

AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ASM International N.V., te houden op maandag 22 mei 2017 om 14:00 CET uur in het Hilton Hotel, Apollolaan 138, Amsterdam, Nederland.

1. Opening / Mededelingen
2. Verslag over het boekjaar 2016
3. Uitvoering van het Remuneratiebeleid over 2016
4. Vaststelling van de jaarrekening 2016*
5. Vaststelling van het dividendvoorstel*
6. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur*
7. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen*
8. Samenstelling van de Raad van Commissarissen*
9. Benoeming van de accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2017*
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 voorkeursrechten*
11. Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van gewone aandelen in de Vennootschap*
12. Intrekking van door de Vennootschap gehouden aandelen*
13. Agendapunt verzoek van Eminence Capital:
Discussie over het gevoerde beleid van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen met betrekking tot ASMI's deelneming in ASM Pacific in 2016 en de periode daarna en de risico's en voordelen verbonden aan een afstoting van deze deelneming
14. Rondvraag
15. Sluiting

* = stempunt(en)

TOELICHTING OP DE AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ASM International N.V., te houden op maandag 22 mei 2017 om 14:00 CET uur in het Hilton Hotel, Apollolaan 138, Amsterdam, Nederland.

Agendapunt 2 Verslag over het boekjaar 2016

Dit punt is ter bespreking.

De Raad van Bestuur zal verslag doen van de activiteiten en resultaten over het boekjaar 2016.

Agendapunt 3 Uitvoering van het Remuneratiebeleid over 2016

Dit punt is ter bespreking.

In overeenstemming met artikel 2:135 lid 5a van het Burgerlijk Wetboek, wordt de uitvoering van het remuneratiebeleid over het boekjaar 2016 besproken op basis van informatie zoals verstrekt door de Vennootschap op paginanummers 151 - 153 van het Statutory Annual Report 2016. Het Statutory Annual Report 2016, dat op paginanummers 151 - 153 de informatie op grond van artikel 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek bevat, is beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.asm.com).

Agendapunt 4 Vaststelling van de jaarrekening 2016

Over dit punt zal worden gestemd.

Het Statutory Annual Report 2016 (waarin, onder meer, is opgenomen het jaarverslag 2016 en de jaarrekening 2016, 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 voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de Vennootschap aan de Versterkerstraat 8 te Almere, Nederland en bij ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10, te Amsterdam, Nederland. Het Statutory Annual Report 2016 is eveneens beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.asm.com).

De jaarrekening 2016 is gecontroleerd door de accountant van de Vennootschap, KPMG Accountants N.V. Het Statutory Annual Report 2016 is opgesteld in de Engelse taal.

Agendapunt 5 Vaststelling van het dividendvoorstel

Over dit punt zal worden gestemd.

Voorgesteld wordt een uitkering van €0,70 in contanten per gewoon aandeel te betalen. Nadat de uitkering is vastgesteld, zal deze binnen 14 dagen beschikbaar worden gesteld.

Agendapunt 6 Decharge van de leden van de Raad van Bestuur

Over dit punt zal worden gestemd.

In overeenstemming met artikel 30 lid 4 van de statuten wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2016.

Agendapunt 7 Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen

Over dit punt zal worden gestemd.

In overeenstemming met artikel 30 lid 4 van de statuten wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2016.

Agendapunt 8 Samenstelling van de Raad van Commissarissen

Over deze punten zal worden gestemd.

Agendapunt 8 (a) Benoeming van mevrouw S. Kahle – Galonske als lid van de Raad van Commissarissen

8 (a) In overeenstemming met artikel 22 lid 3 van de statuten en artikel 2:133 van het Burgerlijk Wetboek heeft de Raad van Commissarissen een bindende voordracht opgesteld voor benoeming van mevrouw Kahle – Galonske als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, voor een termijn van vier jaar eindigend op de datum van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2021.

Mevrouw Stefanie Kahle – Galonske, 48 jaar oud, is momenteel Chief Financial Officer van Egon Zehnder, de in Zwitserland gevestigde, niet beursgenoteerde 'executive search and leadership consultancy firm'. Voorafgaand aan deze positie is zij Chief Financial Officer geweest van Markem Imaje AG bij Dover Corporation, een wereldwijde producent van industriële printers en verbruiksmaterialen voor de verpakkingsector.

