



## AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ASM International N.V., te houden op dinsdag 15 mei 2012 om 14.00 uur in het Hilton Hotel, Apollolaan 138 te Amsterdam, Nederland.

1. Opening / mededelingen
2. Verslag over het boekjaar 2011
3. Vaststelling van de jaarrekening 2011 \*
4. Vaststelling van dividendvoorstel \*
5. Decharge van de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid \*
6. Decharge van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht \*
7. Benoeming van de accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2012 \*
8. Wijziging van de statuten \*
9. Samenstelling van de Raad van Commissarissen \*
10. Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen en toekenning van rechten tot het nemen van gewone aandelen en tot uitsluiting van het voorkeursrecht \*
11. Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van aandelen in de Vennootschap \*
12. Marktwaardering van de Vennootschap
13. Rondvraag
14. Sluiting

\* = stempunt(en)

## **TOELICHTING OP DE AGENDA**

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ASM International N.V., te houden op dinsdag 15 mei 2012 om 14.00 uur in het Hilton Hotel, Apollolaan 138 te Amsterdam, Nederland.

### **Agendapunt 2 Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2011**

Dit punt is ter bespreking.

De Raad van Bestuur zal verslag doen van de activiteiten en resultaten over het boekjaar 2011.

### **Agendapunt 3 Vaststelling van de jaarrekening 2011**

Over dit punt zal worden gestemd.

Het *Statutory Annual Report* 2011 (waarin, onder meer, is opgenomen het jaarverslag 2011 en de jaarrekening 2011, alsmede de daaraan op grond van artikel 2:392 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens, voor zover van toepassing op de Vennootschap), ligt vanaf 3 april 2011 voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap aan de Versterkerstraat 8 te Almere en bij ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10, te Amsterdam. Tevens is het *Statutory Annual Report* 2011 kosteloos verkrijgbaar voor iedere aandeelhouder via ABN AMRO Bank N.V. (telefoon (+31) (0) 20 344 2000), de Vennootschap en op de vergadering zelf.

De jaarrekening 2011 is gecontroleerd door de accountant van de Vennootschap, Deloitte Accountants B.V. Het *Statutory Annual Report* 2011 is opgesteld in de Engelse taal.

### **Agendapunt 4 Vaststelling van dividendvoorstel**

Over dit punt zal worden gestemd.

Voorgesteld wordt een uitkering van € 0,50 per gewoon aandeel in contanten. Indien het dividend overeenkomstig het voorstel wordt vastgesteld zal het dividend uiterlijk binnen 14 dagen na de vaststelling van het dividend betaalbaar worden gesteld.

### **Agendapunten 5 en 6 Decharge van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen**

Over beide punten zal worden gestemd.

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders wordt gevraagd, conform artikel 30 lid 4 van de statuten, decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor het in het boekjaar 2011 gevoerde beleid, en decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht op dat beleid.

**Agendapunt 7**  
**Benoeming van de accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2012**

Over dit punt zal worden gestemd.

De externe accountant wordt telkenmale voor één jaar benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. De Raad van Commissarissen draagt, op advies van de auditcommissie en de Raad van Bestuur, de huidige accountant, Deloitte Accountants B.V., voor als externe onafhankelijke accountant voor het boekjaar 2012. Een vertegenwoordiger van Deloitte Accountants B.V. zal aanwezig zijn op de algemene vergadering van aandeelhouders.

**Agendapunt 8**  
**Wijziging van de statuten**

Over deze punten zal worden gestemd.

In overeenstemming met artikel 34 van de statuten stellen de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen voor de statuten te wijzigen volgens het voorstel dat samen met de toelichting (het "Overzicht van Voorgestelde Wijzigingen") ter inzage is gelegd ten kantore van de Vennootschap en op het kantoor van ABN AMRO Bank N.V., vanaf de dag van aankondiging van de oproeping tot de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het Overzicht van Voorgestelde Wijzigingen is tevens gepubliceerd op de website van de Vennootschap gepubliceerd ([www.asm.com](http://www.asm.com)).

In overeenstemming met best practice bepaling IV.3.9 van de Nederlandse Corporate Governance Code zullen de voorgestelde statutenwijzigingen zoals beschreven in het Overzicht van Voorgestelde Wijzigingen als twee separate stempunten worden voorgesteld, 8a en 8b.

Een besluit tot het aannemen van een of meerdere van de voorgestelde statutenwijzigingen houdt in dat de algemene vergadering van aandeelhouders ieder lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap, alsmede iedere (kandidaat-) notaris van Stibbe N.V. in Amsterdam machtiging verleent om alle aanpassingen te maken die nodig zijn alsmede de akte van statutenwijziging te ondertekenen en al het overige te ondernemen dat de gevolmachtigde noodzakelijk of nuttig acht.

