

## AGENDA

voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ASM International N.V., te houden op donderdag 16 mei 2013 om 14:00 uur in het Hilton Hotel, Apollolaan 138 te Amsterdam, Nederland.

1. Opening / mededelingen
2. Verslag over het boekjaar 2012
3. Vaststelling van de jaarrekening 2012 \*
4. Vaststelling van het dividendvoorstel \*
5. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur \*
6. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen \*
7. Samenstelling van de Raad van Commissarissen \*
8. Benoeming van de accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2013 \*
9. 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 \*
10. Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van gewone aandelen in de Vennootschap \*
11. Wijziging van de statuten (I) \*
12. Verslag en bespreking van de resultaten van het onderzoek naar de oorzaken van de niet erkenning door de financiële markten van de waarde van de gecombineerde business van de Vennootschap en over de actie die in verband hiermee is ondernomen
13. Wijziging van de statuten (II) aangaande de vermeerdering en de vermindering van de nominale waarde van de gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en de voorgestelde buitengewone uitkering van € 4.25 per gewoon aandeel door middel van terugbetaling van kapitaal \*
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 donderdag 16 mei 2013 om 14:00 uur in het Hilton Hotel, Apollolaan 138, Amsterdam, Nederland.

### **Agendapunt 2 Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2012**

Dit punt is ter bespreking.

De Raad van Bestuur zal verslag doen van de activiteiten en resultaten over het boekjaar 2012.

### **Agendapunt 3 Vaststelling van de jaarrekening 2012**

Over dit punt zal worden gestemd.

Het *Statutory Annual Report 2012* (waarin, onder meer, is opgenomen het jaarverslag 2012 en de jaarrekening 2012, 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 4 april 2013 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 2012* is eveneens beschikbaar op de website van de Vennootschap ([www.asm.com](http://www.asm.com)) en is daarnaast 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 2012 is gecontroleerd door de accountant van de Vennootschap, Deloitte Accountants B.V. Het *Statutory Annual Report 2012* 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, te betalen uit de beschikbare reserves. De nettowinst voor het jaar 2012 is toegevoegd aan het opgebouwde tekort/netto winst. De uitkering van € 0,50 per gewoon aandeel zal op 30 mei 2013 betaalbaar worden gesteld.

### **Agendapunt 5 Decharge van de leden van de Raad van Bestuur**

Over dit punt zal worden gestemd.

Conform 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 het door hen in het boekjaar 2012 gevoerde beleid.

**Agendapunt 6**  
**Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen**

Over dit punt zal worden gestemd.

Conform 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 het door hen in het boekjaar 2012 gevoerde beleid.

**Agendapunt 7**  
**Samenstelling van de Raad van Commissarissen**

Over deze punten zal worden gestemd.

**Agendapunt 7(a) Herbenoeming van de heer G.J. Kramer als lid van de Raad van Commissarissen**

Dit agendapunt 7 (a) is komen te vervallen, [ASMI Announces Withdrawal by Mr. G.J. Kramer](#)

- 7(a) In overeenstemming met het toepasselijke rooster verloopt de termijn van het mandaat van de heer Kramer op de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de Raad van Commissarissen stelt voor om de heer Kramer (70) 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 2017. 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 Kramer te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen.

Gert-Jan Kramer, 70 jaar oud, was gedurende meer dan 20 jaar voorzitter van de Raad van Bestuur en *Chief Executive Officer* van Fugro N.V. tot zijn pensioen in 2005. Fugro N.V. is een Nederlandse onderneming die zich bezighoudt met het verzamelen, interpreteren van en adviseren over gegevens van het aardoppervlak en de (zee)bodem ten bate van de olie- en gasindustrie en de (mijn)bouw. In de periode van 1977 tot 1983 was de heer Kramer directeur bij Broekhoven Baggermaatschappij Zeist (tegenwoordig onderdeel van Van Oord N.V). Hij werkte ook als project manager bij Koninklijke Adriaan Volker Groep (tegenwoordig Volker Wessels Stevin N.V.) en de Koninklijke Marine en als ontwerper bij maritieme techniek van de Nederlandse overheid.

