

Memo van de gedeputeerde

S.J.A.H. Smeulders

Gedeputeerde Bestuur, Veiligheid, Cultuur, Sport en Erfgoed

Onderwerp

Mededeling Enexis inzake voorgenomen verkoop van Fudura

Datum

24 maart 2022

Documentnummer

5051510

Aan

Provinciale Staten van
Noord-Brabant

Kopie aan

Van

Telefoon

Email

ssmeulders@brabant.nl

Bijlage(n)

2

Geachte Statenleden,

Via deze memo wil ik u graag informeren over de voorgenomen verkoop van Fudura door Enexis aan DIF Capital Partners en PGGM.

In het najaar van 2021 is Enexis het onderzoek naar het verkoopproces van haar dochtermaatschappij Fudura B.V. gestart. Wij hebben u hierover geïnformeerd in Statenmededeling strategisch plan en ontwikkelingen Enexis van 15 februari jongstleden¹. Meer informatie over het verkoopproces treft u aan in de procesbrief van Enexis aan alle aandeelhouders in bijlage 1.

Enexis zal de voorgenomen verkoop voor goedkeuring voorleggen in de aandeelhoudersvergadering van 14 april a.s.. Gezien de omvang van deze transactie heeft de aandeelhouderscommissie samen met Enexis besloten om het proces van de verkoop door een externe onafhankelijk adviseur te laten valideren. Rebelgroep vervult momenteel deze opdracht. Hun advies zal de aandeelhouders inzicht geven in de vraag of het verkoopproces op zorgvuldige wijze is doorlopen, of de nieuwe investeerder past bij de criteria die Enexis heeft vastgesteld en of het verkoopproces de juiste waarborgen biedt voor de totstandkoming van een marktconforme verkoopprijs. Op basis van de toelichting van Enexis en de validatie van de extern adviseur zullen de aandeelhouders in de aandeelhoudersvergadering besluiten over de gevraagde goedkeuring van de verkoop. In de aandeelhoudersvergadering van april 2023 besluiten de aandeelhouders over de bestemming van de opbrengst van de verkoop van Fudura.

Met vriendelijke groet,

S.J.A.H. Smeulders

Bijlagen:

1. Procesbrief Aandeelhouders verkoopproces Fudura
2. Persbericht: Enexis is voornemens om haar 100% belang in Fudura te verkopen aan DIF Capital Partners en PGGM

¹ <https://noordbrabant.bestuurlijkeinformatie.nl/Agenda/Document/6c27e005-6f90-4bab-8b14-fdfa653ce34a?documentId=b2b87028-7acc-44b8-a40a-e17f58c5653c&agendaItemId=3ed198f7-ae14-4635-a82f-d5c33974286d>

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 ingehuurd 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,

Lid Raad van Bestuur / CTO

plv. voorzitter Aandeelhouderscommissie

**DIF**CAPITAL
PARTNERS**ENEXIS**
GROEP

PERSBERICHT

24 maart 2022

Enexis is voornemens om haar 100% belang in Fudura te verkopen aan DIF Capital Partners en PGGM

De Raad van Bestuur van Enexis Groep ("Enexis") heeft de intentie alle aandelen in dochtermaatschappij Fudura B.V. ("Fudura") te verkopen aan een consortium bestaande uit DIF Capital Partners en PGGM ("het consortium"). Vandaag hebben Enexis, DIF Capital Partners en PGGM overeenstemming bereikt over de verkoop van Fudura. Het streven is om eind tweede kwartaal of begin derde kwartaal de transactie te finaliseren, na afronding van de gebruikelijke advies- en goedkeuringstrajecten met de medezeggenschap, mededingingsautoriteiten en de aandeelhouders van Enexis.

