

 **WEGENER**

Uitnodiging

Algemene Vergadering van Aandeelhouders Koninklijke Wegener NV



Aan de houders van aandelen en certificaten van aandelen in Koninklijke Wegener NV te Apeldoorn

Hierbij nodigen wij u uit tot het bijwonen van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, welke gehouden zal worden op woensdag 25 april 2007 om 10:30 uur in Hotel 'De Keizerskroon', Koningstraat 7 te Apeldoorn.

De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, gehouden op 12 april 2006, liggen voor aanvang van de vergadering ter inzage en zijn geplaatst op de website van Wegener (www.wegener.nl).

Houders van aandelen en houders van certificaten van cumulatief financieringspreferente aandelen hebben op de vergadering toegang indien zij uiterlijk donderdag 19 april 2007 de vennootschap schriftelijk in kennis hebben gesteld van hun voornemen de vergadering bij te wonen.

Houders van certificaten van aandelen aan toonder, die de vergadering wensen bij te wonen, kunnen via de financiële instelling waar hun certificaten van aandelen in administratie zijn, een ontvangstbewijs aanvragen, dat als toegangsbewijs voor de vergadering dient. De financiële instellingen dienen aan ABN AMRO Bank NV te Amsterdam een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal certificaten van aandelen dat voor de desbetreffende certificaathouder voor de vergadering wordt aangemeld en dat tot na afloop van de vergadering zal zijn geblokkeerd.

Deponering van de verklaring dient uiterlijk 19 april 2007 plaats te vinden.

Agenda

Algemene Vergadering van Aandeelhouders Koninklijke Wegener NV, 25 april 2007 te Apeldoorn

1. Opening
2. Bespreking notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 12 april 2006
3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2006
4. Jaarrekening 2006
 - A. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2006
 - B. Dividendvoorstel
 - C. Kwijting aan de Raad van Commissarissen
 - D. Kwijting aan de Raad van Bestuur
5. Machtiging aan de Raad van Bestuur tot inkoop
6. Machtiging aan de Raad van Bestuur tot emissie en tot beperking en uitsluiting voorkeursrecht
7. Samenstelling Raad van Bestuur
 - > Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van het ontstaan van een vacature in de Raad van Bestuur, wegens het vertrek van de heer ir. J. Wegstapel.
 - > Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de benoeming van de heer C. G. Boot RA tot lid van de Raad van Bestuur met de functie van CFO.
8. Samenstelling Raad van Commissarissen
 - A. Kennisgeving van vacatures in de Raad van Commissarissen.
 - B. Gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
 - C. Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor herbenoeming voorgedragen persoon.
 - D. Voorstel tot herbenoeming van een commissaris.
 - E. Mededeling over vacatures in de Raad van Commissarissen die ter gelegenheid van de jaarvergadering 2008 zullen ontstaan.
9. Rondvraag
10. Sluiting

Toelichting op de agenda tevens aandeelhouderscirculaire

Toelichting bij agendapunt 4 (Jaarrekening 2006)

B. Dividendvoorstel

In het reserverings- en dividendbeleid wordt geen wijziging aangebracht. Aan de houders van (certificaten van) de cumulatief financieringspreferente aandelen wordt een dividend van 5,33% per aandeel uitgekeerd. Het dividend op de cumulatief financieringspreferente aandelen is de resultante van de bij de aanpassing van de voorwaarden van en de bepalingen terzake cumulatief financieringspreferente aandelen in het kapitaal van Koninklijke Wegener N.V. afgesproken berekening. Het preferent dividend zal met ingang van 9 mei 2007 betaalbaar zijn. Voorgesteld wordt om de houders van (certificaten van) gewone aandelen een dividend van EUR 0,19 per (certificaat van) gewoon aandeel uit te keren. Het dividend zal met ingang van 9 mei 2007 betaalbaar zijn.

Toelichting bij agendapunt 5 (Machtiging aan de Raad van Bestuur tot inkoop)

A. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft in haar vergadering van 12 april 2006 besloten tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van eigen aandelen voor de duur van 18 maanden. Voorgesteld wordt om, net zoals de voorgaande jaren, deze machtiging te verlengen en om de Raad van Bestuur conform artikel 7 lid 2 der statuten voor een periode van 18 maanden vanaf 25 april 2007 te machtigen om binnen de grenzen van de wet en de statuten ter beurze of anderszins onder bezwarende titel tot het statutair toegestane maximum volgestorte gewone aandelen casu quo certificaten van gewone aandelen in de vennootschap te verkrijgen voor een prijs, die voor de (certificaten van) gewone aandelen ten tijde van de verkrijging niet boven 110 % van de beurskoers mag liggen.

B. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft in haar vergadering van 12 april 2006 besloten tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging door de vennootschap van cumulatief financieringspreferente aandelen voor de duur van 18 maanden. Voorgesteld wordt om, net zoals de voorgaande jaren, deze machtiging te verlengen en om machtiging aan de Raad van Bestuur te verlenen conform artikel 7 lid 2 van de statuten voor een periode van 18 maanden vanaf 25 april 2007 om binnen de grenzen van de wet en de statuten onder bezwarende titel tot het statutair toegestane maximum volgestorte cumulatief financieringspreferente aandelen casu quo certificaten van cumulatief financieringspreferente aandelen in de vennootschap te verkrijgen onder terugbetaling van de uitgifteprijs en het gedeelte van de aan de te verkrijgen cumulatief financieringspreferente aandelen verbonden dividendreserve, te vermeerderen met het eventuele verschuldigde en achterstallige preferente dividend en voorts - ingeval van verkrijging anders dan in verband met de dividendherziening - vermeerderd met een vergoeding voor het rendementsverlies ter hoogte van het verschil tussen de contante waarde van het dividend tot de dividendherziening en de contante waarde van het dividend (na vennootschapsbelasting) op Staatsleningen die gebruikt worden voor de vaststelling van het preferente dividend.

