

AM

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, 12 mei 2005, Crowne Plaza, Den Haag

Agendapunten	Stem
1. Opening	-
2. Mededelingen	-
3. Notulen van de vergadering 2004	-
4. Verslag van de Raad van Bestuur over 2004	-
5. Corporate Governance	-
6. Vaststelling van de jaarrekening 2004	Voor
7. Reserverings- en dividendbeleid	-
8. Dividendvoorstel	Voor
9a. Décharge van de Raad van Bestuur	Voor
9b. Décharge van de Raad van Commissarissen	Voor
10. Profielschets Raad van Commissarissen	-
11. Vaststelling van het bezoldigingsbeleid Raad van Bestuur	Voor
12. Vaststelling van het bezoldigingsbeleid Raad van Commissarissen	Voor
13. Benoeming van externe accountant	Voor
14. Kennisgeving van de uitbreiding van de Raad van Bestuur	-
15. Voorstel tot statutenwijziging	Voor
16. Machtiging tot inkoop van eigen aandelen	Voor
17. Machtiging tot uitgifte van aandelen en beperking of uitsluiting van voorkeursrecht	Voor
18. Rondvraag	-
19. Sluiting	-

Agendapunt 8. Dividendvoorstel

Voorgesteld wordt om de houders van gewone aandelen, net als in 2004, een dividend van €0,43 per aandeel uit te keren. Ter keuze in aandelen. De omwisselverhouding zal op 16 mei 2005 bekend worden gemaakt. Onder agendapunt 7 is voorgesteld de bandbreedte van de pay out te verruimen van 40 – 50 procent naar 33,33 – 66,66 procent. Dit om een stabiel dividend te kunnen bieden, gegeven het volatiele karakter van de winstontwikkeling. Ook zal het dividend in aandelen iets voordeliger worden gemaakt dan het contante dividend. Delta Lloyd stemt in met dit voorstel.

Agendapunt 11. Vaststelling van het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur

Naar aanleiding van de recente benoemingen stelt men voor de honorering niet aan te passen, met uitzondering van de honorering van de heer Gillis. De Raad van Commissarissen heeft besloten de vaste jaarlijkse vergoeding van de heer Gillis en de daarvan afgeleide overige honoreringscomponenten op hetzelfde niveau te brengen als die van de heer Ruigrok. Deze aanpassing is het gevolg van het niet doorgaan van de benoeming van de heer Van Oostrom en de dientengevolge noodzakelijke gewijzigde taakverdeling binnen de Raad van Bestuur. Delta Lloyd ziet geen reden om tegen te stemmen.

Agendapunt 12. Vaststelling van de bezoldiging van de Raad van Commissarissen

De volgende tabel geeft een overzicht weer van de bezoldiging van de individuele leden van de Raad van Commissarissen in 2004 (bedragen zijn in €):

L.C. Brinkman (voorzitter)	34.500
A.D.J.G. van Dam	30.300
G.M.M. Hendriks	15.500
M.J.L. Jonkhart	15.500

Delta Lloyd heeft voor dit agendapunt gestemd.

Agendapunt 13. Benoeming van externe accountant

Voorgesteld wordt om KPMG Accountants voor het boekjaar 2005 te herbenoemen als externe accountant.

Agendapunt 14. Uitbreiding van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur zal worden uitgebreid met de heer de Haan, beoogd opvolger van de heer Van Veggel. Na een inwerkperiode van circa vier tot zes maanden zal de heer de Haan de functie van de heer Van Veggel overnemen en zal de heer Van Veggel terugtreden uit de Raad van Bestuur.

Agendapunt 15. Voorstel tot statutenwijziging

De statutenwijziging betreft meest veranderingen die te maken hebben met de nieuwe structuurwet of de Nederlandse Corporate Governance Code. Tijdens de algemene vergadering in mei 2004 heeft de Raad van Bestuur aangegeven de beschermingsconstructie van preferente aandelen op te heffen. Inmiddels is de Stichting Preferente Aandelen AM ontbonden. Op grond hiervan kunnen de preferente aandelen en alle verwijzingen naar de preferente aandelen in de statuten worden geschrapt. Delta Lloyd heeft vóór dit agendapunt gestemd.

Agendapunt 16. Machtiging tot inkoop van eigen aandelen

Men vraagt toestemming tot inkoop van eigen aandelen en cumulatief financieringspreferente aandelen voor een periode van 18 maanden. Dit alles tot ten hoogste het aantal aandelen waarvoor de Statuten inkoop toelaten. Delta Lloyd heeft voor dit agendapunt gestemd.

Agendapunt 17. Machtiging tot uitgifte van aandelen en beperking of uitsluiting van voorkeursrecht

Het bestuur vraagt toestemming voor uitgifte van aandelen en het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht, voor een periode van 18 maanden en tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal. Dit is in overeenstemming met de best practice in Nederland. Delta Lloyd heeft vóór dit agendapunt gestemd.

De overige agendapunten gaven ons geen aanleiding tot commentaar