



Allen & Overy LLP

Stichting Nuon Energy Public Assurances
Foundation

GV/ED/31821-00663

99124312

AKTE VAN OPRICHTING

(Stichting Nuon Energy Public Assurances Foundation)

Op één juli tweeduizend negen zijn voor mij, mr. Gerbrand Willem Christiaan Visser, notaris te Amsterdam, verschenen:_____

1. de heer Oystein Løseth, met kantooradres Spaklerweg 20, 1096 BA Amsterdam, geboren te Ringebu, Noorwegen, op zeventien augustus negentienhonderd achtenvijftig, geïdentificeerd aan de hand van zijn paspoort met nummer 20096984, te dezen handelend als zelfstandig bevoegd bestuurder van:_____

N.V. Nuon Energy, een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te Spaklerweg 20, 1096 BA Amsterdam en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33292246 (Nuon); en_____

2. de heer Lars-Göran Josefsson, met kantooradres Sturegatan 10, 162 87 Stockholm, Zweden, geboren te Ulricehamn, Zweden, op negenentwintig oktober negentienhonderd vijftig, geïdentificeerd aan de hand van zijn paspoort met nummer 56003778, te dezen handelend als zelfstandig bevoegd bestuurder van:_____

Vattenfall AB, een vennootschap (*Aktiebolag*) naar Zweeds recht, gevestigd te Stockholm, Zweden, kantoorhoudende te Sturegatan 10, 162 87 Stockholm, Zweden en geregistreerd in het Zweedse register voor ondernemingen onder nummer 556036-2138 (de **Partner**)_____

(Nuon en de Partner tezamen de **Oprichters**)._____

De comparanten hebben het volgende verklaard:_____

De Oprichters richten hierbij op een stichting naar Nederlands recht met de volgende statuten._____

**STATUTEN:**_____**HOOFDSTUK 1.****Artikel 1. Definities en interpretatie.**_____

1.1 In deze statuten hebben de volgende begrippen de daarachter vermelde betekenissen:_____

A-aandeelhouders betekent de houders van aandelen A in het kapitaal van Nuon en **A-aandeelhouder** zal overeenkomstig worden opgevat._____

aandeelhoudersovereenkomst betekent die bepaalde aandeelhoudersovereenkomst met betrekking tot Nuon, zoals deze van tijd tot tijd zal luiden, opgesteld door en overeengekomen tussen de stichting, de A-aandeelhouders, de Partner en Nuon._____

afhankelijke maatschappij betekent een afhankelijke maatschappij in de zin van artikel 2:152 van het Burgerlijk Wetboek, ongeacht of dat artikel van toepassing is op de relevante van Nuon of de Partner._____

B-aandeelhouders betekent de houders van aandelen B in het kapitaal van Nuon en **B-aandeelhouder** zal overeenkomstig worden opgevat._____

bestuur betekent het bestuur van de stichting._____

bestuurder betekent een lid van het bestuur. Tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder begrepen iedere A bestuurder, B bestuurder en C bestuurder._____

Nuon betekent N.V. Nuon Energy, een naamloze vennootschap, gevestigd te Amsterdam, kantoorhoudende te 1096 BA Amsterdam, Spaklerweg 20, ingeschreven bij het handelsregister onder nummer 33292246._____

Nuon Public Assurances betekent de toezeggingen (assurances) gedaan door Partner aan Nuon gericht op het beschermen van het lange termijn belang van de Partner en Nuon, zoals overeengekomen in de overeenkomst.

overeenkomst betekent de overeenkomst welke de Nuon Public Assurances bevat, zoals deze overeenkomst is neergelegd in de aandeelhoudersovereenkomst._____

Partner betekent Vattenfall AB, een vennootschap (*Aktiebolag*) naar Zweeds recht, gevestigd te Stockholm, Zweden, kantoorhoudende te Sturegatan 10, 162 87 Stockholm, Zweden en geregistreerd in het Zweedse register voor ondernemingen onder nummer 556036-2138._____

statuten betekent deze statuten waardoor de interne organisatie van de stichting wordt beheerst._____

stichting betekent de stichting waarvan de interne organisatie wordt beheerst door de statuten._____

vergadering van houders van aandelen A betekent vergadering van houders van aandelen A._____

vergadering van houders van aandelen B betekent vergadering van houders van aandelen B._____



