

Agenda

*voor de Algemene Vergadering van
Aandeelhouders op 8 september 2009*

A G E N D A

voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te houden op 8 september 2009, om 10.00 uur in Hotel Okura, Ferdinand Bolstraat 333, 1072 LH te Amsterdam.

- 1. Opening**
- 2. Voorstel de arbeidsovereenkomst met de heer A.H.A. Veenhof door de rechter te laten ontbinden.**
- 3. Rondvraag en sluiting**

Over agendapunt 2 zal besluitvorming plaatsvinden.

BIJLAGE

Bij de Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 8 september 2009.

AGENDAPUNT 1

Opening

AGENDAPUNT 2

Voorstel de arbeidsovereenkomst met de heer A.H.A. Veenhof door de rechter te laten ontbinden.

De Raad van Commissarissen motiveert het voorstel als volgt:

1. De dominante wijze van opereren van de heer Veenhof stond geen cultuur toe waarin besluiten het resultaat van overleg waren en managers eigen bewegingsruimte kregen. De positie van afhankelijkheid die dat voor het management betekende, vormde in de visie van de Raad van Commissarissen een zorg ten aanzien van voldoende transparante communicatielijnen binnen het concern. De Raad van Bestuur functioneerde onvoldoende collegiaal. Dit kwam onder meer tot uitdrukking in een zo grote bemoeienis van de heer Veenhof met de financiële lijn, dat er twijfel mogelijk was over de onafhankelijkheid van de totstandkoming van de verslaggeving en resultaten. Een dominante leiderschapsstijl maakt juist in moeilijker marktomstandigheden een bedrijf extra kwetsbaar op het gebied van risicomanagement. De recente ontwikkelingen bij de Amerikaanse dochtermaatschappij ABC geven van dit ervaringsfeit helaas een betreurenswaardig voorbeeld.
2. De heer Veenhof heeft in de periode na zijn herbenoeming in april 2007 niet zorggedragen voor een doortastende implementatie van de strategische visie op de toekomst van het concern. Verwachtingen werden niet waargemaakt. Dit was mede niet langer aanvaardbaar, gezien de tegenvallende resultaten over een langere periode.
3. In de tweede helft van 2008 en begin 2009 ontstond bij de Raad van Commissarissen in toenemende mate onvrede met het feit dat de kwaliteit van de gepresenteerde resultaten verschaalde door de invloed van eenmalige transacties en het snijden in advertentie- en promotiekosten. Dit laatste holt het bedrijf op den duur uit ten gunste van het resultaat op de korte termijn.
4. De Raad van Commissarissen verschilde al geruime tijd met de heer Veenhof van mening over het te voeren dividendbeleid. De Raad van Commissarissen was voorstander van een veel voorzichtiger aanpak, mede gezien het ontbreken van vastomlijnde plannen voor de toekomst, de huidige marktomstandigheden en het feit dat de financiering van het concern zeer gebaat is bij het versterken van de balanspositie. De Raad van Commissarissen vond dat de heer Veenhof te laat en te weinig bereidheid toonde om het dividendbeleid te brengen op een niveau dat past bij de situatie waarin het concern zich bevindt.
5. Partijen hebben in de periode na het persbericht van 24 februari 2009 omtrent het op die dag aftreden van de heer A.H.A. Veenhof als CEO van de onderneming in vertrouwelijk overleg tevergeefs geprobeerd tot overeenstemming te komen over het vertrek van de heer Veenhof bij het concern.

6. De huidige arbeidsovereenkomst van de heer Veenhof bevat naast een opzegtermijn van 12 maanden voor de Vennootschap een contractuele vertrekregeling. Die regeling is hieronder weergegeven. De Raad van Commissarissen zal tijdens de Aandeelhoudersvergadering nadere informatie verschaffen over zijn zienswijze omtrent een en ander.

De contractuele vertrekregeling luidt als volgt:

In geval de arbeidsovereenkomst eindigt door opzegging door de Vennootschap of door ontbinding op verzoek van de Vennootschap, zonder dat deze beëindiging haar voornaamste of uitsluitende reden vindt in het handelen of nalaten van de heer Veenhof, zal de heer Veenhof gerechtigd zijn tot:

1. een bruto beëindigingsvergoeding gelijk aan éénmaal het ten tijde van het eindigen van de arbeidsovereenkomst geldende, vaste bruto jaarsalaris vermeerderd met de alsdan geldende werkgeversbijdrage pensioen en tevens vermeerderd met een bonus gelijk aan de maximum incentive ter grootte van 100% van het basisjaarsalaris.
2. De onvoorwaardelijke levering van alle aan de beëindiging vooraf, al dan niet voorwaardelijk, toegekende aandelen (restricted shares).

