



Agenda

Algemene Vergadering
van Aalberts Industries N.V.

Te houden op:
Donderdag 26 april 2012
Aanvang 14.00 uur

Hilton Hotel Amsterdam
Apollolaan 138
1077 BG Amsterdam

Agenda

De jaarstukken over 2011 liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij de vennootschap (e-mail: info@aalberts.nl), alsmede bij The Royal Bank of Scotland N.V. ('RBS'), Gustav Mahlerlaan 350, postbus 12925, 1100 AX, AMSTERDAM, telefoonnummer 020-464 37 07, e-mail corporate.actions@rbs.com. Tevens zijn genoemde bescheiden beschikbaar op internet via www.aalberts.com.

Registratiedatum

Als stem- en vergadergerechtigden gelden zij die op 29 maart 2012 (de "Registratiedatum") zijn ingeschreven in een van de daartoe door de Raad van Commissarissen en Directie aangewezen deelregisters – na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum – en die tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze.

Aandeelhouders die voornemens zijn de vergadering bij te wonen, kunnen vanaf 30 maart 2012 via www.rbs.com/evoting of de financiële instelling waar hun aandelen in administratie zijn, tot 23 april 2012 een ontvangstbewijs aanvragen, dat als toegangsbewijs voor de vergadering dient. De financiële instellingen dienen uiterlijk 24 april 2012 aan RBS te Amsterdam via www.rbs.com/admitted-institutions een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen dat voor de betreffende aandeelhouder voor de vergadering wordt aangemeld en gehouden wordt op Registratiedatum. Bij de aanmelding worden de financiële instellingen verzocht om de volledige adresgegevens van de betreffende aandeelhouders te vermelden ten einde een efficiënte controle te kunnen doen op het aandeelhouderschap op Registratiedatum.

Tevens kunnen aandeelhouders volmacht geven en online hun steminstructie uitbrengen tot en met 24 april 2012 via www.rbs.com/evoting.

1. **Opening**
2. **Behandeling van het jaarverslag over het boekjaar 2011** (*bespreking*)
3. **Vaststelling van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar 2011** (*stemming*)
4. **Wijziging verantwoordelijkheden Directie** (*bespreking*)
5. **Behandeling reserverings- en dividendbeleid** (*bespreking*)
6. **Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2011** (*stemming*)
7. **Verlening van decharge aan de leden van de Directie die zitting hadden in 2011 voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2011** (*stemming*)
8. **Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen die zitting hadden in 2011 voor het gehouden toezicht op het gevoerde beleid in het boekjaar 2011** (*stemming*)
9. **Bezoldiging Raad van Commissarissen** (*stemming*)
10. **Aanwijzing Directie uitgifte van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen** (*stemming*)
 - A. In verband met stockdividend
 - B. Overig
11. **Aanwijzing Directie beperking en uitsluiting voorkeursrecht** (*stemming*)
12. **Machtiging inkoop aandelen** (*stemming*)
13. **Herbenoeming accountant** (*stemming*)
14. **Mededelingen en rondvraag**
15. **Sluiting**

Toelichting

Agendapunt 4:

Wijziging verantwoordelijkheden Directie

Aalberts Industries heeft op 31 oktober 2011 bekend gemaakt dat de Raad van Commissarissen het voornemen heeft de huidige Chief Operating Officer, de heer W.A. (Wim) Pelsma, te benoemen tot Chief Executive Officer.

De heer J. (Jan) Aalberts zal na afloop van de Algemene Vergadering de dagelijkse leiding van Aalberts Industries en haar dochterondernemingen aan de heer Pelsma overdragen. De heer Aalberts blijft verbonden aan de onderneming als President en zal zich richten op zaken die buiten het terrein van de dagelijkse leiding gelegen zijn.

De Directie van Aalberts Industries N.V. zal na deze wijziging bestaan uit:

- Wim Pelsma, Chief Executive Officer
- John Eijgendaal, Chief Financial Officer
- Jan Aalberts, President

Agendapunt 5:

Behandeling reserverings- en dividendbeleid

Aalberts Industries heeft het voornemen haar dividendbeleid voor het verslagjaar 2011 te continueren. Dit betekent dat circa 75% van het nettoresultaat voor amortisatie wordt bestemd voor verdere groei en versterking van de financiële positie van de onderneming, terwijl circa 25% wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders.

Het dividend kan naar keuze van de aandeelhouder geheel in contanten worden ontvangen of geheel in aandelen (stockdividend).

Agendapunt 6:

Vaststelling van het dividend over het boekjaar 2011

Ultimo 2011 was het aantal uitstaande aandelen 108,1 miljoen (ultimo 2010: 106,7 miljoen). De toename is het resultaat van het uitgekeerde stockdividend over 2010.

Er wordt voorgesteld het dividend over 2011 vast te stellen op EUR 0,34 in contanten per aandeel met een nominale waarde van EUR 0,25, of naar keuze van de aandeelhouder in aandelen. Deze uitkering in aandelen kwalificeert als de uitzondering van artikel 5:4 sub (e) op de prospectusplicht ingevolge artikel 5:2 van de Wet op het financieel toezicht (Wft).