**Agendapunt 8(a) (Voorgestelde) wijzigingen ten opzichte van het Nederlandse ondernemingsrecht.**

8 (a) In dit agendapunt wordt voorgesteld om de statuten te wijzigen zoals uiteengezet in het Overzicht van Voorgestelde Wijzigingen, met uitzondering van artikel 22 lid 8 van de statuten.

De voorgestelde wijzigingen betreffen het vervangen van toonderaandelen door aandelen op naam in verband met bepaalde wijzigingen van de Wet giraal effectenverkeer op 1 januari 2011. Ingevolge de Wet giraal effectenverkeer mogen effecten per 1 januari 2013 niet langer uit afzonderlijke toonderstukken bestaan. Als gevolg daarvan wordt

voorgesteld om de toonderaandelen te vervangen in aandelen op naam door de statuten te wijzigen zoals uiteengezet in het Overzicht van Voorgestelde Wijzigingen.

#### **Agendapunt 8(b) Maximale zittingstermijn voor leden van de Raad van Commissarissen**

Op grond van de laatste zin van artikel 22 lid 8 van de statuten kan een lid van de Raad van Commissarissen niet worden benoemd voor een langere periode dan drie vierjaarstermijnen. Deze bepaling was opgenomen als replicatie van bepaling III.3.5. van de Nederlandse Corporate Governance Code. Echter, door de opname van deze bepaling in de statuten is het de Vennootschap niet toegestaan het "pas toe of leg uit" principe toe te passen, dat wel is toegestaan op grond van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Voorgesteld wordt om de laatste zin van artikel 22 lid 8 van de statuten te verwijderen om het de Vennootschap mogelijk te maken flexibiliteit te hebben en aan de algemene vergadering voor te stellen een lid van de Raad van Commissarissen te benoemen in afwijking van bepaling III.3.5. van de Nederlandse Corporate Governance Code als de omstandigheden dit vereisen en dit in het belang van de Vennootschap is.

#### **Agendapunt 9 Samenstelling van de Raad van Commissarissen**

Over deze punten zal worden gestemd.

#### **Agendapunt 9(a) Herbenoeming van Johan Danneels als lid van de Raad van Commissarissen**

- 9(a) In overeenstemming met het toepasselijke rooster verloopt de termijn van het mandaat van Dr. J.M.R. Daneels op de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Raad van Commissarissen stelt voor de heer Dr. J.M.R. Danneels te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een extra termijn van vier jaar eindigend op de datum van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2016.

In overeenstemming met artikel 22 lid 3 van de statuten en artikel 2:133 van het Burgerlijk Wetboek, stelt de Raad van Commissarissen de volgende bindende voordracht voor:

- (1) Dr. J.M.R. Danneels
- (2) Mr. J.M. van den Wall Bake

Johan Danneels is in mei 2000 benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen. Dr. Danneels is thans Chief Executive Officer van Essensium. In januari 2005 richtte hij Essensium N.V. op, een afsplitsing van het onderzoeksinstituut IMEC waarvan hij voorzitter was sinds 2000. Vóór januari 2005 was Dr. Danneels Groups Vice President van STMicroelectronics, Corporate Executive Vice President van Alcatel NV en Chief

Executive Officer van Alcatel Microelectronics. Hij werkte 25 jaar bij Alcatel in verschillende management posities bij alle belangrijke productielijnen. Dr. Danneels heeft een doctorsgraad in *engineering* van de KU Leuven, België en een MBA van Boston University. Dr. Danneels houdt op dit moment geen aandelen in de Vennootschap.

Onder verwijzing naar artikel 22 lid 9 van de statuten bevestigt de Raad van Commissarissen met genoegen dat Dr. Danneels zijn taken en plichten als lid van de Raad van Commissarissen gedurende de afgelopen jaren op meer dan adequate wijze heeft vervuld. Dr. Danneels heeft zich in het bijzonder bezig gehouden met marketing van technologie en optimalisering van de activiteiten binnen de Vennootschap.

Dr. Danneels is voor het eerst benoemd als lid van de Raad van Commissarissen bij de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2000 en heeft drie opeenvolgende vierjaarstermijnen in de Raad van Commissarissen zitting gehad. Op grond van bepaling III.3.5. van de Nederlandse Corporate Governance Code kan een lid van de Raad van Commissarissen slechts voor een maximum van drie vierjaarstermijnen zitting hebben in de Raad van Commissarissen. Echter, de Code bevat slechts best practices en afwijkingen zijn mogelijk op basis van het "pas toe of leg uit" principe.