AGENDAPUNT 3
Rondvraag en Sluiting

Instructie voor deelname

Aandeelhouders kunnen aan de vergadering deelnemen indien zij op dinsdag 18 augustus, 2009, na verwerking van bij- en afschrijvingen per die datum (de "Registratiedatum") in het bezit zijn van aandelen Koninklijke Wessanen nv en aan de navolgende voorwaarden is voldaan.

Houders van aandelen op naam (registeraandeelhouders)

Houders van aandelen die op hun naam zijn geregistreerd bij ANT TRUST en Corporate services N.V. ("ANT") worden rechtstreeks door Wessanen geïnformeerd omtrent de wijze waarop zij aan de vergadering kunnen deelnemen alsmede over de wijze waarop zij desgewenst derden via een schriftelijke verklaring kunnen machtigen om hen ter vergadering te vertegenwoordigen en het stemrecht uit te oefenen.

Houders van girale aandelen

Houders van girale aandelen die aan de vergadering wensen deel te nemen of per gevolmachtigde hun stemrecht willen uitoefenen, dienen hun voornemen daartoe uiterlijk op dinsdag 1 september, 2009 kenbaar te maken aan de bank of commissionair waar hun aandelen in administratie zijn. Aanmelding kan eerst plaatsvinden na 18 augustus, 2009 (de registratiedatum). Zie tevens: www.wessanen.com.

De bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen dienen uiterlijk op donderdag 3 september, 2009 om 17.30 uur Nederlandse tijd aan RBS. een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende houder op de Registratiedatum werd gehouden en ter registratie is aangemeld.

Het aantal aandelen waarvoor de aandeelhouder kan stemmen staat vermeld op de registratielijst die Koninklijke Wessanen nv van RBS zal ontvangen. Er wordt geen apart bewijs van toegang voor de vergadering gestuurd. In plaats hiervan wordt de aandeelhouder of, indien hij niet in persoon de vergadering wenst bij te wonen, zijn gevolmachtigde verzocht zich voor aanvang van de vergadering bij de ontvangstbalie te legitimeren met een geldig identiteitsbewijs. Na controle met de op de registratielijst vermelde gegevens wordt toegang tot de vergadering verleend.

Stemmen bij volmacht

Aandeelhouders die toegang hebben tot de vergadering kunnen derden via een schriftelijke verklaring machtigen om hen ter vergadering te vertegenwoordigen en stemrecht uit te oefenen. Houders van girale aandelen die hiervan gebruik willen maken, worden verzocht dit uiterlijk op dinsdag 1 september, 2009 via de bank of commissionair waar hun aandelen in administratie zijn, kenbaar te maken aan de heer Adriaan Robertson, VP Treasury and Investor Relations, Postbus 2635, 3500 GP Utrecht (tel. 030-298 8875, fax 030 298 8816, e-mail adres: investor.relations@wessanen.com) of aan ANT, Claude Debussylaan 24, 1082 MD Amsterdam (tel. 020-5222555, fax 020-5222500, e-mail adres: conversie@ant-trust.nl). Het door de aandeelhouder ingevulde formulier dient uiterlijk op donderdag 3 september, 2009 om 17.30 uur door ANT of Koninklijke Wessanen nv te zijn ontvangen. Het formulier kan ook worden gedownload van de website van Koninklijke Wessanen nv (www.wessanen.com). Het ingevulde formulier kan ook per email worden verstuurd aan conversie@ant-trust.nl of aan investor.relations@wessanen.com. Desgewenst kan gebruik worden gemaakt van de mogelijkheid om een volmacht aan een daartoe aangewezen Wessanen-medewerker te verlenen. Hiervoor wordt verwezen naar nadere instructies op de website van Wessanen: www.wessanen.com.

Niet tijdig ontvangen aanmeldingen bij ANT of (voor houders van girale aandelen) bij ABN AMRO Bank handelend onder RBS ("RBS") en onduidelijke, onvolledige of niet tijdig door ANT ontvangen volmachten zullen als ongeldig worden beschouwd, daar controle op de juistheid van de gegevens dan onmogelijk is.