De heer Kramer is thans lid van de Raad van Commissarissen van Fugro N.V., Damen Shipyards Group en Energie Beheer Nederland B.V. Hij is voorzitter van de Raad van Commissarissen van de Technische Universiteit Delft en lid van het bestuur van de volgende organisaties: Stichting Preferente Aandelen Arcadis N.V., Stichting Pieterskerk Leiden, Stichting Museum Beelden aan Zee, het Concertgebouw Fonds, PKN (Protestantse Kerk in Nederland), Amsterdam Sinfionetta en het Residentie Orkest. Daarnaast is de heer Kramer lid van de C.A.P. van Stolk Prijs Commissie, adviseur van de Nieuwe Kerk/Hermitage Amsterdam en het Frans Hals Museum te Haarlem.

De heer Kramer was ook lid van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code. De heer Kramer 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 Kramer zijn taken en plichten als lid van de Raad van Commissarissen gedurende de afgelopen jaren op meer dan adequate wijze heeft vervuld.

#### **Agendapunt 7(b) Herbenoeming van de heer J. Lobbezoo als lid van de Raad van Commissarissen**

- 7(b) In overeenstemming met het toepasselijke rooster verloopt de termijn van het mandaat van de heer Lobbezoo op de datum van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de Raad van Commissarissen stelt voor om de heer Lobbezoo (66) 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 2017. 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 J. Lobbezoo te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen.

Jan Lobbezoo, 66 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* 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 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 (tegenwoordig NXP Semiconductors). 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 was tevens niet-uitvoerend bestuurder bij TMC Group N.V., een Nederlandse detacheringsonderneming die zich toelegt op het detacheren van hooggekwalificeerde technology professionals. TMC Group N.V. was genoteerd aan de NYSE Alternext te Amsterdam maar is begin dit jaar na de overname door Gilde Buy-Out Partners van de beurs gehaald.

De heer Lobbezoo is thans lid van de Raad van Bestuur van FEI Company, een onderneming op het gebied van nanotechnologie-apparatuur genoteerd aan de Nasdaq. Naast de hiervoor genoemde beursgenoteerde ondernemingen is de heer Lobbezoo ook lid van de Raad van Commissarissen van de volgende niet genoteerde kleine hightech ondernemingen: Mapper Lithography (Delft, Nederland), Mutracx (Helmond, Nederland), Salland Engineering (Zwolle, Nederland), ALSI (Beuningen, Nederland) en Point One Innovation Fund (Eindhoven, Nederland).

De heer Lobbezoo studeerde bedrijfseconomie aan de Erasmus Universiteit in Rotterdam en behaalde daar tevens een postdoctorale graad (register accountant). 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 8**

#### **Benoeming van de accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2013**

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 2013. Een vertegenwoordiger van Deloitte Accountants B.V. zal aanwezig zijn op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

#### **Agendapunt 9**

#### **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.

- 9(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, indien vereist onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Deze bevoegdheid zal beperkt zijn tot maximaal 10% van het gehele geplaatste gewone kapitaal van de Vennootschap in normale gevallen en tot maximaal 20% van het gehele geplaatste gewone kapitaal van de Vennootschap 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.

- 9(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, 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 2:96 a 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 10**

#### **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 NYSE Euronext Amsterdam op de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de koop.

### **Agendapunt 11**

#### **Wijziging statuten (I)**

Over dit punt 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 in verband met de inwerkingtreding van de Wet Bestuur en Toezicht op 1 januari 2013 ("Voorstel I").

Onder de nieuwe wetgeving, tast een tegenstrijdig belang de bevoegdheid van een lid van de Raad van Bestuur om de Vennootschap te vertegenwoordigen niet aan. Als gevolg daarvan is artikel 21.2 van de statuten achterhaald. Daarom wordt voorgesteld om artikel 21.2 van de statuten te schrappen.

Voorstel I is ter inzage 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. Voorstel I is tevens op de website van de vennootschap ([www.asm.com](http://www.asm.com)) gepubliceerd.

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

## Agendapunt 12

### **Verslag en bespreking van de resultaten van het onderzoek naar de oorzaken van de niet erkenning door de financiële markten van de waarde van de gecombineerde business van de Vennootschap en over de actie die in verband hiermee is ondernomen**

Dit punt is ter bespreking.

Op de algemene vergadering van aandeelhouders in mei 2012 heeft de Vennootschap aangekondigd een onderzoek te laten doen naar de oorzaken van het gebrek aan erkenning door de financiële markten van de waarde van de gecombineerde business (Front-end en Back-end) van de Vennootschap.

Volgend op deze aankondiging heeft de Vennootschap, Morgan Stanley & Co. International plc ("Morgan Stanley") en The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited ("HSBC Bank") aangesteld om als financiële adviseurs op te treden en om de Vennootschap te assisteren bij het uitvoeren van het onderzoek.

