



Allen & Overy LLP

Corporate Express N.V. - PV van AvA 2009

GV/AMK/41936-00238

99124765

## PROCES-VERBAAL VAN VERGADERING

(Corporate Express N.V.)

Op achttien juni tweeduizend negen, des voormiddags om tien uur heb ik, mr. Gerbrand Willem Christiaan Visser, notaris te Amsterdam, ten verzoeken van de voorzitter van de Raad van Bestuur van Corporate Express N.V., een naamloze vennootschap, gevestigd te Maastricht, kantoorhoudende te 1101 BE Amsterdam, Hoogoorddreef 62 en ingeschreven in het handelsregister onder nummer 33250021 (**Corporate Express, of Vennootschap**), bijgewoond een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van Corporate Express, gehouden ten kantore van Corporate Express, teneinde proces-verbaal op te maken van het ter vergadering verhandelde. \_\_\_\_\_

Aldaar heb ik, notaris, het volgende geconstateerd. \_\_\_\_\_

Als voorzitter van de vergadering treedt op de heer Peter John Ventress, kantoorhoudende te 1101 BE Amsterdam, Hoogoorddreef 62, geboren te Bournemouth, Verenigd Koninkrijk, op drie december negentienhonderd zestig, geïdentificeerd aan de hand van zijn paspoort met nummer 094591986, voorzitter van de Raad van Bestuur van Corporate Express. \_\_\_\_\_

### Agendapunt 1. \_\_\_\_\_

#### Opening. \_\_\_\_\_

De voorzitter heet alle aanwezigen van harte welkom en opent de vergadering des voormiddags om tien uur. De voorzitter deelt mee dat hij ingevolge artikel 40 lid 1 van de statuten van de Vennootschap door de Raad van Commissarissen is aangewezen als voorzitter van de vergadering. Namens de Raad van Bestuur is de heer T.W.C.M. van Brandenburg eveneens aanwezig. De leden van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap, die allen in de Verenigde Staten wonen, zijn verhinderd de vergadering bij te wonen. \_\_\_\_\_



Op grond van het bepaalde in artikel 41 lid 2 van de statuten is notaris mr. G.W.Ch. Visser (notaris) verzocht van het verhandelde in deze algemene vergadering van aandeelhouders een notarieel proces-verbaal op te maken.-----

De volledige agenda van deze vergadering, evenals de toelichting op de agenda staan vermeld op de website van de Vennootschap en hebben vanaf twee juni tweeduizend negen tot heden ter kennisneming ter inzage gelegen ten kantore van de Vennootschap alsmede ten kantore van ABN Amro Bank. De vergadering is bijeengeroepen bij advertentie, waarvan kopieën kunnen worden ingezien, geplaatst in twee landelijk verspreide dagbladen op twee juni tweeduizend negen. De voorzitter constateert dat aan de formele eisen die de wet en statuten stellen voor het houden van algemene vergaderingen van aandeelhouders is voldaan, zodat in deze vergadering rechtsgeldig besluiten kunnen worden genomen over alle geagendeerde onderwerpen.-----

De voorzitter deelt mee dat hij de vergadering in het Engels zal houden aangezien hij de Nederlandse taal niet voldoende meester is. Vragen en opmerkingen kunnen in het Nederlands worden gesteld die voor hem worden vertaald. Desgewenst kan ook het Engels van de voorzitter worden vertaald in het Nederlands.-----

Later in de vergadering deelt de voorzitter mee dat door de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde houders van gewone aandelen, tezamen gerechtigd tot éénhonderdvierentachtig miljoen vijfhonderdvijfveertigduizend zeventienhonderdvierentwintig (184.545.724) gewone aandelen Corporate Express, even zovele stemmen kunnen worden uitgebracht. Door de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde houders van certificaten van preferente aandelen A kunnen, krachtens een volmacht van Stichting Administratiekantoor van preferente aandelen Corporate Express (het **Administratiekantoor**), drieënvijftig miljoen tweehonderdzesenvijftigduizend tweehonderdzesentachtig (53.256.286) stemmen worden uitgebracht. Door Staples Acquisition B.V., ter vergadering vertegenwoordigd door de notaris, kan circa negenennegentig negentiende procent (99,9 %) van de stemmen worden uitgebracht. Voorts is het Administratiekantoor, ter vergadering vertegenwoordigd door de notaris, gerechtigd tot het uitbrengen van vijfentwintigduizend zeshonderddrieënnegentig (25.693) stemmen. Het totaal aantal stemmen dat in deze vergadering kan worden uitgebracht bedraagt daarmee tweehonderdzevenendertig miljoen achthonderdzevenentwintigduizend zeventienhonderddrie (237.827.703).-----

