

CONVENANT ENEXIS HOLDING N.V.

Ondergetekenden:

- (1) de **RAAD VAN BESTUUR** van Enexis Holding N.V., een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te 's-Hertogenbosch en kantoor houdende te Rosmalen aan de Burgemeester Burgerslaan 40 (5245 NH), geregistreerd bij de Kamer van Koophandel en Fabrieken voor Brabant onder dossiernummer 17238877 ("Enexis Holding"), (de "Raad van Bestuur");
- (2) de **RAAD VAN COMMISSARISSEN** van Enexis Holding (de "Raad van Commissarissen"); en
- (3) de **AANDEELHOUDERSCOMMISSIE** van Enexis Holding (de "AHC").

Nemen het volgende in aanmerking:

- (A) Voor het goed functioneren van de Algemene Vergadering en om redenen van praktisch aard is de instelling van een aandeelhouderscommissie gewenst en nuttig geacht door de aandeelhouders. Voorts zal het de communicatie en besluitvorming binnen de Algemene Vergadering ten goede komen wanneer de AHC bepaalde bevoegdheden toebedeeld krijgt teneinde slagvaardig en effectief besluitvorming in de Algemene Vergadering voor te bereiden en ook uit naam van de Algemene Vergadering bepaalde besluiten te nemen.
- (B) De AHC is ingesteld conform artikel 27 van de statuten van Enexis Holding N.V. (de "Statuten") door de aandeelhouders van Enexis Holding bij besluit buiten vergadering conform artikel 32 van de Statuten op 30 juni 2009. Op diezelfde datum is het reglement van de AHC vastgesteld conform artikel 27 lid 14 van de Statuten. De AHC vervult de taken zoals omschreven in de Statuten en het reglement alsmede, zoals bepaald in artikel 27 lid 13 van de Statuten, de taken omschreven in het met de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen gesloten convenant zoals dat van tijd tot tijd zal gelden en is goedgekeurd door de algemene vergadering van aandeelhouders van Enexis Holding (de "Algemene Vergadering"). Dit convenant betreft het convenant waarop in de Statuten wordt gewezen.
- (C) De AHC wordt gevormd door vertegenwoordigers van de provincies Noord-Brabant, Overijssel, Limburg en Groningen, de Vereniging van Gemeenten Aandeelhouders in Limburg (VEGAL), de Vereniging van Gemeenten Aandeelhouders binnen Noord Nederland (VEGANN), en de Noord-Brabantse gemeenten. Aldus zijn alle 136 aandeelhouders van Enexis Holding vertegenwoordigd in de AHC.
- (D) Met inachtneming van het bovenstaande wensen partijen in dit convenant de onderlinge afspraken vast te leggen. Dit convenant betreft het convenant waarop in de Statuten (artikel 27 lid 13) wordt gewezen.

En verklaren het volgende te zijn overeengekomen:

1. Versterkt voordrachtsrecht bij benoeming commissarissen

- 1.1 De AHC heeft een versterkt recht van voordracht voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen. Indien het getal der leden van de Raad van Commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van voordracht geldt.
- 1.2 De Raad van Commissarissen plaatst de door de AHC op grond van het voorgaande lid voorgedragen persoon op de voordracht, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de voordracht op grond van de verwachting dat de voorgedragen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van commissaris of dat de Raad van Commissarissen niet naar behoren zal zijn samengesteld, mede met inachtneming van de profielschets.