- 1.2 De term **schriftelijk** betekent bij brief, telefax, e-mail of enig ander elektronisch communicatiemiddel, mits het bericht leesbaar en reproduceerbaar is, en de term **schriftelijke** wordt dienovereenkomstig geïnterpreteerd. _____
- 1.3 Verwijzingen naar **artikelen** zijn verwijzingen naar artikelen van de statuten tenzij uitdrukkelijk anders aangegeven. _____

HOOFDSTUK 2. NAAM, ZETEL EN DOEL. _____

Artikel 2. Naam en zetel. _____

- 2.1 De naam van de stichting is: _____
Stichting Nuon Energy Public Assurances Foundation. _____
- 2.2 De stichting heeft haar zetel in de gemeente Amsterdam. _____

Artikel 3. Doel. _____

De stichting heeft ten doel het waarborgen van de Nuon Public Assurances als voorzien door de overeenkomst en het verstrekken van bindende adviezen met betrekking tot de interpretatie van de Nuon Public Assurances zoals is vereist onder de aandeelhoudersovereenkomst. _____

HOOFDSTUK 3. HET BESTUUR. _____

Artikel 4. Bestuurders. _____

- 4.1 Het bestuur bestaat uit één A bestuurder, één B bestuurder en één C bestuurder. Indien op enig moment het bestuur niet is samengesteld overeenkomstig het bepaalde in de vorige volzin, dan neemt het bestuur, met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 4.2, 4.3 en 4.4, onverwijld maatregelen tot vervulling van de vacature(s) en het bestuur zal iedere besluitvorming uitstellen tot het op de juiste manier is samengesteld.
- 4.2 Geen van de volgende natuurlijke personen kan een A bestuurder of B bestuurder zijn: _____
- (a) bestuurders van Nuon of van een afhankelijke maatschappij van Nuon; _____
 - (b) commissarissen van Nuon of van een afhankelijke maatschappij van Nuon; _____
 - (c) werknemers of adviseurs, daaronder begrepen maar niet beperkt tot consultants, service providers, accountants en juristen, van Nuon of van een afhankelijke maatschappij van Nuon; _____
 - (d) enig natuurlijk persoon die economische of financiële betrekkingen onderhoudt met Nuon anders dan als een particuliere cliënt. _____
- 4.3 Geen van de volgende natuurlijke personen kan een C bestuurder zijn: _____
- (a) bestuurders of voormalige bestuurders van Nuon, de Partner of van een afhankelijke maatschappij van Nuon of de Partner; _____



- (b) commissarissen of voormalige commissarissen van Nuon, de Partner of van een afhankelijke maatschappij van Nuon of de Partner;_____
 - (c) werknemers of voormalige werknemers of adviseurs, daaronder begrepen maar niet beperkt tot consultants, service providers, accountants en juristen, van Nuon, een A-aandeelhouder, de Partner of van een afhankelijke maatschappij van Nuon of de Partner;_____
 - (d) enig natuurlijk persoon die economische of financiële betrekkingen onderhoudt met Nuon anders dan als een particuliere cliënt, een A-aandeelhouder of de Partner._____
- 4.4 Alleen natuurlijke personen kunnen bestuurder zijn._____
- 4.5 De A bestuurder wordt benoemd en ontslagen door de vergadering van houders van aandelen A. De B bestuurder wordt benoemd en ontslagen door de vergadering van houders van aandelen B. De C bestuurder wordt benoemd en ontslagen bij gezamenlijk besluit van de A bestuurder en de B bestuurder._____
- 4.6 Enige vacature in het bestuur welke niet is vervuld binnen één maand na haar ontstaan, zal door het bestuur worden ingevuld, met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 4.2, 4.3 en 4.4. Indien het bestuur niet tot overeenstemming kan komen, zal de vacature worden ingevuld door de President van de Rechtbank te Amsterdam, met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 4.2, 4.3 en 4.4, overeenkomstig een verzoek daartoe gedaan door het bestuur of door Nuon. Een op zodanige wijze benoemde bestuurder kan te allen tijde worden ontslagen door het orgaan/de perso(o)nen die oorspronkelijk bevoegd was/waren de vacature, ter vervulling waarvan deze bestuurder is benoemd, in te vullen, mits het/de desbetreffende orgaan/perso(o)n(en) deze vacature invullen per het moment van het ontslag._____
- 4.7 Het bestuur kan een rooster vaststellen dat voorziet in periodiek aftreden van bestuurders en is bevoegd zodanig rooster te wijzigen. Vaststelling van of wijziging in zodanig rooster kan niet meebrengen dat een zittend bestuurder tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is._____
- 4.8 Een bestuurder defungeert:_____
- (a) door het verstrijken van de periode waarvoor hij is benoemd of door zijn aftreden volgens een rooster als bedoeld in artikel 4.7;_____
 - (b) door zijn vrijwillig aftreden;_____
 - (c) door zijn ontslag, verleend door de rechtbank in de gevallen in de wet voorzien;_____



