

N.V. Nuon Energy nodigt haar aandeelhouders uit voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op 13 mei 2011, op haar hoofdkantoor, Mali zaal, Spaklerweg 20 te Amsterdam. De vergadering begint om 13.00 uur en registratie is mogelijk vanaf 12.30 uur.

Agenda

1. **Opening en mededelingen**
2. **Jaarverslag 2010**
 - 2.1 Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2010
 - 2.2 Bespreking van het Corporate Governance hoofdstuk in het jaarverslag 2010
 - 2.3 Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen inclusief het Remuneratierapport
3. **Nuon Energy Public Assurances Foundation (NEPAF) terugblik 2010**
4. **Jaarrekening 2010**
 - 4.1 Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2010 (**Besluit**)
 - 4.2 Toelichting op het dividendbeleid
 - 4.3 Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2010 (**Besluit**)
5. **Benoeming externe accountant 2011 (Besluit)**
6. **Kwijting (decharge)**
 - 6.1 Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (**Besluit**)
 - 6.2 Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen (**Besluit**)
7. **Uitkeringen per 1 juli 2011 (Informatie)**
 - 7.1 Aandelenoverdracht tweede tranche
 - 7.1 Dividenduitkering
 - 7.2 Uitkering escrow
8. **Rondvraag**
9. **Sluiting**

Toelichting bij de agenda van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2011

AGENDAPUNT 2 – Jaarverslag 2010

2.1

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de prestaties van de onderneming in 2010 en zal ingaan op de belangrijkste gebeurtenissen in 2010. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om deze prestaties, die ook zijn beschreven in het Jaarverslag 2010, te bespreken.

2.2.

Het hoofdstuk Corporate Governance is onderdeel van het Jaarverslag 2010. Hierin wordt een gedetailleerd overzicht gegeven van de manier waarop Nuon Energy de herziene Nederlandse Corporate Governance Code (gepubliceerd op 10 december 2008) toegepast heeft inclusief het Risk Management Framework zoals gehanteerd door Nuon Energy. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt uitgenodigd om het Corporate Governance hoofdstuk nader te bespreken.

2.3

De Raad van Commissarissen geeft een toelichting op het verslag van de Raad van Commissarissen inclusief het Remuneratie Rapport. Aansluitend wordt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders uitgenodigd om het verslag te bespreken.

AGENDAPUNT 3 – Nuon Energy Public Assurances Foundation (NEPAF) terugblik 2010

De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de activiteiten in 2010 die betrekking hebben op de Public Assurances.

AGENDAPUNT 4 – Jaarrekening 2010

4.1

Besluit

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de jaarrekening van N.V. Nuon Energy over het boekjaar 2010 vast te stellen.

4.2

Het dividend beleid van N.V. Nuon Energy zal worden toegelicht en besproken. Het dividend beleid is vastgelegd in de aandeelhoudersovereenkomst gedateerd 1 juli 2009.

Aan de A aandeelhouders zal een dividend worden uitgekeerd op de aandelen A gelijk aan twee procent (2%) van de hierna te noemen berekeningsgrondslag. De berekeningsgrondslag van het dividend op de aandelen A bedraagt tweeënzeventig komma één nul vier twee zes twee zes euro (EUR 72.1042626) per aandeel A.

De vaststaande dividend uitkering betreft een preferent dividend. Indien in enig boekjaar geen of geen volledige uitkering op de aandelen A kan plaatsvinden omdat de winst na reservering daartoe niet toereikend is, zal het tekort ten laste van de winst voor een volgend boekjaar worden uitgekeerd.

De resterende winst staat ter vrije beschikking aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, met dien verstande dat op de aandelen A verder geen dividend wordt uitgekeerd. Uitkering van de winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

4.3

Besluit

In overeenstemming met de statuten van N.V. Nuon Energy en de Aandeelhouders-overeenkomst gedateerd 1 juli 2009 stelt de Raad van Bestuur voor, na overleg met de Raad van Commissarissen, om:

- het preferente dividend van € 115,4 miljoen (€ 1,65 per aandeel A) op 1 juli 2010 uit te keren aan A aandeelhouders; en
- de resterende winst na belasting van €171 miljoen (€ 2,55 per aandeel B) uit te keren aan de B aandeelhouder.

AGENDAPUNT 5 – Benoeming externe accountant 2011

Besluit

In overeenstemming met de statuten van N.V. Nuon Energy stelt de Raad van Bestuur voor, na overleg met de Raad van Commissarissen, om een externe accountant voor 2011 te benoemen.

AGENDAPUNT 6 - Kwijting (decharge)

6.1

Besluit

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2010, voorzover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt.

Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan:

Øystein Løseth
Huib Morelisse
Peter Smink

6.2

Besluit

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2010, voorzover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaande aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bekend is gemaakt. Voorgesteld wordt om decharge te verlenen aan:

Lars. G. Josefsson
Dag Andresen
Tuomo Hattaka
Pieter Bouw
Leni Boeren
Jacques Schraven
Derk Haank
Øystein Løseth
Tom de Waard

AGENDAPUNT 7 – Uitkeringen per 1 juli 2011

Informatie

7.1

Op 1 juli 2011 zal de aandelenoverdracht tweede tranche als volgt plaatsvinden:

- verkrijgen door Vattenfall van 15% van de aandelen in Nuon Energy door overdracht;
- betaling door Vattenfall van de koopprijs voor 15% van de aandelen op de notariële rekening van Allen & Overy LLP;
- betalingen door de notaris van Allen & Overy LLP van de koopprijs aan de aandeelhouders.

7.2

Het dividend zal op 1 juli 2011 worden uitgekeerd op het bankrekeningnummer zoals door de aandeelhouders aangegeven bij de onderneming.

7.3

Op 1 juli 2011 zal de tweede deblokking van de escrowrekening plaatsvinden. Op voorwaarde dat tot 1 juli 2011 geen betalingsopdrachten of claims naar de escrow-agent, de Bank Nederlandse Gemeenten (BNG), zullen worden gestuurd, zal een bedrag van EUR 100 miljoen pro-rata aan de A-aandeelhouders worden uitgekeerd.