Preambule.

Stedin Holding N.V. ("**Stedin**") heeft tientallen gemeentelijke aandeelhouders met doorgaans een klein aandelenbelang. Deze situatie is historisch gegroeid. Het Stedin is ontstaan uit een geleidelijke fusie van tal van gemeentelijke energiebedrijven, waarvan de activiteiten met betrekking tot productie en levering zijn afgesplitst. Het karakter van het bedrijf wordt in sterkte mate bepaald door de wettelijke taken ten aanzien van het aanleggen en beheren van energie-infrastructuur (netwerkbedrijf, ook wel aangeduid als het gereguleerde domein). Het in de wet verankerde publieke aandeelhouderschap dient ter borging van publieke belangen als veiligheid, leveringszekerheid en betaalbaarheid. Het borgen van deze publieke belangen vraagt om een actieve uitoefening van de bevoegdheden die de aandeelhouders ter beschikking staan. De aandeelhouders hebben daarnaast ook hun eigen financiële belangen te borgen, zoals het zorgvuldig beheren van publieke middelen. Om te verzekeren dat deze bevoegdheden op een consistente en professionele wijze worden gebruikt zoeken de aandeelhouders naar onderlinge samenwerking in een aandeelhouderscommissie ("**AHC**").

Deze AHC is een commissie die wordt gedefinieerd in de statuten van de vennootschap. De AHC heeft een informele coördinerende en adviserende taak ten behoeve van de aandeelhouders. De commissie streeft er via de in haar reglement vastgelegde werkwijze naar om alle individuele aandeelhouders in de positie te brengen hun publieke belangen maximaal tot gelding te laten komen zonder dat daarmee afbreuk wordt gedaan aan het slagvaardig kunnen opereren van het bedrijf.

Met de introductie van preferente aandelen in het kader van de kapitaalstorting in juni 2021:

(a) zijn bij de AHC ook enkele specifieke taken belegd ten behoeve van de vertegenwoordiging en bundeling van de belangen van de aandeelhouders die ook dergelijke preferente aandelen houden, een en ander in het kader van de in dat verband tussen die aandeelhouders en Stedin gesloten investeringsovereenkomst.

(b) is de AHC een rol toebedeeld in het aandeelhoudersconvenant (vaststelling eventuele Overkapitalisatie, consultatie vorm en opzet periodieke informatievoorziening, voorbereidend overleg mogelijke wijzigingen).

Reglement AHC

De AHC bestaat uit negen leden die alle 44 aandeelhouders van Stedin vertegenwoordigen. De leden van de AHC zijn Rotterdam, Den Haag, Dordrecht, Delft, Lansingerland, Nissewaard, Molenlanden, Achtkarspelen en Uithoorn. De overige aandeelhouders worden vertegenwoordigd in de AHC volgens de lijst aangehecht als bijlage 1. De AHC hanteert als uitgangspunt dat stabiliteit in haar samenstelling wenselijk is gezien de benodigde ervaring van de AHC-leden.

Vertegenwoordiging

1. De huidige vertegenwoordiging is enerzijds gebaseerd op de omvang van het (vertegenwoordigde) aandelenbelang en anderzijds op een geografische spreiding. Zo hebben Achtkarspelen (0,86%) en Uithoorn (5,11%) weliswaar een relatief klein aandelenbelang in hun portefeuille, maar vertegenwoordigen zij een duidelijk afgebakend geografisch gebied, respectievelijk Friesland en de Waddeneilanden, en de provincie Noord-Holland.

2. De overige aandeelhouders zijn gesitueerd in de provincie Zuid-Holland (33 aandeelhouders), met een uitloop naar Gelderland (6 aandeelhouders). Van de drie grootste aandeelhouders (Rotterdam, Den Haag en Dordrecht) vertegenwoordigen Rotterdam en Den Haag alleen zichzelf in de AHC. Dit geldt ook voor Lansingerland. Dordrecht, Delft, Nissewaard, Molenlanden, Achtkarspelen en Uithoorn vertegenwoordigen naast de eigen gemeente ook de overige aandeelhouders in de regio.