Mevrouw Kahle – Galonske heeft veel ervaring in de semiconductor industrie aangezien zij meerdere jaren in verschillende posities heeft gewerkt bij NXP Semiconductors N.V., waar zij onder andere heeft gewerkt als Vice President en Chief Financial Officer van verschillende bedrijfsonderdelen.

Mevrouw Stefanie Kahle – Galonske was ook niet-uitvoerend bestuurder bij Micronas Semiconductors AG in Zwitserland en Nu-Tune Singapore PTE Ltd.

Zij houdt een masterdiploma in Finance van de Ruhr-Universität in Bochum, Duitsland. Mevrouw Stefanie Kahle – Galonske houdt op dit moment geen aandelen in de Vennootschap.

Agendapunt 8 (b) Herbenoeming van de heer J.C. Lobbezoo als lid van de Raad van Commissarissen

De heer Lobbezoo werd initieel benoemd als lid van de Raad van Commissarissen in mei 2009 en vervolgens herbenoemd in mei 2013 voor een periode van vier jaar. Hij werd voorzitter in juli 2013. In overeenstemming met het toepasselijke rooster verloopt de termijn van het mandaat van de heer J.C. Lobbezoo op de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De Raad van Commissarissen stelt voor de heer Lobbezoo 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 2021. De Raad van Commissarissen heeft daarom een bindende voordracht opgesteld in overeenstemming met artikel 22 lid 3 van de statuten en artikel 2:133 van het Burgerlijk Wetboek om de heer Lobbezoo te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen.

De heer Jan Lobbezoo, 70 jaar oud, is in 2007 met pensioen gegaan na werkzaam te zijn geweest bij Koninklijke Philips Groep. In zijn laatste functie als Executive Vice-President bij Philips International was de heer Lobbezoo verantwoordelijk voor het financiële toezicht op een aantal minderheidsdeelnemingen. De heer Lobbezoo begon bij de Koninklijke Philips Groep in de maand mei van 1970 en hij bekleedde met name vooraanstaande financiële bestuursfuncties. Tussen mei 1994 en september 2005 was hij Executive Vice-President en Chief Financial Officer bij Philips Semiconductors N.V. (tegenwoordig NXP Semiconductors N.V.). Tot maart 2007 was de heer Lobbezoo gedurende een periode van meer dan 12 jaar lid van de Raad van Commissarissen van Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC), 's werelds grootste onderneming op het gebied van specifieke halfgeleider fabricage. Hij is nog steeds adviseur van TSMC, voornamelijk op het gebied van US governance, internationale verslaggeving en financieel beheer.

De heer Lobbezoo is thans lid van de Raad van Commissarissen van 5BY2 B.V., een Nederlands bedrijf in automatische parkeersystemen en niet-uitvoerend bestuurder bij Time Acquisition B.V. (vroeger TMC Group N.V.). Hij is ook voorzitter van de Raad van Commissarissen van Point One Innovation Investment Fund.

De heer Lobbezoo studeerde bedrijfseconomie aan de Erasmus Universiteit in Rotterdam en behaalde daar tevens een postdoctorale graad (registeraccountant). De heer Lobbezoo houdt op dit moment geen aandelen in de Vennootschap.

In overeenstemming met artikel 22 lid 9 van de statuten bevestigt de Raad van Commissarissen met genoegen dat de heer Lobbezoo zijn taken en plichten als lid van de Raad van Commissarissen gedurende de afgelopen jaren op meer dan adequate wijze heeft vervuld.

Agendapunt 9

Benoeming van de accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2017

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, KPMG Accountants N.V., voor als externe onafhankelijke accountant voor het boekjaar 2017. Een vertegenwoordiger van KPMG Accountants N.V. zal aanwezig zijn op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

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 voorkeursrechten

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 van Aandeelhouders, 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 wordt vastgesteld, indien vereist onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Deze bevoegdheid zal: (i) in normale gevallen, beperkt zijn tot maximaal 10% van het gehele geplaatste gewone kapitaal van de Vennootschap, of (ii) in het geval van een uitgifte in verband met een fusie of overname, of in verband met financieringsinstrumenten waarvoor uitgifte van gewone aandelen of verkrijging van rechten daartoe wenselijk is, beperkt zijn tot maximaal 20% van het gehele geplaatste gewone kapitaal van de Vennootschap

- 10 (b) 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 van Aandeelhouders, 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.

