

N.V. Nuon Energy nodigt haar aandeelhouders uit voor de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders, te houden op 31 januari 2011, op haar hoofdkantoor, Mali zaal, Spaklerweg 20 te Amsterdam. De vergadering begint om 10.30 uur en registratie is mogelijk vanaf 10.00 uur.

Agenda

- 1. Opening en mededelingen**
- 2. Raad van Commissarissen**
 - a. Kennisgeving van vacature 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 persoon
- 3. Voorstel tot benoeming van de heer T. Wahlborg als lid van de Raad van Commissarissen (Besluit)**
- 4. Vrijwaring bestuurders stichting “Nuon Energy Public Assurances Foundation” (NEPAF) (Informatie)**
- 5. Rondvraag**
- 6. Sluiting**

Toelichting bij de agenda van de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders van 31 januari 2011

AGENDAPUNT 2 – Raad van Commissarissen

2.a. Kennisgeving van vacatures binnen de Raad van Commissarissen

Om de mogelijkheid te creëren te komen tot een samenstelling van een Raad van Commissarissen van Nuon Energy welke een goede afspiegeling is van de verschillende bedrijfsonderdelen van Nuon Energy, is in samenspraak met de Raad van Commissarissen besloten om voor te stellen dat de heer D. Andresen als lid wordt vervangen door de heer T. Wahlborg, Head of Business Division Distribution & Sales. Door zijn toevoeging aan de huidige samenstelling van de Raad van Commissarissen vindt representatie (direct/indirect) plaats van de voor Nuon Energy belangrijkste business divisies.

Conform artikel 21 van de statuten bestaat de Raad van Commissarissen uit acht leden. De heer Dag Andresen 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 Andresen geldt geen versterkt aanbevelingsrecht van de Centrale Ondernemingsraad.

Het profiel van de Raad van Commissarissen is bijgevoegd (Annex A).

2.b. 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.

2.c. Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor benoeming voorgedragen persoon

Onder de voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling van andere personen wordt gedaan, deelt de Raad van Commissarissen mede de heer T. Wahlborg voor te dragen voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen, commissaris B.

De voorgenomen benoeming wordt door de Centrale Ondernemingsraad en de Raad van Bestuur ondersteund.

AGENDAPUNT 3 – Voorstel tot benoeming van de heer T. Wahlborg 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 T. Wahlborg te benoemen tot commissaris B.

AGENDAPUNT 4 – Vrijwaring bestuurders stichting “Nuon Energy Public Assurances Foundation” (NEPAF) (Informatie)

De onderneming informeert de aandeelhouders over het feit dat N.V. Nuon Energy een vrijwaring heeft afgegeven aan de bestuurders van de stichting NEPAF.

AGENDAPUNT 5 – Rondvraag

AGENDAPUNT 6 - Sluiting

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

De heer T. Wahlborg

Geboortjaar: 1962

Nationaliteit: Zweedse

Huidige positie:

Head of Business Group Nordic, Vattenfall AB

Per 1 januari 2011: Head of Business Division Distribution and Sales, Vattenfall AB

Beklede posities:

Country Manager Vattenfall Poland (2008-2009)

Vattenfall Sales Poland, Gliwice, Poland, Head of BU (2006-2008)

GZE SA, Gliwice, Poland, Vice President (2001-2006)

Vattenfall Poland, Warsaw, Poland, Vice President (1997 -2001)

Vattenfall International, Sweden, Business Development Director (1996-1997)

Sjaellenske Kraftverker, Denmark, Manager (1994-1996)

Vattenfall Varmekraft, Sweden, Manager (1990-1994)

Nynas Petroleum, Sweden, System Engineer (1988-1990)

Motivering:

Om de mogelijkheid te creëren te komen tot een samenstelling van een Raad van Commissarissen van Nuon Energy welke een goede afspiegeling is van de verschillende bedrijfsonderdelen van Nuon Energy, wordt voorgesteld dat de heer D. Andresen als lid wordt vervangen door de heer T. Wahlborg, Head of Business Division Distribution & Sales. Door zijn toevoeging aan de huidige samenstelling van de RvC vindt representatie (direct/indirect) plaats van de voor Nuon Energy belangrijkste business divisies.

ANNEX A

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 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.

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.