

# Koninklijke Grolsch

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, 19 April 2005, Brouwerslaan 1, Enschede

Agendapunten	Stem
1. Opening	-
2a. Verslag van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen over 2004	-
3. Vaststelling van de jaarrekening 2004	Voor
4a. Décharge van de leden van de Raad van Bestuur	Voor
4b. Décharge van de leden van de Raad van Commissarissen	Voor
5. Voorstel tot uitkering dividend	Voor
6a. Standpunt Grolsch ten aanzien van Nederlandse Corporate Governance Code	-
6b. Bespreking profielschets Raad van Commissarissen	-
6c. Verduidelijking remuneratiebeleid	Voor
6d. Statutenwijziging	Voor
7a. Machtiging van het bestuur tot uitgifte van aandelen en beperking of uitsluiting van voorkeursrecht	Voor
7b. Machtiging van het bestuur tot inkoop van eigen aandelen	Voor
8a. Kennisgeving aftreding lid Raad van Commissarissen	-
8b. Aftreden van de heer Hovers als lid van de Raad van Commissarissen	-
8c. Vaststelling aanvullende bezoldiging plaatsvervangend voorzitter Raad van Commissarissen	Voor
9. Rondvraag, mededelingen en sluiting	-

## **Agendapunt 5. Voorstel tot uitkering dividend**

Voorgesteld wordt om een dividend van €0,59 per aandeel te betalen. Delta Lloyd is het met dit voorstel eens.

## **Agendapunt 6a. Standpunt Grolsch ten aanzien van Nederlandse Corporate Governance Code**

De onderneming heeft een gedetailleerd overzicht van haar corporate governance code opgesteld. Dit overzicht vormt een integraal onderdeel van het jaarverslag. Grolsch voldoet in belangrijke mate aan de code Tabaksblat. Wij kunnen ons in de afwijkingen en de onderbouwing daarvan vinden.

## **Agendapunt 6c. Verduidelijking remuneratiebeleid**

Voorgesteld wordt om het in april 2004 door de algemene vergadering vastgestelde remuneratiebeleid aan te passen. Tevens wil men een nadere invulling geven aan de lange-termijnbeloning. Delta Lloyd ziet geen reden om tegen dit voorstel te stemmen.

## **Agendapunt 6d. Statutenwijziging**

De statutenwijziging betreft meest veranderingen die te maken hebben met de nieuwe structuurwet of de Nederlandse Corporate Governance Code. Delta Lloyd ziet geen reden om tegen dit voorstel te stemmen.

**Agendapunt 7a. Machtiging tot uitgifte van aandelen en beperking of uitsluiting van voorkeursrecht**

Men vraagt toestemming tot uitgifte van aandelen tot ten hoogste 15% van het geplaatste kapitaal. Volgens de best practice is de uitgifte gelimiteerd tot 10% van het geplaatste kapitaal plus een extra 10% indien de emissie om redenen van een fusie of acquisitie plaats vindt. Dit voorstel wijkt weliswaar iets af van de best practice maar op een dusdanige wijze dat wij hier geen bezwaar tegen hebben.

**Agendapunt 7b. Machtiging tot inkoop van eigen aandelen**

Men vraagt toestemming tot inkoop van eigen aandelen voor een periode van 18 maanden. Dit alles tot ten hoogste het aantal aandelen waarvoor de Statuten inkoop toelaten (10% van het geplaatste aantal aandelen). Delta Lloyd ziet geen reden om tegen dit voorstel te stemmen.

**Agendapunt 8b. Aftreding van de heer Hovers**

Jan Hovers treedt af als lid van de Raad van Commissarissen. Hij heeft tien jaar zitting gehad en is niet herkiesbaar. De vacature zal niet worden vervuld, waardoor de omvang van de Raad van Commissarissen met één lid zal worden teruggebracht naar vijf leden. In 2006 treden drie leden af conform het rooster.

**Agendapunt 8c. Vaststelling aanvullende bezoldiging plaatsvervangend voorzitter van de Raad van Commissarissen**

De bezoldiging van de leden van de commissie bedraagt €2.500 per commissie. Voorgesteld wordt de additionele bezoldiging van de plaatsvervangend voorzitter vast te stellen op €2.500 per jaar. Volgens Delta Lloyd is dit een redelijk bedrag.

**De overige agendapunten gaven ons geen aanleiding tot commentaar**