- 1.3 Indien de Raad van Commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de AHC het bezwaar onder opgave van redenen mede. De AHC kan vervolgens een nieuwe voordracht doen overeenkomstig het bepaalde in de voorgaande leden.
- 1.4 Ontstaat een vacature door het aftreden van een commissaris die is benoemd overeenkomstig het bepaalde in dit artikel, dan zal in die vacature worden voorzien met inachtneming van het in dit artikel bepaalde.
- 2. Goedkeuring besluiten rechtsgedingen tegen de Staat der Nederlanden**
- 2.1 Een besluit van de Raad van Bestuur tot het initiëren, voortzetten of intrekken van een rechtsgeding tegen de Staat der Nederlanden of tegen een ander met openbaar gezag bekleed bestuursorgaan waarbij de formele of materiële wetgeving gericht op het geheel of gedeeltelijk afsplitsen van het juridisch of economisch eigendom of het beheer van energienetwerken het onderwerp van het geding is, uitgezonderd rechtsmaatregelen ter bewaring van recht of ter verkrijging van een voorlopige voorziening in aangelegenheden die geen uitstel kunnen verdragen en uitgezonderd bezwaar- en beroepsprocedures in energierechtelijke regulatoire aangelegenheden tegen besluiten van toezichthouders in de energiesector, waaronder de directeur van de Energiekamer van de Nederlandse mededingingsautoriteit (NMa), de directeur-generaal van de NMa en de Minister van Economische Zaken, zal eerst voor advies worden voorgelegd aan de AHC en vervolgens, samen met het advies van de AHC, ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering worden voorgelegd.
- 2.2 Het voorgaande lid is eveneens van toepassing op een besluit van de Raad van Bestuur ter zake het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het kapitaal van een dochtermaatschappij van Enexis Holding voor zover het betreft de goedkeuring van het initiëren, voortzetten of intrekken door de desbetreffende dochtermaatschappij van een in het voorgaande lid bedoeld rechtsgeding.
- 3. Opstelling strategisch plan**
- 3.1 Ter voorbereiding op de jaarlijkse actualisatie van het strategisch plan zullen de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen en de AHC overleggen over de strategische richting van Enexis Holding.
- 3.2 De Raad van Bestuur zal ten behoeve van het overleg als bedoeld in het voorgaande lid relevante ontwikkelingen en trends (laten) schetsen alsmede scenario's (laten) ontwikkelen met financiële doorrekeningen op basis van wettelijke ratio's.
- 4. Voorbereiding van bepaalde besluiten**
- 4.1 De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zullen (i) de AHC op verzoek en/of uit eigen beweging tijdig informeren en (ii) aan de AHC op verzoek en/of uit eigen beweging tijdig documenten verschaffen omtrent voorbereidingshandelingen die kunnen leiden tot besluiten tot:
- verkrijging door Enexis Holding van aandelen in haar eigen kapitaal (artikel 9 Statuten);
 - kapitaalsvermindering (artikel 10 Statuten);
 - benoeming, schorsing en ontslag van leden van de raad van bestuur (artikel 17 lid 3 Statuten);
 - belangrijke veranderingen van de identiteit of het karakter van Enexis Holding en haar dochtermaatschappijen conform artikel 18.6 van de Statuten;
 - vaststelling van het honorarium van een lid van de Raad van Commissarissen (artikel 24 Statuten);
 - juridische fusie, juridische splitsing en/of omzetting van rechtsvorm van Enexis Holding;
 - vaststelling van de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening (artikel 33 Statuten);
 - opdrachtverlening aan een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW (artikel 34 Statuten);
 - vaststelling van te reserveren winsten en uit te keren dividenden (artikel 36 lid 2 Statuten); en
 - wijziging van de Statuten of ontbinding van Enexis Holding (artikel 38 Statuten).
- 4.2 De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen zullen de AHC omtrent het bovenstaande eerst om advies vragen. Voor zover vereist op grond van de wet of de Statuten zullen bedoelde voorgenomen besluiten samen met het advies van de AHC vervolgens ter besluitvorming aan de Algemene Vergadering worden voorgelegd.
- 4.3 Het voorgaande is eveneens van toepassing op een besluit van de Raad van Bestuur ter zake het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het kapitaal van een dochtermaatschappij van Enexis Holding voor zover het betreft voorgenomen besluiten als in dit artikel omschreven.

5. Geldigheid

- 5.1 Dit convenant is aangegaan voor onbepaalde tijd. De in dit convenant neergelegde afspraken gelden ongeacht de samenstelling van de AHC.
- 5.2 In geval van strijd tussen de bepalingen van dit Convenant en de Statuten prevaleren de Statuten. Voor zover nodig zullen partijen het Convenant of de Statuten zodanig wijzigen dat van strijdigheid geen sprake meer zal zijn.
- 5.3 Indien een bepaling van dit Convenant nietig, ongeldig of niet-uitvoerbaar is, zullen partijen de betreffende bepaling vervangen door een geldige en uitvoerbare bepaling in de geest van de te vervangen bepaling (waarbij zo nodig de Algemene Vergadering in de plaats zal treden van de AHC en zullen aldus ook de Statuten worden aangepast) en zullen de overige bepalingen van het Convenant onverminderd van kracht blijven.

6. Nieuwe bestuurders en commissarissen

De RvB en de RvC zullen ervoor zorgdragen dat nieuwe leden van de RvB en RvC een exemplaar van dit Convenant krijgen overhandigd en dat deze nieuwe leden tekenen voor kennisname en aanvaarding van dit Convenant.

7. Wijzigingen

Dit Convenant kan slechts worden gewijzigd of aangevuld door middel van een door alle partijen ondertekend document en treedt pas in werking nadat het gewijzigde Convenant is goedgekeurd door de Algemene Vergadering.

8. Rechts- en forumkeuze

- 8.1 Op dit Convenant is Nederlands recht van toepassing.
- 8.2 Alle geschillen, welke mochten ontstaan naar aanleiding van dit Convenant dan wel van nadere overeenkomsten die daarvan het gevolg mochten zijn, zullen in eerste instantie worden beslecht door de bevoegde rechter te 's-Hertogenbosch.

Dit Convenant is getekend januari 2010 door

[handtekeningen op volgende pagina]