3. Iedere afgevaardigde in de AHC informeert de aandeelhoudende gemeenten die hij vertegenwoordigt actief, in voorkomende gevallen daarbij rekening houdend met geheimhouding indien en voor zover deze door derden is opgelegd.

Kosten

4. De kosten die de AHC maakt worden naar rato van het aandelenbelang omgeslagen over alle aandeelhouders. De kosten worden zoveel mogelijk vooraf geraamd. De AHC verantwoordt deze kosten in de reguliere algemene vergadering van aandeelhouders, of in een separate vergadering van aandeelhouders waar geen vertegenwoordigers van de onderneming aanwezig zijn. De kosten kunnen worden voldaan met de opbrengst van dividenduitkeringen op de gewone aandelen.

5. Voor alle duidelijkheid: artikel 22 is van overeenkomstige toepassing bij de omslag van kosten en derhalve blijven preferente aandelen buiten beschouwing worden uitkeringen van preferent dividend niet aangewend voor voldoening van kosten.

Samenstelling

6. Het voorzitterschap van de AHC wordt bekleed door Rotterdam, het secretariaat door Den Haag, het penningmeesterschap door Delft en het vicevoorzitterschap door Lansingerland. Een wijziging in het aandelenbelang of de spreiding kan aanleiding voor een wijziging hierin geven. Verder kan de AHC een andere functieverdeling overeenkomen.

7. De voorzitter vertegenwoordigt de AHC jegens derden. Voor materiële correspondentie namens de AHC is de instemming van de AHC vereist. Deze instemming kan buiten vergadering worden verleend.

8. Als uitgangspunt geldt dat het vicevoorzitterschap wordt ingevuld door een aandeelhouder met een belang kleiner dan vijf procent, zolang er sprake is van een meerderheid van kleine aandeelhouders (dat wil zeggen dat meer dan de helft van het totale aantal aandeelhouders een belang kleiner dan vijf procent heeft).

9. De AHC heeft een ambtelijke en een bestuurlijke laag die beide afzonderlijk en gezamenlijk contact kunnen hebben met de raad van bestuur en de raad van commissarissen van Stedin. Iedere gemeente die deel uitmaakt van de AHC, wijst een ambtenaar aan als vaste contactpersoon voor de betreffende bestuurder die namens het Lid zitting heeft in de AHC. Iedere gemeente zorgt dat deze ambtenaar voldoende tijd beschikbaar heeft om zich bezig te houden met Stedin. De bestuurlijke afgevaardigden in de AHC dienen allen deel uit te maken van een college van burgermeester en wethouders. Het betreffende college van burgemeester en wethouders wijst binnen vier weken een nieuwe afgevaardigde aan, indien een afgevaardigde niet meer voldoet aan de eisen die dit artikel stelt.

10. De AHC kan uit haar midden deelcommissies instellen. Deze deelcommissies zullen in beginsel eveneens een ambtelijke en een bestuurlijke laag hebben. Eventuele kosten van deze deelcommissies worden naar rato van het aandelenbelang omgeslagen over alle aandeelhouders die deel uitmaken van de desbetreffende deelcommissie.

Uittreding

11. Wanneer een gemeente op enig moment geen aandeelhouder van Stedin meer is, treedt het desbetreffende AHC-lid per dat moment terug uit de AHC. In principe wordt dan op volgorde van aandelenbelang (van groot naar klein) een ander lid van de groep waarvan het vertrekkende AHC-lid deel uitmaakte, verzocht om de opengevallen plaats in de AHC in te nemen.

12. Wanneer er - wegens een mutatie van vertegenwoordigde gemeentes binnen een groep - binnen de AHC een AHC-lid overblijft dat zelfstandig een belang onder de 2% houdt, en dat verder geen andere gemeente vertegenwoordigt, dan vervalt zijn AHC-lidmaatschap per het ingangsmoment van de hiervoor genoemde mutatie.

