) AvA met de gemeenten als aandeelhouder (en niet het consortium) zullen o.a. de notulen van de vorige AvA, het jaarverslag 2019 en het dividend over 2019 worden vastgesteld en de decharge aan het bestuur en de commissarissen worden verleend op grond van het gevoerde beleid en het uitgeoefende toezicht.

Aandeelhouderscommissie Eneco

Schema 1 **Proces tot aan de aandelenoverdracht**



¹ 1. Minister van EZK, mededingingsautoriteiten (Europese Commissie en in Duitsland) en Belgische federale minister voor Energie.

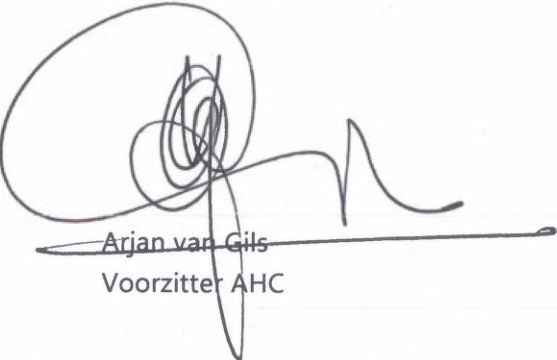
5 Enquêteprocedure Ondernemingskamer

In november 2019 hebben Eneco en de COR afgesproken dat de enquêteprocedure zal worden beëindigd en zijn de onderzoekers gevraagd hun werkzaamheden te staken. Dit hebben de onderzoekers tot nader bericht gedaan. Zodra de datum van de aandelenoverdracht bekend is, zal de COR de Ondernemingskamer verzoeken de enquêteprocedure, en daarmee het onderzoek, per de aandelenoverdracht te beëindigen. Het beëindigingsverzoek zal mede namens Eneco, de huidige raad van commissarissen en de aandeelhouders worden ingediend.

De AHC zal u in haar volgende brief informeren over de laatste stand van zaken.

Aandeelhouderscommissie Eneco

Met vriendelijke groeten, mede namens de Aandeelhouderscommissie Eneco,



Arjan van Gils
Voorzitter AHC