Hiermee zet Aalberts Industries zijn beleid voort om circa 25% van het gerealiseerde nettoresultaat voor amortisatie te bestemmen voor dividenduitkering. Voor 2011 betekent dit een stijging van 21% ten opzichte van 2010 (EUR 0,28). Bij aanvaarding van het

dividendvoorstel zal het stockdividend op 23 mei 2012 na beurs worden vastgesteld op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers van alle verhandelde aandelen Aalberts Industries N.V. per 17, 18, 21, 22 en 23 mei 2012, zodanig dat de waarde van het dividend in aandelen vrijwel overeenkomt met de waarde van het contante dividend. Het dividend zal met ingang van 25 mei 2012 betaalbaar worden gesteld.

Agendapunt 9:

Bezoldiging raad van Commissarissen

Vaststelling van de bezoldiging van de individuele leden van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen stelt voor de beloning ongewijzigd voort te zetten, te weten voor haar leden EUR 40.000 per lid en EUR 50.000 voor zijn voorzitter en vraagt de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 10.1 van het Reglement voor de Raad van Commissarissen de beloning overeenkomstig dit voorstel vast te stellen.

Agendapunt 10:

Aanwijzing directie uitgifte van gewone aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen

A. In verband met stockdividend
Voorgesteld wordt de aanwijzing van de Directie als het orgaan dat, na goedkeuring van de prioriteit, bevoegd is tot uitgifte van gewone aandelen, welke aanwijzing is verleend tot 21 oktober 2012, te verlengen tot 26 oktober 2013. De (verlenging van de) aanwijzing geldt tot het maximaal als stockdividend uit te geven aantal gewone aandelen op basis van agendapunt 6.

B. Overig

Voorgesteld wordt de aanwijzing van de Directie als het orgaan dat, na goedkeuring van de prioriteit, bevoegd is tot uitgifte van gewone aandelen, waaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, welke aanwijzing is verleend tot 21 oktober 2012, te verlengen tot 26 oktober 2013. De (verlenging van de) aanwijzing geldt tot maximaal tien procent (10%) van het uitstaande aandelenkapitaal op het moment van uitgifte.

Agendapunt 11:

Aanwijzing Directie beperking en uitsluiting voorkeursrecht

Voorgesteld wordt om de aanwijzing van de Directie als het orgaan dat, na goedkeuring van de prioriteit, bevoegd

is tot uitsluiting of beperking van het voorkeursrecht, in geval van uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, welke aanwijzing is verleend tot 21 oktober 2012, te verlengen tot 26 oktober 2013.

Agendapunt 12:

Machtiging inkoop aandelen

Overeenkomstig het gestelde in artikel 7.3 van de statuten wordt voorgesteld om de machtiging aan de Directie, om namens de vennootschap, anders dan om niet, eigen aandelen in te kopen met een maximum van 10% van het uitstaande aandelenkapitaal, welke aanwijzing is verleend tot 21 oktober 2012, te verlengen tot 26 oktober 2013. De vennootschap zal ingevolge de machtiging gewone aandelen mogen verwerven door alle overeenkomsten, waaronder begrepen beurs- en onderhandse transacties, voor een prijs die niet hoger is dan 110% van de koers waartegen de aandelen bij de Officiële Pijscourant Euronext Amsterdam gedurende de vijf beursdagen, voorafgaande aan de dag van de verkrijging, ter beurze zijn verhandeld.

Agendapunt 13:

Herbenoeming accountant

Voorgesteld wordt over het jaar 2012 het accountantskantoor "PricewaterhouseCoopers Accountants N.V." te herbenoemen als accountant.

VRAAGSTELLING AAN DE EXTERNE ACCOUNTANT

Tijdens de Algemene Vergadering van 22 april 2004 is de corporategovernancestructuur voor Aalberts Industries goedgekeurd. Volgens artikel V.2.1. is voor aandeelhouders de mogelijkheid geopend om schriftelijk voorafgaand aan de Algemene Vergadering vragen omtrent de formele aspecten van de accountantsverklaring te stellen. Aalberts Industries zal deze vragen ter schriftelijke beantwoording voorleggen aan de externe accountant. Noch voor de beantwoording als zodanig, noch voor de inhoud van het antwoord draagt de onderneming of een van haar organen enige verantwoordelijkheid, en alle aansprakelijkheid in deze wordt uitgesloten. De eventuele antwoorden komen uitsluitend voor rekening en verantwoording van de externe accountant.

Aandeelhouders kunnen tot 18 april 2012 schriftelijk vragen indienen bij Aalberts Industries.

Aalberts Industries N.V.
Sandenburgerlaan 4
3947 CS Langbroek

Postbus 11
3940 AA Doorn

T +31 (0)343 565080
F +31 (0)343 565081
info@aalberts.nl
www.aalberts.com