

# STORK N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, 10 maart 2006 te Amsterdam

Agendapunten		Stem
1.	Opening/mededelingen	-
2.	Verslag Raad van Bestuur	-
3.	Corporate Governance	voor
4.	Vaststelling jaarrekening 2005	voor
5.	Reserverings- en dividendbeleid	-
6.	Vaststelling dividend 2005	voor
7.	Décharge van de Raad van Bestuur	voor
8.	Décharge van de Raad van Commissarissen	voor
9.	Bespreking strategie Stork	-
10.a	Terugbetaling op aandelen/aanpassing van de statuten	voor
10.b	Machtiging inkoop eigen aandelen	voor
11.a	Kennisgeving vacature Raad van Commissarissen	-
11.b	Gelegenheid tot doen van aanbeveling door Algemene Vergadering van Aandeelhouders	-
11.c	Voordracht door Raad van Commissarissen van kandidaat	
11.d	Benoeming van door Raad van Commissarissen voorgedragen kandidaat	voor
11.e	Mededeling vacatures na Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2007	-
12.	(Her)benoeming externe accountant	voor
13.a	Bevoegdheid van de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden tot het uitgeven van gewone aandelen en preferente aandelen A	tegen
13.b	Bevoegdheid van de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden om bij de uitgifte van gewone aandelen het voorkeursrecht te beperken of uit te sluiten.	tegen
14.	Rondvraag/sluiting	-

### Agendapunt 3. Corporate Governance

De vennootschap wijkt op een aantal punten af van de best practice bepalingen in de Corporate Governance Code. Aan de aandeelhouders wordt verzocht hiermee in te stemmen.

De afwijkingen betreffen de volgende:

- de bestaande arbeidsvoorwaardenovereenkomsten van de drie leden van de Raad van Bestuur worden niet opgebroken
- er wordt geen aparte Selectie- en Benoemingscommissie benoemd, deze taken worden door de Raad van Commissarissen in haar geheel uitgevoerd
- veranderingen in effectenbezit worden niet gemeld bij de compliance officer of de voorzitter van de Raad van Commissarissen maar bij een onafhankelijk derde (notaris)

Delta Lloyd is van mening dat toch in geest van de Code wordt gehandeld en stemt vóór dit agendapunt.

### Agendapunt 6. Vaststelling dividend

Voorgesteld wordt over het boekjaar 2005 een dividend ad € 1,10 per aandeel volledig in contanten beschikbaar te stellen (na aftrek van dividendbelasting).

Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

### Agendapunt 10.a en 10.b . Kapitaalreductie

Voorgesteld wordt om middels een kapitaalreductie een deel van het aanwezige kapitaal te retourneren aan de aandeelhouders. Gepland wordt om in 2006 een bedrag ter grootte van maximaal € 200 miljoen te retourneren. Dit wordt bereikt enerzijds door verlaging van de nominale waarde van de aandelen van € 5,- naar € 1,-, waardoor ongeveer € 127 mln (exacte bedrag afhankelijk van aantal uitstaande aandelen op het moment van uitbetaling) uitgekeerd kan worden en anderzijds door inkoop van eigen aandelen voor de maximale periode van 18 maanden vanaf 10 maart 2006.

Delta Lloyd stemt vóór deze agendapunten.

### **Agendapunt 11. a t/m e**

Er wordt gebruik gemaakt van het zogenaamde telescoopmodel waardoor in één vergadering de gehele procedure voor het benoemen van een nieuwe commissaris wordt doorlopen.

De procedure is als volgt:

- Per het einde van de algemene vergadering van aandeelhouders treedt overeenkomstig het rooster van aftreden de heer S.D. de Bree af. De heer De Bree komt niet voor herbenoeming in aanmerking, wegens het verstrijken van de maximale termijn. De voorzittersfunctie zal door de heer P.J. Kalff worden overgenomen. De ontstane vacature dient binnen het voor de Raad van Commissarissen opgestelde profiel te worden vervuld.
- De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan aan de Raad van Commissarissen personen aanbevelen, met inachtneming van de geldende profielschets, om als commissaris voorgedragen te worden.
- Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen gebruik maakt van haar recht van aanbeveling, deelt de Raad van Commissarissen mede de heer C.J. van den Driest voor te dragen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor benoeming voor de periode van 4 jaar. De Centrale Ondernemingsraad heeft terzake van deze vacature geen versterkt aanbevelingsrecht, maar ondersteunt de genoemde kandidaat
- Voorts deelt de Raad van Commissarissen reeds nu mede dat per het einde van de algemene vergadering van aandeelhouders 2007 de heer Den Hartog overeenkomstig rooster zal aftreden.

Delta Lloyd heeft vóór dit agendapunt gestemd.

### **Agendapunt 12.**

Voorgesteld wordt om het accountantskantoor KPMG Accountants N.V. te Amstelveen te herbenoemen voor een periode van 2 jaar.

Delta Lloyd heeft vóór dit agendapunt gestemd.

### **Agendapunt 13. a en b**

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur met goedkeuring van de Raad van Commissarissen aan te wijzen tot 10 september 2007 als bevoegd orgaan tot:

- I uitgifte van gewone aandelen tot ten hoogste 10% van het aantal op 10 maart 2006 geplaatste gewone aandelen;
- II uitgifte van cumulatief preferente aandelen A tot maximaal het maatschappelijk kapitaal van die aandelen;
- III uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht voor wat betreft de onder (I) genoemde aandelen.

Gegeven het feit dat de onderneming heeft aangekondigd een onderzoek uit te gaan voeren naar de mogelijkheid om als private onderneming verder te gaan (een mogelijke beursexit dus), lijkt ons het vragen van goedkeuring om extra aandelen te mogen uitgeven niet gepast.

Delta Lloyd heeft daarom tegen deze agendapunten gestemd.

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