De Raad van Commissarissen is van mening dat in geval van de nominatie van Dr. Danneels voor een vierde vierjaarsperiode een afwijking van de Code gerechtvaardigd is aangezien een dergelijke afwijking onder deze omstandigheden in het belang van de Vennootschap is. Dr. Danneels is een bekende industrie expert. Samen met Dr. U. Schumacher, die ook genomineerd is voor herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen, vertegenwoordigt Dr. Danneels een belangrijke industrie expertise in de Raad van Commissarissen. De Vennootschap brengt in herinnering dat in 2008, vanuit de aandeelhouders van de Vennootschap een sterke mening werd geuit dat de industrie expertise in de Raad van Commissarissen moest worden uitgebreid en dat was onder meer de reden om Dr. U. Schumacher te benoemen in 2008 als tweede industrie expert in de Raad van Commissarissen. Vanwege de uitermate gespecialiseerde en technologische oorsprong van de activiteiten van de Vennootschap is specifieke industrie kennis in de Raad van Commissarissen erg belangrijk.

In het kader van het onderzoek naar de marktwaardering van de gecombineerde business van de Vennootschap, als bedoeld in agendapunt 12, is de inspraak en bijdrage van Dr. Danneels heel belangrijk.

De Raad van Commissarissen heeft het sterke gevoel dat de Vennootschap tegen haar eigen belang in zou handelen als de Raad van Commissarissen niet langer het voordeel van de kennis en ervaring van Dr. Danneels zou hebben. Dientengevolge steunt de Raad van Commissarissen unaniem de voorgestelde herbenoeming van Dr. Danneels voor een volgende vierjaarstermijn.

De nominatie van Dr. Danneels is afhankelijk van de opschortende voorwaarde dat de voorgestelde wijziging van artikel 22 lid 8 van de statuten, zoals voorgesteld is in agendapunt 8b, geldig is vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders. De benoeming van Dr. Danneels zal effect hebben vanaf de datum van het verlijden van de bijbehorende notariële akte van wijziging van de statuten.

Mr. J.M. van den Wall Bake is een voormalig advocaat en tegenwoordig adviseur van Stibbe. Hij is 62 jaar oud (geboren op 14 april 1950) en bezit geen aandelen in de Vennootschap.

### **Agendapunt 9(b) Herbenoeming van Ulrich Schumacher als lid van de Raad van Commissarissen**

9(b) In overeenstemming met het toepasselijke rooster verloopt de termijn van het mandaat van Dr. U. Schumacher op de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Raad van Commissarissen stelt voor Dr. U. Schumacher (54) te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor een extra termijn van vier jaar eindigend op de datum van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2016. In overeenstemming met artikel 22 lid 3 van de statuten en artikel 2:133 van het Burgerlijk Wetboek, heeft de Raad van Commissarissen de volgende bindende nominatielijst opgesteld:

- (1) Dr. U. Schumacher
- (2) Mr. H.B.H. Kraak

Dr. Schumacher is in 2008 benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen. Dr. Schumacher is thans *managing partner* van CGS en lid van de *board of directors* van Siano, een Israëliisch halfgeleider ontwerp bedrijf. Zijn vorige aanstellingen waren onder meer CEO en president van Grace Semiconductor Manufacturing Corporation in Shanghai, *operating partner* van Fransisco Partners in Menlo Park/USA en President en Chief Executive bij Infineon Technologies AG, een wereldwijd toonaangevend bedrijf binnen de halfgeleider industrie. Daarvoor bekleedde Dr. Schumacher verschillende management posities bij de Semiconductor Group van Siemens AG (1988 – 1999). In 1996 werd hij aangesteld als President en CEO van de Siemens Semiconductor Group en in 1998 werd hij lid van de board van Siemens AG. Dr. Schumacher is geboren in 1958 in Bergisch Gladbach, Duitsland. Hij studeerde Electrical Engineering en Business Administration aan de Universiteit van Aken, Duitsland en behaalde een *Doctorate of Engineering*. Dr. Schumacher houdt op dit moment geen aandelen in de Vennootschap.

Onder verwijzing naar artikel 22 lid 9 van de statuten bevestigt de Raad van Commissarissen met genoegen dat Dr. Schumacher zijn taken en plichten als lid van de Raad van Commissarissen gedurende de afgelopen jaren op meer dan adequate wijze heeft vervuld. Dr. U Schumacher heeft zich in het bijzonder bezig gehouden met het auditcomité en verkoop en marketing binnen de Vennootschap.