Het onderzoek is kort na de algemene vergadering van aandeelhouders van 2012 gestart. Beide financiële adviseurs van de Vennootschap hebben onafhankelijk een onderzoek uitgevoerd waarbij er regelmatig besprekingen zijn gehouden met de Raad van Bestuur en met de juridische en fiscale adviseurs van de Vennootschap. De adviseurs hebben hun bevindingen ook gepresenteerd aan de Raad van Commissarissen van de Vennootschap.

Er is geen enkelvoudige of overheersende factor geïdentificeerd die voor de discrepantie in de waarde verantwoordelijk is. Niettemin zijn er wel een aantal oorzaken en omstandigheden geïdentificeerd die mogelijk van invloed zijn op de discrepantie in de waarde, onder meer een houdstermaatschappij *discount* gelieerd aan de huidige ondernemingsstructuur.

Vervolgens is er door de Vennootschap, in nauwe samenwerking met haar adviseurs, een analyse gemaakt van verschillende plannen van aanpak, daaronder begrepen de plannen die aanbevolen zijn door haar aandeelhouders. De alternatieven die zijn onderzocht zijn onder andere een volledige of partiële plaatsing of verkoop van het belang van de Vennootschap in ASM Pacific Technology Ltd. ("ASM PT"), een uitkering van de aandelen in ASM PT en verschillende fusie mogelijkheden.

Als onderdeel van de analyse heeft de Vennootschap zorgvuldig de belangen van de Vennootschap, haar aandeelhouders en andere relevante stakeholders in acht genomen. De Vennootschap heeft ook rekening gehouden met de verschillende operationele betrekkingen tussen de Front-end business en de Back-end business, evenals mogelijke boekhoudkundige, juridische en fiscale gevolgen en executie risico's.

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van de Vennootschap hebben geconcludeerd dat een partiële plaatsing bij derden van 8-12% van het belang van de Vennootschap in ASM PT de meest geschikte stap was om de niet-erkenning van de financiële markten van de waarde van de gecombineerde business van de Vennootschap te adresseren. Deze route is gekozen rekening houdend met onder andere de capaciteit van de aandelenmarkt, fiscale efficiency en de continuïteit van de vennootschappelijke stabiliteit van ASMI en ASM PT. Deze stap biedt flexibiliteit om verdergaande maatregelen te nemen indien aangewezen.



Het bestuur van ASM PT heeft haar steun uitgesproken voor de plaatsing van de aandelen in ASM PT. Daarnaast is er met een aantal belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap, die ongeveer 27% van de totale uitstaande aandelen vertegenwoordigen, voorafgaand aan de voorgestelde plaatsing overleg gevoerd en deze hebben hun steun daarvoor uitgesproken.

Op 13 maart 2013 heeft de Vennootschap vervolgens aangekondigd dat het onderzoek was afgerond en dat tegelijkertijd een totaal van 47.424.500 gewone aandelen van ASM PT, vertegenwoordigend een 12% belang in ASM PT, bij derden werd geplaatst voor een prijs van HK\$ 90,00 per aandeel (de "Plaatsing"). De Plaatsing is tot stand gebracht door een *accelerated bookbuilt offering*. De aandelen in ASM PT zijn aan institutionele en andere professionele investeerders wereldwijd verkocht.

De plaatsing heeft in contanten HK\$ 4.268.205.000 bruto (ongeveer € 422 miljoen) opgebracht.

De Vennootschap stelt voor om per gewoon aandeel € 4,25 uit te keren aan de aandeelhouders, hetgeen overeenkomt met ongeveer 65% van de opbrengst in contanten van de Plaatsing. Meer informatie over deze uitkering is uiteengezet in agendapunt 13.

De uitkering zal in aanvulling zijn op de voorgestelde dividenduitkering van € 0,50 per gewoon aandeel zoals voorgesteld in agendapunt 4.

Het restant van de opbrengst van de Plaatsing zal gebruikt worden om de business van de Vennootschap verder te versterken.

Als gevolg van de Plaatsing is de Vennootschap houder van 40,08% van de aandelen van ASM PT en is zij per vandaag de grootste aandeelhouder van ASM PT.

### **Agendapunt 13**

#### **Wijziging van de statuten (II) aangaande de vermeerdering en de vermindering van de nominale waarde van de gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap en de voorgestelde buitengewone uitkering van €4.25 per gewoon aandeel door middel van terugbetaling van kapitaal**

Over dit punt zal worden gestemd.