De transactie

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Enexis Groep hebben de afgelopen maanden een zorgvuldig verkoopproces doorlopen met aandacht voor de belangen van alle stakeholders. Enexis heeft door middel van een pre-kwalificatie en veilingproces geselecteerde partijen de gelegenheid gegeven om te bieden op Fudura. Daaruit bleek dat het bindende bod (in contanten) van het consortium de beste voorwaarden bevatte voor Enexis en alle stakeholders van Enexis (waaronder Fudura, haar medewerkers en haar klanten).

Enexis en het consortium hebben niet alleen overeenstemming bereikt over de prijs, maar ook over andere voorwaarden zoals werkgelegenheid, duurzaamheid en continuïteit van Fudura. Het consortium ziet in Fudura een platform voor de energietransitie en committeert zich voor een langdurige periode aan Fudura. Daarnaast zijn de werkgelegenheid en arbeidsvoorwaarden van de medewerkers van Fudura gewaarborgd en is er steun voor de strategie van Fudura en haar rol in de energietransitie. Deze afspraken zijn vastgelegd in de overeenkomst en zijn integraal onderdeel van deze transactie.

Aanleiding voor de verkoop

De energietransitie leidt tot een enorme toename van het werkpakket van Enexis. Op dit moment kan de netbeheerder haar klanten niet overal of niet op tijd aansluiten en de verwachting is dat dit de komende jaren een uitdaging zal blijven. Daarom focust Enexis zich in de nieuwe strategie op haar kerntaken: zorgen dat de energievoorziening veilig en betrouwbaar blijft, het overal en tijdig aansluiten van haar klanten en het mede-ontwerpen, realiseren en beheren van het duurzame energiesysteem van de toekomst in haar verzorgingsgebied. Enexis maakt daarin keuzes en zoekt naar een goede balans in de schaarse tijd, geld en capaciteit. Taken die niet bijdragen aan de kerntaken van Enexis, worden afgebouwd of anders georganiseerd. Daarom heeft de Raad van Bestuur van Enexis besloten het commerciële bedrijfsonderdeel Fudura te verkopen.

De verkoop van Fudura verbetert de vermogenspositie van Enexis en haar mogelijkheden voor de financiering van haar taken in de energietransitie.

Volop groeipotentie

De voorgestelde verkoop biedt nieuwe kansen voor Fudura. Het groeipotentieel van Fudura kan namelijk buiten Enexis ten volle worden benut. 'De interesse van marktpartijen in Fudura was groot en was een bevestiging van de belangrijke positie die Fudura inneemt in de energietransitie. Voor ons was duidelijk dat we een zorgvuldig verkoopproces zouden voeren met aandacht voor de duurzame strategie en de overige belangen van medewerkers en klanten van Enexis. Het consortium is een stabiele partij met financiële slagkracht, waarbinnen Fudura volop groeipotentie heeft. Veel meer groeipotentie dan binnen onze groep, met de geldende wet- en regelgeving voor een netwerkbedrijf. Buiten Enexis kan Fudura een breder pakket van diensten gaan aanbieden en een grotere bijdrage

leveren aan de verduurzaming van Nederland,' aldus Jeroen Sanders Chief Transition Officer en lid Raad van Bestuur van Enexis Groep.

René Pruijssers, directeur van Fudura: 'Wij zijn een goed renderend, zelfstandig bedrijf in het hart van de energietransitie. We zitten bij klanten aan tafel en lossen complexe energieproblemen op. Onze markt is bij uitstek een aantrekkelijke groeimarkt. Deze voorgestelde verkoop en het consortium zullen ons de gelegenheid geven om onze groeimogelijkheden te benutten. We kijken er naar uit om samen met onze klanten, medewerkers, partners en nieuwe aandeelhouders te blijven werken aan de energietransitie'

Erik van de Brake, hoofd Infrastructure van PGGM: „Fudura past perfect in de strategie van PGGM om ten behoeve van onze klanten, waaronder Pensioenfonds Zorg en Welzijn, lange termijninvesteringen te doen die niet alleen financieel rendabel zijn, maar ook een positieve impact hebben op onze samenleving. We staan voor de enorme opgave om Nederland binnen enkele decennia CO2-neutraal te maken, en bedrijven als Fudura spelen daar een zeer belangrijke rol in. Fudura zal naast enkele andere bedrijven in onze portefeuille een sleutelrol vervullen in het realiseren van de energietransitie en deze helpen versnellen”