Mr. H.B.H. Kraak is een voormalig notaris en tegenwoordig adviseur bij Simmons & Simmons. Hij is 62 jaar oud (geboren op 25 maart 1950) en bezit geen aandelen in de Vennootschap.

### **Agendapunt 10**

**Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen en toekenning van rechten tot het nemen van gewone aandelen en tot uitsluiting van het voorkeursrecht**

Over deze punten zal worden gestemd.

- 10 (a) Overeenkomstig artikel 5 leden 1 en 6 van de statuten, wordt voorgesteld dat de algemene vergadering van aandeelhouders de Raad van Bestuur, voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de dag van de algemene vergadering, aanwijst als het orgaan van de Vennootschap dat, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd is tot uitgifte van gewone aandelen – inclusief het verstrekken van rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen – tegen een zodanige koers en voorts op zodanige voorwaarden als bij iedere uitgifte door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te bepalen.

Deze bevoegdheid zal beperkt zijn tot maximaal 10% van het gehele geplaatste kapitaal van de Vennootschap voor gewone aandelen in normale gevallen en tot maximaal 20% van het gehele geplaatste kapitaal van de Vennootschap in het geval van een fusie of overname, of om rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen uit te geven. De uitgifte van aandelen in verband met aandelenopties verleend aan werknemers en de Raad van Bestuur in overeenstemming met de aandelenopties regeling voor werknemers en de aandelenopties regeling voor de Raad van Bestuur, vallen buiten deze beperkingen.

- 10 (b) Overeenkomstig artikel 5 leden 1 en 6 van de statuten, wordt voorgesteld dat de algemene vergadering van aandeelhouders de Raad van Bestuur, voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de dag van de algemene vergadering, aanwijst als het orgaan van de Vennootschap dat, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd is tot uitgifte van gewone aandelen – inclusief het verstrekken van rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen – tegen een zodanige koers en voorts op zodanige voorwaarden als bij iedere uitgifte door de Raad van Bestuur onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te bepalen, voorzover vereist voor het doel aandelenopties aan werknemers of aandelenopties aan de Raad van Bestuur te verlenen in overeenstemming met de aandelenopties regeling voor werknemers en de aandelenopties regeling voor de Raad van Bestuur.
- 10 (c) Overeenkomstig artikel 7 lid 5 van de statuten, wordt voorgesteld dat de algemene vergadering van aandeelhouders de Raad van Bestuur, voor een periode van 18 maanden vanaf de dag van de algemene vergadering, aanwijst als het orgaan van de Vennootschap dat, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd is tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders indien gewone aandelen of rechten tot het verkrijgen van gewone aandelen worden uitgegeven.

### **Agendapunt 11**

#### **Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van gewone aandelen in de Vennootschap**

Over dit punt zal worden gestemd.

Overeenkomstig artikel 8 lid 1 van de statuten, wordt voorgesteld dat de algemene vergadering van aandeelhouders de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf de datum van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, machtigt tot het inkopen door de Vennootschap van gewone aandelen in de Vennootschap tot maximaal 10% van het geplaatste tegen een prijs ten minste gelijk aan de nominale waarde van de aandelen en ten hoogste de prijs gelijk aan 110% van de

gemiddelde slotkoersen van het aandeel volgens de notering aan de effectenbeurs van NYSE Euronext Amsterdam op de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de koop.

## **Agendapunt 12** **Marktwaardering van de Vennootschap**

Over dit punt zal niet worden gestemd.

Aandeelhouders en industrieanalisten hebben recent hun waardering uitgesproken over de prestaties van de Vennootschap, in het bijzonder over de succesvolle ommekeer van haar front-end business die significante waarde heeft gecreëerd. Echter, zij hebben ook zorgen geuit dat de financiële markten niet adequaat de waarde van de gecombineerde business (front-end en back-end) van de Vennootschap erkennen.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben daarom besloten dat de Vennootschap een onderzoek zal uitvoeren naar de oorzaken van de huidige niet erkenning door de financiële markten van de waarde van de gecombineerde business van de Vennootschap. De Vennootschap heeft de intentie om een gerenommeerd financiële adviseur in te schakelen, met als doel de Vennootschap bij te staan bij de uitvoering van dit onderzoek.

Commentaar van aandeelhouders op het voorgestelde onderzoek zijn welkom.

Na voltooiing van het onderzoek zal de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verslag doen aan de aandeelhouders omtrent het resultaat van dit onderzoek.

## **Agendapunt 13** **Rondvraag**