Toetreding

13. Een aandeelhouder die zelfstandig een belang van 7,5% of meer houdt, krijgt op zijn verzoek een plaats in de AHC.

14. De invulling van de AHC blijft tot en met 31 december van het jaar waarin reguliere gemeenteraadsverkiezingen worden gehouden ongewijzigd. Nadien heeft een aandeelhouder de mogelijkheid om de plaats over te nemen van de aandeelhouder die hem in de AHC vertegenwoordigt, als (a) hij (i) een significant groter aandelenbelang (minimaal 0,5%-punt) houdt dan de aandeelhouder die hem in de AHC vertegenwoordigt en (ii) hij niet een significant groter aandelenbelang (0,5%-punt of hoger) houdt dan het *gemiddelde* van de groep[1] of (b) de vervanger wordt voorgedragen door een absolute meerderheid van de gemeentes in een AHC-groep.

15. Aandeelhouders die geen AHC-lid zijn, kunnen zich na 31 december van het jaar waarin reguliere gemeenteraadsverkiezingen worden gehouden, door middel van een besluit van het college van

[1] Reden hiervoor is dat de kleinste gemeentes (onder de 1%) zich niet zonder meer geconfronteerd moeten zien met een AHC-lid dat een veel groter aandelenbelang houdt dan hun oorspronkelijke AHC-lid.

burgemeester en wethouders laten vertegenwoordigen door een ander AHC-lid dan nu het geval is. Tevens kunnen zij onderling een nieuwe groep vormen, als deze groep ten minste 10 procent van het geplaatste kapitaal van Stedin vertegenwoordigt. Vanuit deze groep kunnen de groepsleden dan een aandeelhouder aanwijzen die lid wordt van de AHC en de groep vertegenwoordigt. Behoudens het in artikel 11 bepaalde, heeft het toetreden van een nieuw AHC-lid op grond van dit artikel geen gevolgen voor de leden die op dat moment zitting hebben in de AHC.

16. Wijzigingen in de samenstelling van de AHC vinden pas doorgang nadat de betrokken gemeentes alle AHC-leden hiervan schriftelijk in kennis hebben gesteld.

Besluitvorming over advisering en informatieverstrekking aan overige aandeelhouders

17. De taak van de AHC is het voorbereiden van de besluitvorming in de algemene vergadering van aandeelhouders van Stedin en het voeren van de dialoog over gelegenheden die de aandeelhouders aangaan met de raad van bestuur, de raad van commissarissen van Stedin en in voorkomende gevallen de medezeggenschap van Stedin.

18. Onderwerpen waar op grond van de statuten of het aandeelhoudersconvenant een advies- of goedkeuringsrecht voor de AvA bestaat, worden door de raad van bestuur en de raad van commissarissen voorbesproken met de AHC. Op deze wijze zal de AHC zich een mening vormen en een onderbouwd (stem)advies uitbrengen aan de aandeelhouders. De AHC streeft ernaar om, binnen haar mogelijkheden en bevoegdheden, te bewerkstelligen dat de AvA in de stemming tot eenzelfde oordeel komt en dat de aandeelhouders in zodanige mate ter vergadering zijn vertegenwoordigd dat er rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen. Op deze manier beoogt de AHC dat rechtsgeldige besluiten met een zekere voortvarendheid op basis van AHC (stem)adviezen kunnen worden genomen.

19. Besluitvorming vereist een quorum. Het quorum van de AHC wordt gehaald als (i) minimaal 50 procent van het geplaatste kapitaal, en (ii) twee aandeelhouders met een door hun eigen gemeente gehouden aandelenbelang van minder dan 5 procent aanwezig zijn (of een andere afgevaardigde in de AHC in het kader van artikel 20 gemachtigd hebben).

20. AHC-leden kunnen elkaar voor bepaalde tijd machtigen om namens de ander te spreken en te stemmen, mits dit vooraf en schriftelijk aan alle AHC-leden is medegedeeld.

