



**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 12 april 2006 om 10:30 uur in Hotel 'De Keizerskroon', Koningstraat 7 te Apeldoorn.

De notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, gehouden op 13 april 2005 en die van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, gehouden op 6 december 2005, 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 financierings-preferente aandelen hebben op de vergadering toegang indien zij uiterlijk donderdag 6 april 2006 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 donderdag 6 april 2006 plaats te vinden.

Agenda

Algemene Vergadering van Aandeelhouders Koninklijke Wegener NV

12 april 2006 te Apeldoorn

1. Opening

2. Bespreking notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 april 2005 en van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 6 december 2005

3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2005

4. Jaarrekening 2005
 - A. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2005

 - 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. Rondvraag

8. Sluiting

Toelichting op de agenda tevens aandeelhouderscirculaire

Toelichting bij agendapunt 4

(Jaarrekening 2005)

B. Dividendvoorstel

Aan de houders van (certificaten van) de cumulatief financieringspreferente aandelen wordt een dividend van EUR 0,48 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 26 april 2006 betaalbaar zijn.

Voorgesteld wordt om de houders van (certificaten van) gewone aandelen een dividend van EUR 0,14 per (certificaat van) gewoon aandeel uit te keren. Het dividend zal met ingang van 26 april 2006 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 13 april 2005 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 12 april 2006 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

13 april 2005 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 12 april 2006 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 13 april 2005 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 12 oktober 2007. 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 13 april 2005 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 12 oktober 2007. 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 13 april 2005 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 12 oktober 2007.

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 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.