Dit voorstel heeft betrekking op de vermeerdering van de nominale waarde van alle één honderd tien miljoen (110,000,000) gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap van € 0.04 naar € 4.29 en de daaropvolgende kapitaalvermindering van de nominale waarde van alle één honderd tien miljoen (110,000,000) gewone aandelen in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap van € 4.29 naar € 0.04.

Onder dit agendapunt wordt voorgesteld om eerst het geplaatste kapitaal van de Vennootschap te vermeerderen door de nominale waarde van alle gewone aandelen te verhogen door middel van het wijzigen van artikel 3 van de statuten, om vervolgens het geplaatste kapitaal van de Vennootschap te verminderen door de nominale waarde van alle gewone aandelen te verlagen door middel van het wijzigen van artikel 3 van de statuten. Deze wijzigingen zullen tot stand komen door middel van het passeren van een akte van statutenwijziging betreffende de kapitaalvermeerdering respectievelijk een akte van statutenwijziging betreffende de kapitaalvermindering.



In overeenstemming met artikel 34 van de statuten stellen de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen voor de statuten te wijzigen in overeenstemming met de voorstellen (respectievelijk "Voorstel II(a)" en "Voorstel II(b)"). Voorstel II(a) en Voorstel II(b) zijn ter inzage 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. Voorstel II(a) en Voorstel II(b) zijn tevens op de website van de Vennootschap ([www.asm.com](http://www.asm.com)) gepubliceerd.

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

Zoals beschreven onder agendapunt 12 hierboven, heeft de Plaatsing een opbrengst opgeleverd van ongeveer € 422 miljoen bruto. De Vennootschap stelt voor om € 4,25 per gewoon aandeel uit te keren aan haar aandeelhouders. (de "Uitkering"). Om de Uitkering te effectueren vrij van enige Nederlandse belastingheffing op grond van de huidige fiscale wetgeving, wordt voorgesteld dat de Uitkering wordt uitgevoerd als een terugbetaling aan de aandeelhouders op grond van een kapitaalvermindering door middel van een vermindering van de nominale waarde van de gewone aandelen.

Ten eerste zal het kapitaal van de Vennootschap worden vermeerderd. De vermeerdering zal worden afgeboekt op de agioreserve en de algemene reserve. De verhouding hiervan zal worden bepaald op basis van de mate waarin aandeelhouders in aanmerking komen voor een vrijstelling van de heffing van dividendbelasting. Vervolgens zal het kapitaal van de Vennootschap worden verminderd en zal de Uitkering geschieden.

Op grond van artikel 2:99 lid 6 van het Burgerlijk Wetboek, vereist een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders voor een kapitaalvermindering van de Vennootschap 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.

Op grond van artikel 2:100 van het Burgerlijk Wetboek, moet een besluit van de algemene vergadering van aandeelhouders om kapitaal van de Vennootschap te verminderen neergelegd worden ten kantore van het Handelsregister van de Nederlandse Kamer van Koophandel en de nederlegging moet worden aangekondigd in een landelijk verspreid dagblad. Binnen twee maanden na een dergelijke aankondiging kunnen schuldeisers in verzet komen tegen het besluit om het kapitaal van de Vennootschap te verminderen. Op grond van artikel 2:100 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek, is het besluit tot vermindering van het kapitaal van de Vennootschap slechts van kracht na het verstrijken van de periode van twee maanden of, in het geval een schuldeiser zich verzet, nadat alle bezwaren zijn ingetrokken of weggenomen.

Zodra het besluit om het kapitaal te verminderen van kracht is geworden, in overeenstemming met artikel 2:100 lid 5 van het Burgerlijk Wetboek, zal het volgende onmiddellijk na elkaar plaatsvinden: (i) het passeren van de akte van de statutenwijziging in verband met de kapitaalvermeerdering en (ii) het passeren van de akte van de statutenwijziging in verband met de kapitaalvermindering.

Onder de voorwaarde dat geen schuldeiser in verzet is gekomen en de tussentijdse vermogensopstelling laat zien dat de Uitkering is toegestaan, is het voornemen om de akte van statutenwijziging in verband met de kapitaalvermeerdering en de akte van statutenwijziging in verband met de kapitaalvermindering kort na 18 juli 2013 te passeren en de Uitkering zal naar verwachting uiterlijk 31 juli 2013 betaalbaar worden gesteld.

#### **Agendapunt 14 Rondvraag**

\*\*\*