

Kendrion N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, 3 april 2006 te Zeist

Agendapunten	Stem
1. Opening en mededelingen	-
2. Verslag van de Raad van Commissarissen	-
3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2005	-
4.a Vaststelling van de jaarrekening 2005	Voor
4.b Goedkeuring voorgestelde winstbestemming	Voor
5. Décharge van de Raad van Bestuur	Voor
6. Décharge van de Raad van Commissarissen	Voor
7. Corporate Governance	
8. Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen en tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van gewone aandelen	Voor
9. Machtiging van de Raad van Bestuur om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, eigen aandelen in de vennootschap te verwerven	Voor
10. Rondvraag	-
11. Sluiting	-

Agendapunt 4.b Goedkeuring voorgestelde winstbestemming

Er wordt gememoreerd dat in de aandeelhoudersvergadering van vorig jaar het dividendbeleid van Kendrion is besproken. Kendrion heeft dit jaar aangegeven dat het reserverings- en dividendbeleid voor de korte termijn er op is gericht de vennootschap in staat te stellen haar solvabiliteit te verbeteren. Ter versterking van de financiële positie van de onderneming, mede in het kader van de huidige strategie, stelt Kendrion haar aandeelhouders voor over het boekjaar 2005 geen dividend uit te keren en de gerealiseerde winst te reserveren.

Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

Agendapunt 8. Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen en tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht van aandeelhouders bij uitgifte van gewone aandelen

Voorgesteld wordt om het recht van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen tot ten hoogste 10% van het geplaatst kapitaal te verlengen tot 18 maanden na 3 april 2006. Tevens wordt voorgesteld het recht van de Raad van Bestuur tot uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht voor wat betreft de eerder genoemde aandelen te verlengen tot 18 maanden na 3 april 2006.

Het voorstel is conform best practice, derhalve stemt Delta Lloyd vóór dit agendapunt.

Agendapunt 9. Machtiging van de Raad van Bestuur om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, eigen aandelen in de vennootschap te verwerven

Voorstel tot machtiging van de directie voor een periode van 18 maanden, met ingang van 3 april 2006, om – met goedkeuring van de Raad van Commissarissen – eigen aandelen in te kopen met inachtneming van het bepaalde in artikel 11 van de statuten en de wettelijke bepalingen.

Dit is in overeenstemming met de best practice. Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

De overige agendapunten gaven ons geen aanleiding tot commentaar