

Agenda en toelichting

Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders N.V. Nuon Energy

Datum en tijdstip: 8 april 2010 – 09.00 tot 9.30 uur

Plaats: Hoofdkantoor Nuon Energy (Mali room)
Amsterdam, Spaklerweg 20

Agenda

1. **Opening en mededelingen**
2. **Raad van Commissarissen**
 - a. Kennisgeving van vacatures binnen de Raad van Commissarissen
 - b. Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen
 - c. Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor benoeming voorgedragen personen
3. **Voorstel tot benoeming van de heren Ø. Løseth en T. de Waard als lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)**
4. **Remuneratie leden Raad van Commissarissen (Besluit)**
5. **Rondvraag**
6. **Sluiting**

Toelichting

Item 2a

Kennisgeving van vacatures binnen de Raad van Commissarissen

Conform artikel 21 van de statuten bestaat de Raad van Commissarissen uit acht leden. De heer Lars G. Josefsson heeft aangekondigd dat hij zal aftreden. Dientengevolge staat in de Raad van Commissarissen een vacature ter vervulling conform het vastgestelde profiel van de Raad van Commissarissen. Voor de vacature van de heer Josefsson geldt geen versterkt aanbevelingsrecht van de Centrale Ondernemingsraad.

De heer A. Burgmans is eind 2009 aftreden. Dientengevolge staat in de Raad van Commissarissen een vacature ter vervulling conform het vastgestelde profiel van de Raad van Commissarissen. Voor de vacature van de heer Burgmans geldt geen versterkt aanbevelingsrecht van de Centrale Ondernemingsraad.

Het profiel van de Raad van Commissarissen is bijgevoegd.

Item 2b

Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor de benoeming van een lid van de Raad van Commissarissen

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen, met inachtneming van de geldende profielschets, om als commissaris te worden voorgedragen.

Item 2c

Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor benoeming voorgedragen personen

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, deelt de Raad van Commissarissen mede de heren Ø. Løseth en T. de Waard voor te dragen voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen, beiden commissaris B. De heer Ø. Løseth zal worden voorgedragen als voorzitter van de Raad van Commissarissen. De heer Ø. Løseth is per 1 april 2010 teruggetreden als lid van de Raad van Bestuur en CEO van N.V. Nuon Energy. De Raad van Commissarissen wijkt hiermee af van artikel 3.1. van het reglement van de Raad van Commissarissen, waarin is bepaald dat de voorzitter van de Raad van Commissarissen geen voormalig bestuurder is van de vennootschap.

De voorgenomen benoemingen worden door de Centrale Ondernemingsraad en de Raad van Bestuur ondersteund.

Item 3

Voorstel tot benoeming van de heer Ø. Løseth en de heer T. de Waard als lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, stelt de Raad van Commissarissen voor de heer Ø. Løseth te benoemen tot commissaris B en voorzitter en de heer T. de Waard te benoemen tot commissaris B.

Item 4

Conform artikel 27 van de statuten wordt de bezoldiging van iedere commissaris vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen van N.V. Nuon Energy is momenteel gebaseerd op de activiteiten van her voormalige geïntegreerd energiebedrijf n.v. Nuon (thans Alliander N.V.). Gezien de ontwikkelingen binnen de energiemarkt en N.V. Nuon Energy in het bijzonder wordt aan de Algemene Vergadering van aandeelhouders voorgesteld om de vergoedingen aan te passen.

Drie verschillende rollen en verantwoordelijkheden zijn te onderscheiden:

- 1) Voorzitter
- 2) Leden van de RvC die geen zitting nemen in een commissie
- 3) Leden van de RvC die zitting nemen in een commissie

De volgende jaarlijkse bezoldiging wordt voorgesteld:

- | | |
|---|----------|
| 1) Voorzitter | € 45.000 |
| 2) Leden van de RvC die geen zitting nemen in een commissie | € 35.000 |
| 3) Leden van de RvC die zitting nemen in een commissie | € 45.000 |

De voorgestelde remuneratie is gebaseerd op een benchmark. Een nadere toelichting is bijgevoegd (Annex A).

Item 5

Rondvraag

Item 6

Sluiting

De gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek met betrekking tot de personen die voorgedragen worden voor benoeming als leden van de Raad van Commissarissen zijn als volgt:

De heer Ø. Løseth

Geboortjaar: 1958

Nationaliteit: Noorse

Huidige positie:

CEO Vattenfall AB

Beklede posities:

Lid van de Raad van Bestuur en CEO van N.V. Nuon Energy (2009-2010)

Lid van de Raad van Bestuur en CEO (2008) van n.v. Nuon (2006-2009)

Managing Director N.V. Nuon Energy Sourcing (2003-2006)

Commissariaten en andere posities:

Geen

Motivering:

Op grond van zijn internationale managementervaring en zijn kennis van de Europese energiesector alsmede zijn kennis op het gebied van duurzaamheid en milieu.

De gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek met betrekking tot de personen die voorgedragen worden voor benoeming als leden van de Raad van Commissarissen zijn als volgt:

De heer T. de Waard

Geboortejaar: 1946

Nationaliteit: Nederlands

Huidige positie:

Managing partner Clifford Change, Amsterdam

Beklede posities:

- Advocaat bij Stibbe (partner sinds 1979, resident partner kantoor New York 1985 – 1990)
- Deken van de Orde van Advocaten
- Lid van de Raad van Bestuur van de Stichting Cumulatief Preferente Aandelen van ING Group N.V.
- Lid van de Visitatie Commissie Wetgeving

Commissariaten en andere posities:

- Voorzitter van de Raad van Commissarissen van BE Semiconductor Industries N.V.
- Lid van de Raad van Commissarissen van STMicroelectronics N.V.
- Voorzitter van de Audit Commissie en Nominatie en Corporate Governance Commissie van STMicroelectronics N.V.
- Lid van de Raad van Bestuur van de stichting Sport & Zaken

Motivering:

Tijdens zijn carrière heeft de heer De Waard ruime ervaring opgedaan in de internationale zakenwereld. Zijn expertise omvat naast ondernemingsrecht en mergers & acquisitions mede privatiseringen in de energiesector. Zijn kennis en kwaliteiten worden geacht van grote waarde te zijn voor N.V. Nuon Energy.

ANNEX A

Proposal Nuon Energy and general overview Remuneration report Supervisory Board (for comparison)

	Current Nuon Energy	Proposal Nuon Energy
Chairman	35.000	45.000
Other members	23.500	35.000
Members of a Committee (additional)	4.500	10.000

Fixed	Alliander	Essent	Eneco	NS	Schiphol	Heineken	Vattenfall AB	Vattenfall AG
Chairman	35.000	44.225	35.000	39.700	33.000	66.000	57.000	50.000
Other members	23.500	34.300	27.500	29.900	24.000	50.000	27.000	25.000
Members of a Committee (additional)	4.500						7.000	12.500

Remarks

Based on annual accounts 2008

Above amounts are generally fixed per year and other reimbursements are not included

Meetings differ between app. 2 and 6 times a year

Member could also be in other commissions (e.g audit or remuneration). Additional remuneration mostly differs from 3.000 up to 15.000

ANNEX B

SUPERVISORY BOARD PROFILE

1. SIZE AND COMPOSITION OF THE SUPERVISORY BOARD OF N.V. NUON ENERGY

- 1.1 The basic principle is that the size of the Supervisory Board is such that the Supervisory Board for the whole will be able to carry out its duties effectively and responsibly and that every individual Supervisory Director will be able to contribute its specific expertise.
- 1.2 Without prejudice to the abovementioned in 1.1, the Supervisory Board will consist of eight Supervisory Directors.
- 1.3 The composition of the Supervisory Board shall at all times be such that it will be as much as possible in compliance with clause **Fout! Verwijzingsbron niet gevonden.** of the By-Laws of the Supervisory Board.
- 1.4 The composition and qualities of the Supervisory Board as a whole should be in line with the Company's size, portfolio, nature and culture of the Company. The composition should be as varied as possible in terms of background, age, gender, experience.
- 1.5 In the Supervisory Board should be present international knowledge and experience in the following fields:
 - general management;
 - finance, economics and accounting;
 - health & strategy;
 - safety;
 - sustainability & environment;
 - personnel & organization among which participation in decision-making;
 - technology;
 - energy sector among which European energy markets and energy companies;
 - privatization, mergers and acquisitions;
 - marketing and retail;
 - legal affairs;
 - trading activities;
 - public affairs (at a national as well as an international level); and
 - the business of the Company (production and distribution of electricity, gas and en heat).

2. INDIVIDUAL SUPERVISORY DIRECTORS

- 2.1 Individual Supervisory Directors should be prepared and willing to fulfil the role as Supervisory Director according to Dutch Law, the Dutch Corporate Governance Code, the Articles of Association, the Shareholders Agreement and the By-Laws of the Supervisory Board.
- 2.2 At the moment of his/her appointment each Supervisory Director should subscribe to the Company's values, each member should fit in the overall Supervisory Board composition described above, and should not have a conflicting interest with the Company.

ANNEX B

Supervisory Directors should represent the following qualities:

- (a) integrity;
- (b) able to operate independently and critically vis-à-vis the other Supervisory Directors and the Managing Directors;
- (c) an open eye for the interests of the Company and its various stakeholders;
- (d) aware of international trends in society;
- (e) a social antenna/an antenna for inter-personal dynamics;
- (f) proven success/prominence in society;
- (g) analytical and critical but solution-oriented;
- (h) having enough time available to fulfil his task adequately;
- (i) prepared to be evaluated periodically;
- (j) willing to accept to participate in Committees; and
- (k) willing to follow induction and training programs.

3. VARIOUS

- 3.1 The Supervisory Board shall also have due regard for corporate social responsibility issues that are relevant to the enterprise.¹
- 3.2 The Supervisory Board shall discuss at least once a year, without the Management Board being present, the desired profile and the composition of the Supervisory Board and its functioning. The functioning of its Committees and the Supervisory Directors shall also be discussed. The report of the Supervisory Board shall state how the evaluation of the functioning of the Supervisory Board, the separate Committees and the individual Supervisory Directors has been carried out.²
- 3.3 Every modification of the Supervisory Board Profile will be discussed with the General Meeting and with the Works Council.³
- 3.4 On the occasion of each appointment and re-appointment of a Supervisory Director this Supervisory Board Profile has to be respected.⁴
- 3.5 This Supervisory Board Profile will be available on written request to the Company (for the attention of the Company Secretary (1.1 By-Laws of the Supervisory Board) and shall also be posted on the website of the Company.⁵

¹ Dutch Corporate Governance Code, Principle III.1.

² Dutch Corporate Governance Code, best practice provision III.1.7.

³ Section 2:158 Dutch Civil Code.

⁴ Dutch Corporate Governance Code, Principle III.3.

⁵ Dutch Corporate Governance Code, best practice provision III.3.1.