Op grond van artikel 2:96a lid 7 van het Burgerlijk Wetboek en overeenkomstig artikel 7 lid 6 van de statuten, vereist een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen indien minder dan 50% van het geplaatste kapitaal in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap vertegenwoordigd is.

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, 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, de Raad van Bestuur machtigt tot het inkopen door de Vennootschap van gewone aandelen in de Vennootschap tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal 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 Euronext Amsterdam op de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de inkoop.

Agendapunt 12

Intrekking van ingekochte aandelen

Over dit punt zal worden gestemd.

In overeenstemming met artikel 9 van de statuten en de vereisten van artikel 2:99 en 2:100 van het Burgerlijk Wetboek, wordt voorgesteld aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap te verminderen door middel van intrekking van 1.500.000 (één miljoen vijfhonderd duizend) gewone aandelen met een nominale waarde van EUR 0.04 die de Vennootschap in haar eigen kapitaal houdt.

Agendapunt 13
Agendapunt verzoek van Eminence Capital:

Discussie over het gevoerde beleid van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen met betrekking tot ASMI's deelneming in ASM Pacific in 2016 en de periode daarna en de risico's en voordelen verbonden aan een afstoting van deze deelneming

Dit punt is ter bespreking.

In overeenstemming met artikel 25.3 van de statuten en artikel 2:114a van het Burgerlijk Wetboek mag een aandeelhouder die tenminste 3% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap houdt tot 60 dagen voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders een verzoek doen tot een agendapunt voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Met betrekking tot het agenderingsverzoek van aandeelhouder Eminence Capital is aan beide vereisten voldaan en zodoende heeft de Vennootschap dit agendapunt opgenomen.

Toelichting Eminence Capital op dit agendapunt:

Over the past two and a half years Eminence has engaged in a dialogue with both the Management Board and the Supervisory Board relating to the significant undervaluation of the Front End business of ASMI, the stake in ASMPT. For nearly the past decade, the Front End business has created no value for the stakeholders. Since March 2015, the implied Front End stock price has materially lagged its peers. Over the past five years ASMI has lagged its peers in total shareholder returns. ASMPT represents approximately 70% of ASMI's market value. ASMPT trades at a premium valuation multiple versus its back end semiconductor capital equipment peers. By continuing to keep this stake in ASMPT at these valuations ASMI shareholders are taking on significant stock price risk in a business in which ASMI has limited visibility and little or no influence. The stake in ASMPT is creating poor capital allocation decisions by ASMI. In the current corporate structure, stock buy backs by ASMI effectively become purchases of ASMPT stock at very elevated prices. Eminence believe it is in the interest of ASMI and all its stakeholders if Eminence's views are made available to all shareholders, and an open discussion between and amongst all shareholders and the board of ASMI can take place on this topic in the appropriate forum, the AGM.

Reactie van de Vennootschap:

ASMI beschouwt lange termijn waardecreatie als zeer belangrijk. Het laatste decennium heeft ons bedrijf een leidende positie verworven in de 'single wafer ALD (atomic layer deposition)' markt. Gedurende die periode hebben we een sterke positie bereikt binnen de top-10 chipfabrikanten, waarvan velen geen traditionele ASM klanten waren. In de tussentijd is ALD uitgegroeid tot een cruciale technologie voor onze industrie in de overgang naar de volgende technologie generaties. Deze ontwikkeling heeft aanzienlijke aandeelhouderswaarde gecreëerd waarbij in de periode 2009 - 2017 ASMI's beurswaarde steeg van 350 miljoen euro naar 3.300 miljoen euro.

De aanzienlijke deelneming in ASMPT is een belangrijk element in het succes van ASMI geweest. Het biedt ons bedrijf een sterkere industriële aanwezigheid en voorziet ons van aanvullende financiële kracht en stabiliteit. Dit waren – en zijn nog steeds – belangrijke factoren in de succesvolle uitbreiding bij belangrijke klanten. Op regelmatige basis beoordeelt de Raad van Bestuur de strategie, en als onderdeel daarvan, het belang in ASMPT. De Raad van Bestuur blijft van mening dat, op dit moment, een aanzienlijk belang in ASMPT van strategisch belang is voor de Vennootschap.

Agendapunt 14 Rondvraag