21. De AHC streeft in haar besluitvorming over adviezen en/of informatieverstrekking aan de aandeelhouders naar unanimiteit. Als dat niet mogelijk blijkt, geldt dat:

    (i) besluiten met een gewone meerderheid kunnen worden genomen; waarbij het stemgewicht gelijk staat aan het totaal van het aandelenkapitaal dat men vertegenwoordigt; en

    (ii) er naar wordt gestreefd dat minimaal twee aandeelhouders met een door hun eigen gemeente gehouden aandelenbelang van minder dan 5 procent het voorstel steunen.

Preferente aandelen

22. Steeds waar in dit reglement wordt verwezen naar een percentage aandelenbelang, meerderheid of quorum, ziet dit steeds op uitsluitend gewone aandelen en blijven bij de bepaling daarvan (i) door de vennootschap ingekochte eigen aandelen en (ii) de preferente aandelen buiten beschouwing.

Overig

23. Voor onderwerpen waarin dit reglement niet voorziet, doet de secretaris een voorstel aan de AHC. Dit voorstel zal zoveel mogelijk in de geest van dit reglement worden uitgewerkt, en worden vastgesteld door de AHC (voor zover het binnen de competentie van de AHC valt volgens de statuten of het aandeelhoudersconvenant).

Wijzigingen

Dit reglement is vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders en kan van tijd tot tijd worden gewijzigd door de algemene vergadering van aandeelhouders, met hetzelfde quorum en dezelfde meerderheid als is vereist voor een statutenwijziging.

Bijlage 1 - Overzicht vertegenwoordiging aandeelhouders in AHC per juni 2021

Aandeelhoudende gemeente	Vertegenwoordigende gemeente	Percentage per vertegenwoordiger
Rotterdam	**Rotterdam**	**31,69%**
Den Haag	**Den Haag**	**16,55%**
Dordrecht	**Dordrecht**	**12,78%**
Hardinxveld-Giessendam	*Dordrecht*	
Papendrecht	*Dordrecht*	
Zwijndrecht	*Dordrecht*	
Hendrik Ido Ambacht	*Dordrecht*	
Sliedrecht	*Dordrecht*	
Alblasserdam	*Dordrecht*	
Lansingerland	**Lansingerland**	**3,38%**
Delft	**Delft**	**12,10%**
Zoetermeer	*Delft*	
Pijnacker-Nootdorp	*Delft*	
Leidschendam – Voorburg	*Delft*	
Rijswijk	*Delft*	
Molenlanden	**Molenlanden**	**10,50%**
Albrandswaard	*Molenlanden*	
Barendrecht	*Molenlanden*	
Goeree-Overflakkee	*Molenlanden*	
Gorinchem	*Molenlanden*	
Krimpen aan den IJssel	*Molenlanden*	
Krimpenerwaard	*Molenlanden*	
Ridderkerk	*Molenlanden*	
Vijfheerlanden	*Molenlanden*	
West Betuwe	*Molenlanden*	
Hoekse Waard	*Molenlanden*	
Nissewaard	**Nissewaard**	**7,03%**
Capelle a/d Ijssel	*Nissewaard*	
Brielle	*Nissewaard*	
Hellevoetsluis	*Nissewaard*	
Schiedam	*Nissewaard*	
Westvoorne	*Nissewaard*	
Achtkarspelen	**Achtkarspelen**	**0,86%**
Ameland	*Achtkarspelen*	
Noardeast-Fryslân	*Achtkarspelen*	
Schiermonnikoog	*Achtkarspelen*	
Uithoorn	**Uithoorn**	**5,11%**
Heemstede	*Uithoorn*	
Aalsmeer	*Uithoorn*	
Amstelveen	*Uithoorn*	
Bloemendaal	*Uithoorn*	
Castricum	*Uithoorn*	
Haarlemmermeer	*Uithoorn*	
Zandvoort	*Uithoorn*	