- (d) indien het betreft een A bestuurder of een B bestuurder, door zijn ontslag, verleend door het orgaan/de perso(o)n(en) die de desbetreffende bestuurder heeft/hebben benoemd. Indien het betreft een C bestuurder, door zijn ontslag, verleend bij gezamenlijk besluit van de A bestuurder en de B bestuurder.-----
- (e) door zijn ondercuratelestelling of door een rechterlijke beslissing waarbij als gevolg van zijn lichamelijke of geestelijke toestand een bewind over één of meer van zijn goederen wordt ingesteld;-----
- (f) door zijn overlijden;-----
- (g) doordat hij failliet wordt verklaard, surséance van betaling aanvraagt of verzoekt om toepassing van de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet;-----
- (h) indien de desbetreffende bestuurder niet langer voldoet aan de vereisten als beschreven in de artikelen 4.2, 4.3 en 4.4.-----

Artikel 5. Taak en bevoegdheden.-----

- 5.1 Het bestuur is belast met het besturen van de stichting.-----
- 5.2 Het bestuur is niet bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen, of tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt en ook niet tot vertegenwoordiging van de stichting ter zake van deze handelingen.-----
- 5.3 Het bestuur kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en de werkwijze van het bestuur, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in de statuten is bepaald.-----

Artikel 6. Voorzitter en secretaris.-----

- 6.1 De C bestuurder is voorzitter van het bestuur. Het bestuur kan tevens uit zijn midden een plaatsvervangend voorzitter benoemen, die bij afwezigheid van de voorzitter al diens taken en bevoegdheden waarneemt.-----
- 6.2 Het bestuur benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris van het bestuur en treft een regeling voor diens vervanging.-----

Artikel 7. Vertegenwoordiging.-----

Het bestuur is bevoegd de stichting te vertegenwoordigen. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan de C bestuurder zelfstandig handelend, alsmede aan de A bestuurder en de B bestuurder gezamenlijk handelend.-----

Artikel 8. Bestuursvergaderingen.-----

- 8.1 Bestuursvergaderingen worden gehouden zo dikwijls de voorzitter van het bestuur of twee bestuurders dat nodig achten, of wanneer een verzoek om