Voort verzoekt de voorzitter ten behoeve van het verslag bij het stellen van vragen op het maken van opmerkingen duidelijk zijn naam en de naam van de vertegenwoordigde aandeelhouder te noemen.-----

De voorzitter gaat vervolgens over tot bespreking van-----

Agendapunt 2.-----

Jaarverslag en jaarrekening tweeduizend acht, dividend en kwijting.-----



Agendapunt 2a.

Verslag van de Raad van Commissarissen en verslag van de Raad van Bestuur.

***Verslag van de Raad van Commissarissen***

De voorzitter bespreekt dat de Raad van Commissarissen na de acquisitie van Corporate Express door Staples overleg heeft gevoerd met de Raad van Bestuur en het senior management omtrent de integratie van de onderneming van Corporate Express in Staples, de implementatie van een regionale bestuursstructuur en voorts omtrent verschillende andere vraagstukken van operationele aard.

De voorzitter verklaart dat de Raad van Commissarissen het jaarverslag van Corporate Express heeft bestudeerd en daarmee heeft ingestemd. De Raad van Commissarissen stelt dan ook aan de aandeelhoudersvergadering voor om de jaarrekening tweeduizend acht conform vast te stellen.

De voorzitter staat stil bij het feit dat de Raad van Commissarissen, ondanks het lastige economische klimaat waarmee de Vennootschap in het jaar tweeduizend negen zeker te maken zal hebben, heeft aangegeven niet eerder zo vol vertrouwen te zijn geweest omtrent de toekomst van de Vennootschap en omtrent de mogelijkheden om gebruik te kunnen maken van toekomstige kansen.

***Verslag van de Raad van Bestuur***

De voorzitter bespreekt dat Corporate Express sinds de acquisitie van Corporate Express door Staples in juli tweeduizend acht, met ijver heeft gewerkt aan de integratie van haar onderneming in de onderneming van Staples.

De voorzitter verklaart dat de onderneming is gereorganiseerd en dat een regionale bestuursstructuur is geïmplementeerd waardoor administratieve kosten worden bespaard, de werking van de diverse communicatiekanalen binnen de Vennootschap wordt verstrekt en het correct gebruik van procedures wordt gestimuleerd. De voorzitter geeft aan uit te kijken naar het verder uitbouwen en versterken van de positie van Staples, wereldwijd.

De voorzitter stelt aan de orde dat de aandelen Corporate Express en de Amerikaanse certificaten in augustus tweeduizend acht van de effectenbeurs in Amsterdams respectievelijk New York zijn gehaald. De voorzitter bespreekt vervolgens dat Staples meer dan negennegentig procent (99%) van de aandelen Corporate Express heeft verkregen waarna door Staples een uitkoopprocedure is gestart om de overige aandelen van minderheidsaandeelhouders te verkrijgen. Deze procedure, welke nog niet is afgerond, is aanhangig bij de Ondernemingskamer van het Gerechtshof te Amsterdam.

Vooruitkijkend bespreekt de voorzitter dat er hard zal worden gewerkt aan de integratie van Corporate Express in Staples en dat zal worden bijgedragen aan het op de kaart zetten van Staples als één wereldwijd merk. De voorzitter geeft aan te verwachten dat het economische klimaat gedurende het gehele jaar tweeduizend negen een uitdaging zal blijven vormen. De voorzitter bespreekt dat met het maken



van de planning conform rekening zal worden gehouden terwijl de focus zal liggen op de wens om onderdeel uit te maken van 's werelds meest toonaangevende bedrijf in kantoorbenodigdheden. De voorzitter bespreekt dat de kasstromen zullen worden gemaximeerd door het zorgvuldig beheren van de onderneming met het oog op de lange termijn en dat daarnaast kapitaal uitgaven zullen worden teruggebracht. De voorzitter bespreekt dat het assortiment van Staples zal worden uitgebreid ter ondersteuning van de waarde boodschap van de Vennootschap en dat de vooraanstaande service die toonaangevend is binnen de sector ongewijzigd aan consumenten zal worden geboden. De voorzitter geeft voorts aan dat de versterking van het team van Corporate Express wordt voortgezet ter stimulering van de groei en winstverbetering.