Toelichting bij agendapunt 6

(Machtiging aan de Raad van Bestuur tot emissie en tot beperking en uitsluiting voorkeursrecht)

A. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft in haar vergadering van 12 april 2006 besloten tot machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen. Voorgesteld wordt om deze machtiging ook dit jaar weer te verlengen en wel tot 25 oktober 2008. In dat kader wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het bevoegde orgaan tot uitgifte - daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen - van de nog niet geplaatste gewone aandelen ten belope van in totaal 30% van het geplaatste aandelenkapitaal alsmede tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht op deze aandelen.

- B.** De Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft in haar vergadering van 12 april 2006 besloten tot machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van cumulatief financieringspreferente aandelen. Voorgesteld wordt om deze machtiging ook dit jaar weer te verlengen en wel tot 25 oktober 2008. In dat kader wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het bevoegde orgaan tot uitgifte - daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen - van alle nog niet geplaatste cumulatief financieringspreferente aandelen ten belope van het gehele niet geplaatste deel van het maatschappelijk kapitaal aan cumulatief financieringspreferente aandelen alsmede, indien van toepassing, tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht op deze aandelen.
- C.** Op 12 april 2006 heeft de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de Raad van Bestuur gemachtigd tot het uitgeven van cumulatief preferente aandelen ten belope van het ten tijde van die uitgifte geplaatste aantal gewone aandelen en cumulatief financieringspreferente aandelen. Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur ook dit jaar weer aan te wijzen als het bevoegde orgaan tot uitgifte - daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen - van nog niet geplaatste cumulatief preferente aandelen ten belope van het ten tijde van die uitgifte geplaatste aantal gewone aandelen en cumulatief financieringspreferente aandelen alsmede, indien van toepassing, tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht op deze aandelen, en wel tot 25 oktober 2008.
- De reden voor deze machtiging is de volgende. Ingeval er een (vijandig) bod gedaan wordt op de vennootschap, wenst de Raad van Bestuur zijn positie ten opzichte van de bieder en diens plannen te bepalen en desgewenst, naast de reeds bestaande maatregelen, naar alternatieven te zoeken. De uitgifte van cumulatief preferente aandelen aan Stichting Preferente Aandelen Koninklijke Wegener geeft de Raad van Bestuur die mogelijkheden. Indien de Raad van Bestuur gebruik maakt van zijn bevoegdheid, zal hij zich richten naar het belang van de gehele vennootschap daaronder nadrukkelijk begrepen het belang van de certificaathouders en aandeelhouders. De Raad van Bestuur zal daarbij bovendien handelen in lijn met hetgeen daaromtrent gebruikelijk is

Toelichting bij agendapunt 8 (Samenstelling Raad van Commissarissen)

- A.** Conform het rooster van aftreden treedt de heer Dr. J.A.J. Vink dit jaar af als lid van de Raad van Commissarissen. Voorts treedt dit jaar de heer C.J.M. Stutterheim op eigen verzoek af als lid van de Raad van Commissarissen. De heer Vink heeft aangegeven voor herbenoeming beschikbaar te zijn. De heer Stutterheim is niet voor herbenoeming beschikbaar. De Raad van Commissarissen heeft besloten in genoemde vacatures te willen voorzien.
- B.** De Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt in de gelegenheid gesteld personen voor benoeming tot commissaris aan te bevelen, mits deze personen passen binnen de profielschets van de Raad van Commissarissen.
- C.** Onder de opschortende voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling voor een andere persoon zal worden gedaan, geeft de Raad van Commissarissen hierbij kennis dat hij de heer Vink voordraagt voor herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen beraadt zich nog over voorziening in de vacature die ontstaat door het vertrek van de heer Stutterheim. De gegevens als bedoeld in artikel 142 lid 3 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek liggen ter inzage ten kantore van de vennootschap en zijn geplaatst op de website van de vennootschap. De voordracht wordt niet gedaan ingevolge het versterkte recht van aanbeveling van de Centrale Ondernemingsraad. De Centrale Ondernemingsraad ondersteunt de voordracht. Commissarissen zijn van opvatting dat de heer Vink zeer geschikt is voor de vervulling van de taak als commissaris bij de vennootschap, dat hij voldoet aan het door de Raad van Commissarissen opgestelde profiel en aan de onafhankelijkheidscriteria zoals vastgelegd in best practice bepaling III.2.2 van de Nederlandse Corporate Governance Code. Commissarissen zijn van mening dat de heer Vink zijn functie als commissaris van de vennootschap voortreffelijk heeft vervuld.
- D.** Onder de opschortende voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling van een andere persoon wordt gedaan, stelt de Raad van Commissarissen voor de heer Dr. J.A.J. Vink te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen;
- E.** In de jaarvergadering 2008 zullen de heren Drs. H.C.P. Noten en Drs. R. Pieterse volgens rooster aftreden.