Gijs Voskuyl, hoofd Infrastructure van DIF voegt daaraan toe: "Wij zijn verheugd met deze voorgenomen acquisitie. Fudura's voortrekkersrol in de energietransitie in Nederland sluit naadloos aan bij de ambities van DIF om deze trends nog verder te versnellen en uiterlijk in 2050 een CO2-neutrale investeringsportefeuille te hebben. Daarnaast verwachten we dat DIF's expertise in eerdere energietransitie-investeringen bij zal dragen aan een vruchtbare samenwerking met zowel Fudura als mede-eigenaar PGGM."

----- **Over Enexis Groep**

Enexis Holding N.V. is een netwerkbedrijf met enkele dochterbedrijven die elk hun eigen specifieke aandachtsgebied hebben. Het geheel van onze activiteiten is georganiseerd in Enexis Groep. Met ruim 5000 medewerkers zorgen we voor een betrouwbare energievoorziening en brengen we partners, overheden en onze kennis samen om een bijdrage te leveren aan de realisatie van het Klimaatakkoord. Een maatschappelijke rol die we ook in tijden van snelle verandering blijven waarmaken. Nu en in de toekomst.

Over Fudura

Fudura B.V. is een volle dochtermaatschappij van Enexis Groep en verricht activiteiten in het niet-gereguleerde deel van de energiemarkt. 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, ontwerpt en realiseert infrastructuur en beheert en onderhoudt meters, laadpalen, transformatoren en schakelinstallaties. Fudura is marktleider in haar segment.

Over DIF Capital Partners

DIF Capital Partners is een toonaangevende wereldwijd actieve onafhankelijke investeringsmaatschappij in infrastructuur, met circa EUR 10 miljard aan beheerd vermogen in negen langlopende infrastructuurfondsen en verschillende co-investeringsvehikels. DIF investeert via twee complementaire strategieën in infrastructuur, voornamelijk in Europa, Noord- en Zuid-Amerika en Australië:

- Traditionele DIF fondsen, waarvan DIF Infrastructure VI het huidige fonds is, zijn gericht op bedrijven en -projecten met langlopende gecontracteerde of gereguleerde inkomstenstromen, waaronder publiek-private samenwerkingen, concessies, nutsbedrijven en bedrijven en -projecten gericht op de energietransitie (incl. duurzame energie).
- DIF CIF fondsen zijn gericht op investeringen in kleine tot middelgrote bedrijven en -projecten in de telecom-, energietransitie- en transportsectoren.

DIF Capital Partners heeft een team van meer dan 180 professionals, gevestigd in elf kantoren in Amsterdam (Schiphol), Frankfurt, Helsinki, Londen, Luxemburg, Madrid, New York, Parijs, Santiago, Sydney en Toronto. Kijk voor meer informatie op www.dif.eu.

Over PGGM

PGGM is een coöperatieve pensioenuitvoeringsorganisatie zonder winstoogmerk. Als pensioen- en vermogensbeheerder en bestuursadviseur geeft zij uitvoering aan haar maatschappelijke opdracht: zorgen voor een goede oudedagsvoorziening van 4,4 miljoen deelnemers. PGGM beheert en belegt voor haar klanten wereldwijd EUR 291 miljard (per 31 december 2021) aan lange termijnpensioenkapitaal. Voortgekomen uit en verbonden met de sector zorg en welzijn, ontwikkelt PGGM – zelf of met strategische partners - innovatieve voorzieningen ten behoeve van arbeidsvraagstukken in deze sector. Vanuit ledenorganisatie PGGM&CO ondersteunt zij 764 duizend actieven en gepensioneerden met een achtergrond in zorg en welzijn.

www.pggm.nl.