- advies is ingediend bij het bestuur als beschreven in de aandeelhoudersovereenkomst._____
- 8.2 Een bestuursvergadering zal worden gehouden binnen zeven dagen nadat een verzoek om advies, als beschreven in de aandeelhoudersovereenkomst, door de stichting is ontvangen._____
- 8.3 Bestuursvergaderingen worden bijeengeroepen door de secretaris, in overleg met de voorzitter. Bestuursvergaderingen kunnen ook worden bijeengeroepen door de voorzitter of twee bestuurders._____
- 8.4 De oproeping geschiedt schriftelijk, niet later dan op de zevende dag voor die van de vergadering._____
- 8.5 Bij de oproeping worden de te behandelen onderwerpen vermeld. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van het bepaalde in dit artikel 8._____
- 8.6 Bestuursvergaderingen worden gehouden op een door de voorzitter van het bestuur te bepalen plaats. Echter, indien een vergadering wordt bijeengeroepen door twee bestuurders, wordt de plaats van die vergadering door hen bepaald._____
- 8.7 Een bestuurder kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigd andere bestuurder. Een bestuurder kan ter vergadering ten hoogste één andere bestuurder vertegenwoordigen. Omtrent toelating van andere personen beslissen de ter vergadering aanwezige bestuurders, dit besluit wordt genomen met gewone meerderheid van stemmen, waarbij iedere bestuurder één stem mag uitbrengen._____
- 8.8 De bestuursvergaderingen worden geleid door de voorzitter van het bestuur of diens plaatsvervanger. Bij hun afwezigheid treedt de ter vergadering overblijvende bestuurder op als de voorzitter van de vergadering. De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan._____
- 8.9 Van het verhandelde in een bestuursvergadering worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door het bestuur, in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin zij worden vastgesteld._____

Artikel 9. Besluitvorming._____

- 9.1 In het bestuur heeft iedere bestuurder één stem._____
- 9.2 Het bestuur kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien alle van de in functie zijnde bestuurders ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Indien in een vergadering niet alle van de in functie zijnde bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is, dan wordt een tweede vergadering bijeengeroepen, te houden niet eerder dan zeven dagen na de eerste vergadering. In deze tweede vergadering kan ongeacht het aantal



- aanwezige of vertegenwoordigde bestuurders rechtsgeldig omtrent het voorstel, zoals dit in de eerste vergadering aan de orde was, worden besloten, bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen._____
- 9.3 Voor zover de wet of de statuten geen grotere meerderheid voorschrijven, worden alle besluiten van het bestuur genomen met gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen._____
- 9.4 Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen, onverminderd het bepaalde in artikel 10.3._____
- 9.5 Indien de door de wet of de statuten gegeven voorschriften voor tot het oproepen en houden van bestuursvergaderingen niet in acht zijn genomen, kunnen ter vergadering alleen geldige besluiten van het bestuur worden genomen, indien alle in functie zijnde bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn en geen van de bestuurders zich alsdan tegen besluitvorming verzet._____
- 9.6 Besluiten van het bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde bestuurders is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Van een besluit buiten vergadering dat niet schriftelijk is genomen, wordt door de secretaris van het bestuur een verslag opgemaakt dat door de voorzitter en de secretaris van het bestuur wordt ondertekend. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde bestuurders._____
- Artikel 10. Stemmingen.**_____
- 10.1 Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter van de vergadering kan echter bepalen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Indien het betreft een stemming over personen kan ieder ter vergadering aanwezige bestuurder verlangen dat de stemmen schriftelijk worden uitgebracht. Schriftelijke stemming geschiedt door middel van ongetekende stembriefjes._____
- 10.2 Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht._____
- 10.3 Indien bij een verkiezing van personen niemand de gewone meerderheid heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de gewone meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de gewone meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, uitgezonderd de persoon op wie bij de voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming



het geringste aantal stemmen op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

- 10.4 Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer geen van de ter vergadering aanwezige bestuurders zich daartegen verzet.
- 10.5 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter van de vergadering omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de ter vergadering aanwezige bestuurders, of indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een ter vergadering aanwezige bestuurder dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.

HOOFDSTUK 4. BOEKJAREN EN ADMINISTRATIE.

Artikel 11. Boekjaar.

Het boekjaar van de stichting valt samen met het kalenderjaar.

Artikel 12. Administratie.

