

N.V. Nuon Energy nodigt haar aandeelhouders uit voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op 7 december 2011, op haar hoofdkantoor, Mali zaal, Spaklerweg 20 te Amsterdam. De vergadering begint om 11.00 uur en registratie is mogelijk vanaf 10.30 uur.

Agenda

- 1. Opening en mededelingen**
- 2. Remuneratie beleid**
- 3. Taal jaarverslag**
- 4. Rondvraag**
- 5. Sluiting**

Toelichting bij de agenda van de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders van 7 december 2011

AGENDAPUNT 2 – Remuneratie beleid

Als gevolg van het feit dat Nuon Energy onderdeel is geworden van Vattenfall AB, dient naast de Corporate Governance Code aan additionele verplichtingen te worden voldaan. Om te kunnen voldoen aan de richtlijnen van de Zweedse Staat wordt een gewijzigd remuneratie beleid voorgesteld.

De Zweedse Staat is de enig aandeelhouder van Vattenfall, diens gevolg is Nuon Energy onderworpen aan de richtlijnen van de Zweedse Staat omtrent beloning van topfunctionarissen “Terms of Employment for Senior Executives in State owned Companies”.

Vattenfall heeft de positie van deze topfunctionarissen nader omschreven, waarbij leden van de Executive Group Management (EGM) als topfunctionarissen worden aangemerkt. De richtlijnen bepalen dat topfunctionarissen geen flexibele salariscomponent mogen ontvangen, uitsluitend een vast salaris. Indien een lid van de Raad van Bestuur van Nuon Energy derhalve tevens deel uitmaakt van de EGM van Vattenfall is het niet toegestaan hem/haar een flexibele salariscomponent toe te kennen.

Voor de overige leden van de Raad van Bestuur van Nuon Energy geldt dit niet. Het voorgestelde remuneratie beleid voorziet hierin.

Bijgevoegd treft u het document met het voorgestelde beleid aan.

AGENDAPUNT 3 – Taal jaarverslag

Overeenkomstig geldende regelgeving worden de posten van de jaarrekening en het jaarverslag van Nuon Energy in de Nederlandse taal omschreven.

Per 1 juli 2011 heeft Vattenfall een meerderheid in het aandelenkapitaal van Nuon Energy verkregen en het voorstel wordt dan ook gedaan om de jaarrekening en het jaarverslag in de toekomst in de Engelse taal op te stellen.

Conform art. 2:362 lid 7 BW is er een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) vereist om de jaarrekening in een andere taal op te mogen stellen. Voor het jaarverslag geldt eenzelfde bepaling (art. 2:391 lid 1 BW).

AGENDAPUNT 4 – Rondvraag

AGENDAPUNT 5 – Sluiting