#### Agendapunt 2b.

##### Vaststellen jaarrekening over tweeduizend acht (besluit).

De voorzitter geeft aan, alvorens over te gaan tot de vaststelling van de jaarrekening, eerst een aantal kern cijfers en belangrijke gebeurtenissen in het jaar tweeduizend acht te willen bespreken.

De voorzitter noemt daarop dat de netto-omzet twee miljard vierhonderd vijfenzeventig miljoen euro (EUR 2.475.000.000) bedroeg, het bedrijfsresultaat tweeënzeventig miljoen euro (EUR 72.000.000) en het bedrijfsresultaat als percentage van de netto-omzet drie procent (3%). De voorzitter bespreekt voorts dat de activiteiten samenhangend met de Global Office Products en de Printing Systems Division beiden hebben geleden onder de wereldwijde verslechterde economische omstandigheden, de daarmee samenhangende onzekerheid, hetgeen in samenhang met de toegenomen (prijs)concurrentie heeft geresulteerd in verminderde verkopen en bruto bijdrage. De terugloop in bruto bijdrage kan slechts ten dele worden afgezet tegen de positieve effecten van deze productstrategie en inspanningen op het gebied van leveringen. De voorzitter geeft aan dat het niet is gelukt om de operationele lasten terug te brengen in lijn met de teruglopende verkopen, zulks ondanks de voortgezette controle op deze operationele lasten.

De voorzitter bespreekt dat eenmalige kosten zijn gemaakt ad zevenenzestig miljoen euro (EUR 67.000.000), verband houdende met de strategische reorganisatie en de voorgestelde fusie met Lyreco. Voor de reorganisatie van het voormalig hoofdkantoor van Corporate Express is een bedrag van tien miljoen euro (EUR 10.000.000) ter beschikking gesteld.

De voorzitter geeft voorts aan dat ten gevolge van het van de beurs halen van Corporate Express met ingang van acht augustus tweeduizend acht en de daarop volgende verrekening van alle uitstaande optierechten van werknemers, kosten ten bedrage van dertien miljoen euro (EUR 13.000.000) zijn gemaakt in verband met het vroegtijdig definitief worden van deze rechten.

De voorzitter stelt aan de orde dat eenmalige kosten zijn gemaakt in het



bedrijfssegment Office Products Europe ten bedrage van vier miljoen euro (EUR 4.000.000) in verband met de consolidatie van de Duitse distributie centra. Verder zijn in het bedrijfssegment Office Products Australia eenmalige kosten ten bedrage van vier miljoen euro (EUR 4.000.000) gemaakt in verband met het herstructureren van de Australische hoofdkantoren en distributie centra.

De voorzitter geeft aan dat Corporate Express per drie juni tweeduizend acht eenhonderd procent (100%) van haar aandelen in Veenman B.V. heeft verkocht aan Xerox Capital (Europe) Ltd voor een totale koopsom van drieënveertig miljoen euro (EUR 43.000.000). Met inachtneming van de kosten gerelateerd aan deze transactie is met deze verkoop een winst van eenenveertig miljoen euro (EUR 41.000.000) behaald.

De voorzitter bespreekt dat Corporate Express als deel van de integratie van Corporate Express in Staples in oktober tweeduizend acht, haar bedrijfsonderdeel North American Office Products heeft verkocht aan Staples, Inc., voor een totale koopsom van één miljard zevenhonderd tweeënzeventig miljoen Amerikaanse dollar (USD 1.772.000.000). Met inachtneming van de kosten gerelateerd aan deze transactie, de vrijval van de Cumulative Translation Adjustments en belastingen, heeft deze verkoop tot een verlies van veertig miljoen euro (EUR 40.000.000) geleid.

Tot slot vermeldt de voorzitter dat Corporate Express in december tweeduizend acht als deel van de integratie van Corporate Express in Staples, haar bedrijfsonderdeel French Office Products heeft verkocht aan een groepsmaatschappij van Staples voor een totale koopsom van vijfenzeventig miljoen euro (EUR 75.000.000). Met inachtneming van de kosten gerelateerd aan deze transactie en belastingen, is met deze verkoop een winst van drie miljoen euro (EUR 3.000.000) behaald.

De voorzitter vraagt of de aanwezigen in de zaal het woord wensen te nemen en constateert dat zulks niet het geval is.

Vervolgens gaat de voorzitter over tot stemming.

De notaris geeft aan volmacht te hebben gekregen om tweehonderdzevenendertig miljoen achthonderdzevenentwintigduizend zevenhonderddrie (237.827.703) stemmen vóór uit te brengen.

De voorzitter vraagt wie van de aanwezigen in de zaal tegenstemmen of een onthouding wenst uit te brengen.

De voorzitter constateert dat geen van de aanwezigen in de zaal stemmen tegen of een onthouding wenst uit te brengen en dat derhalve het agendapunt vaststelling jaarrekening over tweeduizend acht is aangenomen. De voorzitter gaat verder met de behandeling van agendapunt 2c.

Agendapunt 2c.

Vaststellen voorgesteld dividend over tweeduizend acht (besluit).

De voorzitter constateert dat de statuten voorschrijven dat, voor zover mogelijk, een



dividend wordt uitbetaald van éénentwintig eurocent (EUR 0,21) per preferent aandeel A en dat hiervan niet kan worden afgeweken. De Raad van Bestuur heeft besloten om de winst welke resteert na deze uitkering te reserveren. De voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen dit besluit heeft goedgekeurd. Ten gevolge hiervan zal geen nettoresultaat ter beschikking staan van de algemene vergadering van aandeelhouders ter uitbetaling op de uitstaande gewone aandelen.— De voorzitter bespreekt dat de Raad van Bestuur met dit besluit tot dividendreservering uitvoering geeft aan de wens om alle houders van gewone aandelen gelijkelijk te behandelen. De aandeelhouders van Corporate Express die hun aandelen bij de inschrijving hebben verkocht hebben namelijk eveneens geen dividend uitbetaald gekregen. De voorzitter vraagt wie er over dit punt nog vragen of opmerkingen heeft.\_\_\_\_\_

Vervolgens gaat de voorzitter over tot stemming.\_\_\_\_\_

De notaris geeft aan volmacht te hebben gekregen om tweehonderdzevenendertig miljoen achthonderdzevenentwintigduizend zeshonderddrie (237.827.703) stemmen vóór uit te brengen.\_\_\_\_\_

De voorzitter vraagt wie van de aanwezigen in de zaal tegenstemmen of een onthouding wenst uit te brengen.\_\_\_\_\_

De voorzitter constateert dat geen van de aanwezigen in de zaal stemmen tegen of een onthouding wenst uit te brengen en dat derhalve het agendapunt vaststelling jaarrekening over tweeduizend acht is aangenomen. De voorzitter gaat verder met de behandeling van agendapunt 2d en 2e.\_\_\_\_\_

Agendapunt 2d.\_\_\_\_\_

Verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur (besluit).\_\_\_\_\_

De voorzitter constateert dat wordt voorgesteld om de leden van de Raad van Bestuur decharge te verlenen voor het door hen gevoerde bestuur gedurende het afgelopen boekjaar en de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen verrichte toezicht over het gevoerde bestuur gedurende het afgelopen boekjaar. De decharge ziet enkel op zaken welke bekend zijn aan de Vennootschap en de algemene vergadering van aandeelhouders ten tijde van het aannemen van het desbetreffende besluit.\_\_\_\_\_

De voorzitter vraagt of de aanwezigen in de zaal het woord wensen te nemen.\_\_\_\_\_

Vervolgens gaat de voorzitter over tot stemming met betrekking tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur.\_\_\_\_\_

De notaris geeft aan een volmacht te hebben gekregen om tweehonderd zevenendertig miljoen achthonderdzevenentwintigduizend zeshonderd zesenzeventig (237.827.676) stemmen vóór en zevenentwintig (27) stemmen tegen uit te brengen.\_\_\_\_\_

De voorzitter gaat ervan uit dat de andere aandeelhouders zich met het voorstel kunnen verenigen en stelt vast dat het voorstel tot verlening van kwijting van de



leden van de Raad van Bestuur voor het door hen in het verslagjaar gevoerde beleid is aangenomen. Hij vervolgt met het in stemming brengen van agendapunt 2e. De notaris geeft aan een volmacht te hebben gekregen om tweehonderdzevenendertig miljoen achthonderdzevenentwintigduizend zeshonderdzesenzeventig (237.827.676) stemmen vóór en zevenentwintig (27) stemmen tegen uit te brengen. De voorzitter stelt vast dat aan de leden van de Raad van Commissarissen decharge is verleend voor het door hen in het verslagjaar gehouden toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur. Hij gaat over tot de behandeling van agendapunt 3.-----