- 12.1 Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de stichting en van alles betreffende de werkzaamheden van de stichting naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de stichting kunnen worden gekend.
- 12.2 Het bestuur is verplicht de op papier gestelde administratie, alsmede de hiervoor in dit artikel 12 bedoelde boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaren te bewaren, onverminderd het bepaalde in artikel 12.3.
- 12.3 De op een gegevensdrager aangebrachte gegevens, uitgezonderd de op papier gestelde administratie, kunnen op een andere gegevensdrager worden overgebracht en bewaard, mits de overbrenging geschiedt met juiste en volledige weergave der gegevens en deze gegevens gedurende de volledige bewaartijd beschikbaar zijn en binnen redelijke tijd leesbaar kunnen worden gemaakt.

HOOFDSTUK 5. STATUTENWIJZIGING; ONTBINDING EN VEREFFENING.

Artikel 13. Statutenwijziging.



- 13.1 De statuten van de stichting kunnen worden gewijzigd door een daartoe strekkend besluit van het bestuur. Een besluit tot wijziging van de statuten kan niet worden genomen zolang de aandeelhoudersovereenkomst van kracht is. _____
- 13.2 Bij de oproeping tot de vergadering waarin een statutenwijziging zal worden voorgesteld, dient een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, te worden gevoegd. _____
- 13.3 Van een wijziging van de statuten wordt een notariële akte opgemaakt. Tot het doen verlijden van die akte is iedere bestuurder bevoegd. _____

Artikel 14. Ontbinding en vereffening. _____

- 14.1 De stichting kan worden ontbonden door een daartoe strekkend besluit van het bestuur. Een besluit tot ontbinding door het bestuur kan niet worden genomen zolang de aandeelhoudersovereenkomst van kracht is. _____
- 14.2 Bij het besluit tot ontbinding wordt tevens de bestemming van het liquidatiesaldo vastgesteld. _____
- 14.3 In geval van ontbinding van de stichting krachtens besluit van het bestuur worden de bestuurders vereffenaars van het vermogen van de ontbonden stichting. _____
- 14.4 Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten zo veel mogelijk van kracht. _____
- 14.5 Na afloop van de vereffening blijven de boeken en bescheiden van de ontbonden stichting gedurende de bij de wet voorgeschreven termijn onder berusting van een daartoe door de vereffenaars aan te wijzen persoon. _____
- 14.6 Op de vereffening zijn voorts van toepassing de desbetreffende bepalingen van Boek 2, Titel 1, van het Burgerlijk Wetboek. _____

Artikel 15. Slotbepaling. _____

- 15.1 Het eerste boekjaar van de stichting eindigt op éénendertig december tweeduizend negen. _____
- 15.2 Dit artikel 15, inclusief het opschrift, vervalt na afloop van het eerste boekjaar. _____

Ten slotte heeft de comparant verklaard: _____

Eerste bestuurders. _____

Voor de eerste maal wordt tot A bestuurder (als gedefinieerd in de statuten van de stichting) hierbij benoemd: _____
de heer Jan Ploeg, geboren te De Bilt op zesentwintig december negentienhonderd achtenveertig. _____

Voor de eerste maal wordt tot B bestuurder (als gedefinieerd in de statuten van de stichting) hierbij benoemd: _____
de heer Lars Ingvar Gejrot, geboren te Hel Trefald, Zweden op dertien augustus negentienhonderd viereenvijftig. _____



Slot. _____

Door mij, notaris is aan de comparanten tijdig een letterlijke vertaling in het Engels van deze akte van oprichting ter hand gesteld, welke vertaling als bijlage aan deze akte is gehecht (Bijlage). De zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en de toelichting daarop hebben met instemming van de comparanten in het Engels plaatsgevonden. _____

De comparanten zijn mij, notaris, bekend. _____

Waarvan akte, verleden te Amsterdam op de datum in het hoofd van deze akte vermeld. Alvorens tot voorlezing is overgegaan is de inhoud van deze akte zakelijk aan de comparanten opgegeven en toegelicht. De comparanten hebben daarna verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennisgenomen, daarmee in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen. Onmiddellijk na beperkte voorlezing van deze akte is zij door de comparanten en mij, notaris, ondertekend. _____

(W.g. O. Løseth; L-G. Josefsson; G.W.Ch. Visser)

VOOR AFSCHRIFT:

