

De Aandeelhouders van Enexis Holding N.V.

datum woensdag 16 maart 2022
onderwerp Voorgenomen verkoop Fudura

kenmerk 22AvA04

Geachte aandeelhouder,

Via deze brief informeren we u over het besluit van de Raad van Bestuur van Enexis Holding N.V. om onderzoek te doen naar de voorgenomen verkoop van het commerciële bedrijfsonderdeel Fudura. In deze brief geven we een korte toelichting op Fudura, de rationale achter het besluit van de Raad van Bestuur en een toelichting op het voorziene verkoopproces inclusief uw rol als aandeelhouder.

Over Fudura

Fudura B.V. is onderdeel van Enexis Groep. Fudura is een 100% dochtermaatschappij van Enexis Holding N.V., is niet-gereguleerd en staat los van Enexis Netbeheer B.V.. Fudura richt zich op de zakelijke dienstverlening voor het optimaliseren en verduurzamen van de energievoorziening van ruim 22.000 zakelijke klanten in Nederland. Fudura geeft advies, meet energiestromen, ontwerpt en realiseert infrastructuren en verhuurt en onderhoudt laadpalen voor elektrische voertuigen, transformatoren en schakelinstallaties. Fudura is een van de grootste partijen in haar segment.

Rationale voor mogelijke verkoop

De energietransitie leidt tot een enorme toename van ons werkpakket. Op dit moment kan Enexis haar klanten niet in alle gevallen op tijd aansluiten en dit zal naar verwachting de komende jaren een uitdaging blijven. Enexis wil een proactieve rol vervullen bij het vormgeven van het energiesysteem van de toekomst en zet alles op alles om onze klanten zo goed en zo snel mogelijk aan te sluiten. Daarom ontwikkelt Enexis een nieuwe strategie, waarbij we ons focussen op onze kerntaken: het tijdig aansluiten van al onze klanten en het mede-ontwerpen, realiseren en beheren van het duurzame energiesysteem van de toekomst in ons verzorgingsgebied. We maken daarin op een slimme manier keuzes en zoeken naar een goede balans waar we onze schaarse tijd, geld en capaciteit voor aanwenden. Deze nieuwe focusstrategie ligt in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA) van 14 april 2022 ter goedkeuring voor. In het licht van deze focusstrategie is de positie van Fudura binnen Enexis Groep door de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen heroverwogen, met als resultaat dat Enexis de intentie heeft om Fudura af te stoten.

Naast de focusstrategie, liggen enkele andere overwegingen aan dit besluit ten grondslag:

1. Fudura kan, zonder de wet- en regelgeving waar netwerkbedrijf Enexis Groep mee te maken heeft, buiten Enexis haar groeipotentieel optimaal benutten. Mede hierdoor is

Fudura beter in staat om haar eigen strategie te realiseren en een grote(re) bijdrage te leveren aan de energietransitie;

2. Door de Wet Voortgang Energietransitie (VET) zijn er nagenoeg geen synergievoordelen tussen Enexis Groep en Fudura B.V. mogelijk;

Naast voorgaande strategische overwegingen om Fudura te verkopen kan de verkoop van Fudura de vermogenspositie van Enexis verbeteren en zijn de marktomstandigheden (o.a. als gevolg van de lage rente) voor de eventuele verkoop van Fudura momenteel gunstig.

Het verkoopproces

In nauwe samenwerking met de door Enexis ingehuurde financieel adviseur Rabobank is een zorgvuldig ingericht veilingverkoopproces opgestart, bestaande uit twee biedingsrondes: (1) niet-bindende biedingen (einde januari), (2) gevolgd door bindende biedingen (medio maart) en aansluitend eindonderhandelingen met één of twee partijen. De selectiecriteria die de leidraad vormen in dit verkooptraject zijn, naast verkoopopbrengst, o.a. het borgen van arbeidsvoorwaarden en werkgelegenheid, de investeringsbereidheid en lange termijn investeringshorizon van de koper, kennis op het gebied van (energie)infrastructurele activiteiten, affiniteit en ambitie van de koper op het gebied van duurzaamheid en de energietransitie en de karakteristieken van de koper. Het streven is om in het tweede kwartaal van 2022 de formele besluitvorming over de verkoop van Fudura af te ronden om daarna de koopovereenkomst met de nieuwe eigenaar van Fudura te kunnen effectueren.

Rol aandeelhouders

Alvorens de Raad van Bestuur besluit om tot daadwerkelijke verkoop van Fudura over te gaan, naar verwachting in het tweede kwartaal van 2022, dient volgens de statuten eerst het voorgenomen besluit door de Raad van Commissarissen te worden goedgekeurd en wordt de ondernemingsraad om advies gevraagd. Aangezien de verkoopwaarde naar verwachting hoger zal zijn dan € 100 miljoen dient de Raad van Commissarissen voorafgaand aan haar besluit met de Aandeelhouderscommissie te overleggen. Daarna zal het besluit ter goedkeuring aan de (B)AvA¹ worden voorgelegd.

Het governance-proces van de verkoop ziet er samengevat als volgt uit:

- Stap 1: Voorgenomen besluit tot verkoop door de RvB;
- Stap 2: Voorgenomen besluit van de RvB wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC;
- Stap 3: De RvC vraagt aan de AHC om advies aangaande het voorgenomen besluit;
- Stap 4: Na advies van de AHC wordt het besluit tot verkoop voorgelegd aan de (B)AvA;
- Stap 5: Na de formele besluiten van de RvC en de RvB wordt de verkoop geformaliseerd.

We streven ernaar om de eventuele risico's in het verkoopproces zoveel mogelijk te mitigeren en daarom willen we het governance-proces zo snel mogelijk doorlopen. We richten ons nu op finale besluitvorming in een (B)AvA in de tweede helft van april. Waarbij we verwachten dat stap 1 eind maart of begin april genomen zal worden. Gezien de omvang van deze transactie heeft de AHC samen met Enexis besloten om het proces van de verkoop door een externe onafhankelijk adviseur te laten valideren. Na de daadwerkelijke verkoop zullen Enexis en de

¹ De AvA van Enexis Holding N.V. is gepland op 14 april 2022. Mogelijk dat deze datum niet past c.q. haalbaar is in het verkoopproces, in dat geval zal nadien een BAvA gepland worden

Aandeelhouderscommissie met elkaar in gesprek gaan over de bestemming van de boekwinst van de verkoop.

Vertrouwelijkheid

Om voor Enexis gedurende het proces een zo sterk mogelijke positie te waarborgen, is het van groot belang dat de informatie die in deze brief met u wordt gedeeld over het verkoopproces strikt vertrouwelijk wordt behandeld. Informatie die onbedoeld in het publieke domein terecht komt, kan de onderhandelingspositie van Enexis schade toebrengen. In dat licht vragen wij u om deze brief niet extern te verspreiden.

Mocht u vragen hebben over deze brief, dan kunt u contact opnemen met mevrouw Marlon Peeters of de heer Stephan Gerards van de afdeling Bestuurlijke Zaken van Enexis via bestuurlijkezaken@enexis.nl.

Wij danken u voor het in ons gestelde vertrouwen en hopen u hiermee voldoende geïnformeerd te hebben.

Met vriendelijke groet,



Jeroen Sanders,
Lid Raad van Bestuur / CTO



Eddy van Hijum,
plv. voorzitter Aandeelhouderscommissie