Agendapunt 3.-----

Verlening van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening over tweeduizend negen (besluit).-----

De voorzitter constateert dat wordt voorgesteld te besluiten omtrent de aanwijzing van de externe accountant voor het financiële jaar tweeduizend negen en dat de algemene vergadering van aandeelhouders bevoegd is tot aanwijzing. Voorgesteld wordt om Ernst & Young in Amsterdam als de externe accountant van Corporate Express aan te wijzen.-----

De voorzitter vraagt of de aanwezigen in de zaal het woord wensen te nemen.-----  
Vervolgens gaat de voorzitter over tot stemming met betrekking tot het aanwijzen van de externe accountant.-----

De notaris geeft aan volmacht te hebben gekregen om tweehonderdzevenendertig miljoen achthonderdzevenentwintigduizend zeshonderddrie (237.827.703) stemmen vóór uit te brengen.-----

De voorzitter vraagt wie van de aanwezigen in de zaal tegenstemmen of een onthouding wenst uit te brengen.-----

De voorzitter constateert dat geen van de aanwezigen in de zaal stemmen tegen of een onthouding wenst uit te brengen en dat derhalve het agendapunt verlening van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening over tweeduizend negen is aangenomen. De voorzitter gaat verder met de behandeling van agendapunt 4.-----

Agendapunt 4.-----

Rondvraag.-----

De voorzitter geeft gelegenheid tot het stellen van vragen.-----

De heer L. Welman vraagt naar het verloop van de uitkoopprocedure en naar de prijs die bij de uitkoop zal worden ontvangen. De notaris antwoordt dat de uitkoopprocedure reeds is gestart en dat het de verwachting is dat deze voor het einde van het jaar zal zijn afgerond. Voor wat betreft de prijs wordt vanuit de zaal aangegeven dat deze naar alle waarschijnlijkheid niet veel af zal wijken van de biedprijs in tweeduizend acht.-----

De heer T. Swinkels merkt, in hoedanigheid van houder van certificaten van preferente aandelen A, op dat hij de gang van zaken omtrent de verhoging van het bod op de certificaten van preferente aandelen na afloop van de informatieve



vergadering in juni tweeduizend acht betreft. Het bod van Staples werd indertijd toch ondersteund door de Raad van Bestuur van Corporate Express. Hij vraagt zich af of dit niet ook in die vergadering had kunnen worden meegedeeld. Volgens de heer Swinkels zijn het de grote aandeelhouders die daarbij de dienst uitmaakten. De notaris antwoordt dat het bod van Staples op de gewone aandelen werd aanbevolen door de Raad van Bestuur van Corporate Express, maar dat de Raad van Bestuur zich neutraal opstelde omtrent het bod op de certificaten van cumulatief preferente aandelen A. De verhoging van het bod vond plaats na de vergadering omdat houders van grote pakketten certificaten van cumulatief preferente aandelen A weigerden voor de oorspronkelijke prijs aan te bieden.

Ten slotte vraagt de heer Swinkels naar het merk Staples. Betekent dit dat het merk Corporate Express verdwijnt? De heer T.W.C.M. van Brandenburg antwoordt dat het merk Staples inderdaad centraal staat en dat het merk Corporate Express op den duur zal verdwijnen. Ook de Office Centre winkels zullen onder de naam Staples voortgaan.

De voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn en bedankt vervolgens de aanwezigen voor hun komst en sluit de vergadering. Dit proces-verbaal is opgemaakt te Amsterdam op elf augustus tweeduizend negen hetwelk proces-verbaal door mevrouw mr. Anne Marieke Kolsters, kantooradres Apollolaan 15, 1077 AB Amsterdam, geboren te Zwolle op elf augustus negentienhonderd achtenzeventig, als schriftelijk gevolmachtigde van de voorzitter, van welke volmacht blijkt uit de aan deze akte gehechte onderhandse akte van volmacht (Bijlage) en mij, notaris, is ondertekend.

(W.g.: A.M. Kolsters; G.W.Ch. Visser)

VOOR AFSCHRIFT:

