

» Agenda

voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Buhrmann NV

te houden op donderdag 12 april 2007 om 14.00 uur in het Okura Hotel,
Ferdinand Bolstraat 333 te Amsterdam

- 1 Jaarverslag en jaarrekening 2006, dividend en kwijting
 - 1a Verslag van de Raad van Commissarissen en verslag van de Raad van Bestuur
 - 1b Vaststellen jaarrekening over 2006 (besluit)
 - 1c Vaststellen voorgesteld dividend over 2006 (besluit)
 - 1d Decharge van de leden van de Raad van Bestuur (besluit)
 - 1e Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (besluit)
- 2 Samenstelling Raad van Bestuur
Benoeming van de heer P.J. Ventress (besluit)
- 3 Wijziging van de statuten (besluit)
- 4 Verlening van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening over 2007 (besluit)
- 5 Machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging door de vennootschap van eigen aandelen of certificaten daarvan (besluit)
- 6a Verlenging van de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is tot het uitgeven van gewone aandelen (besluit)
- 6b Verlenging van de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is tot beperking of uitsluiting van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht (besluit)
- 6c Verlenging van de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is tot het uitgeven van Preferente Aandelen B (besluit)
- 7 Rondvraag



Buhrmann

Leaders in business services and distribution

» Toelichting

1c Vaststellen voorgesteld dividend over 2006 (besluit)

Voorgesteld wordt om een dividend te betalen van €0,21 per gewoon aandeel. In overeenstemming met het dividend-beleid van de onderneming komt dit neer op 26% van het geconsolideerde nettoresultaat dat beschikbaar is voor houders van gewone aandelen, na terugtelling van speciale posten (na belasting) en fair value-aanpassingen (na belasting) tot een bedrag van €146,8 miljoen, gedeeld door het aantal gewone aandelen dat op 31 december 2006 uitstaat.

Het dividend zal worden uitgekeerd ofwel geheel in nieuw uit te geven gewone aandelen ofwel geheel in contanten, naar keuze van de aandeelhouder, en zal ten laste komen van de agioreserve.

Een bedrag van €11,2 miljoen zal worden uitgekeerd aan houders van (certificaten van) Preferente Aandelen A (een statutair dividend van €0,21 per aandeel).

Meer informatie over de dividendbetaling is te vinden op de website van de Vennootschap (www.buhrmann.com)

1d en 1e Decharge van de leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen (besluiten)

Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor het bestuur en aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht. Deze decharge sterkt zich alleen uit tot zaken waarvan de Vennootschap en de Vergadering van Aandeelhouders kennis dragen op het moment dat het besluit tot decharge wordt genomen.

2 Samenstelling Raad van Bestuur Benoeming de heer P.J. Ventress (besluit)

Als aangekondigd in maart 2007 stelt de Raad van Commissarissen voor de heer P.J. Ventress te benoemen als lid van de Raad van Bestuur. In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code zal de heer Ventress worden benoemd voor een periode van vier jaar. De belangrijkste elementen van de arbeidsovereenkomst van de heer Ventress zijn gepubliceerd op de website van de Vennootschap (www.buhrmann.com).

3 Wijziging van de statuten (besluit)

Voorgesteld wordt de statuten te wijzigen in verband met de naamswijziging van Buhrmann N.V. in Corporate Express N.V. Daarnaast wordt voorgesteld de statuten te wijzigen zodat de per 1 januari 2007 in werking getreden Wet ter bevordering van het gebruik van elektronische communicatiemiddelen bij de besluitvorming in rechtspersonen (de 'Wet elektronische communicatiemiddelen') hierin wordt gereflecteerd.

In de Wet elektronische communicatiemiddelen worden onder meer de volgende drie onderwerpen geregeld: (i) elektronische oproeping voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders; (ii) elektronische deelname aan de vergadering; en (iii) elektronisch stemmen voorafgaand aan de vergadering.

Voorgesteld wordt om in de statuten de basis voor deze elektronische faciliteiten op te nemen. De daadwerkelijke mogelijkheid tot gebruik van de elektronische middelen ten aanzien van een bepaalde algemene vergadering is evenwel afhankelijk van een besluit daartoe van de Raad van Bestuur.

De Wet elektronische communicatiemiddelen brengt ook een wijziging van de registratiedatum met zich. Deze registratiedatum kan niet vroeger worden gesteld dan op de dertigste dag voor die van de vergadering. Voorheen was dit de zevende dag voor die van de vergadering. Een wijziging van de statuten op dit punt is verwerkt in artikel 42 lid 11.

Het voorstel houdt tevens in het verlenen van machtiging aan de secretaris van de Vennootschap alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris en notarieel medewerker werkzaam ten kantore van Allen & Overy LLP Amsterdam, om op het ontwerp van de akte van statutenwijziging de verklaring van geen bezwaar aan te vragen en om de akte te doen passeren.

Een afschrift van de woordelijke tekst van de voorgestelde statutenwijziging met toelichting, is beschikbaar via de website van de vennootschap (www.buhrmann.com) en is kosteloos verkrijgbaar voor aandeelhouders en houders van met medewerking van de vennootschap uitgegeven certificaten ten kantore van de vennootschap te Amsterdam, alsmede bij ABN AMRO Bank te Breda, telefoonnummer 076 579 94 55.

4 Verlening van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening over 2007 (besluit)

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders is bevoegd tot het verlenen van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant. Voorgesteld wordt om de opdracht tot het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2007 te verlenen aan PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te Amsterdam.

5 Machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging door de vennootschap van eigen aandelen of certificaten daarvan (besluit)

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur te machtigen om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot 18 maanden na de datum van deze vergadering en binnen de grenzen van wet en statuten ter beurze of anderszins onder bezwarende titel (certificaten van) aandelen in de vennootschap te verwerven voor een prijs gelegen tussen enerzijds het bedrag van 1 eurocent en anderzijds het bedrag gelijk aan 110% van de beurskoers van de desbetreffende (certificaten van) aandelen ter beurze van Amsterdam, waarbij als beurskoers zal gelden het gemiddelde van de per elk van vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging vast te stellen hoogste prijs per (certificaat van) aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam N.V.

6a Verlenging van de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is tot het uitgeven van gewone aandelen (besluit)

6b Verlenging van de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is tot beperking of uitsluiting van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht (besluit)

6c Verlenging van de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is tot het uitgeven van Preferente Aandelen B (besluit)

6a en 6b

Teneinde in staat te zijn om overnames geheel of gedeeltelijk te financieren met uitgifte van aandelen, en teneinde opties aan managers te kunnen verlenen, is het wenselijk de Raad van Bestuur een beperkte bevoegdheid toe te kennen om gewone aandelen uit te geven en opties op gewone aandelen te verlenen.

De omvang van de emissiebevoegdheid en de bevoegdheid om het voorkeursrecht uit te sluiten of te beperken zou naar de mening van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen gesteld dienen te worden op ten hoogste 10% van het geplaatste aandelenkapitaal, met dien verstande dat deze bevoegdheid wordt uitgebreid met een additionele 10% van het geplaatste aandelenkapitaal indien de emissie plaatsvindt binnen het kader van een fusie of overname. Het percentage van 10% vermeerderd met de additionele 10% ingeval van uitgifte binnen het kader van een fusie of overname, is gebaseerd op de specifieke financieringsstructuur van de Vennootschap die, gelet op de totale ondernemingswaarde, een relatief gering aandelenkapitaal heeft, en de noodzaak om alert te kunnen reageren wanneer zich een acquisitiemogelijkheid van enige omvang zou voordoen.

In bepaalde landen zijn verkoopbeperkingen van toepassing met betrekking tot het aanbieden van aandelen en rechten tot het nemen van aandelen. Dit noodzaakt ertoe de Vennootschap in staat te stellen tot het uitsluiten van het op grond van artikel 11 van de statuten van de Vennootschap en artikel 2:96a van het Burgerlijk Wetboek aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht in het kader van een uitgifte van gewone aandelen.

In overeenstemming met de artikelen 10 en 11 van de statuten heeft de Algemene Vergadering bij besluit van 13 april 2006, de periode gedurende welke de Raad van Bestuur is gemachtigd om aandelen uit te geven en om het voorkeursrecht in het kader van een uitgifte van gewone aandelen te beperken of uit te sluiten, te verlengen met 18 maanden. Deze bevoegdheid zal derhalve eindigen op 13 oktober 2007 indien zij niet wordt verlengd. Als in voorgaande jaren, wordt voorgesteld om deze periode wederom met 18 maanden te verlengen.

6c

De Preferente Aandelen B kunnen worden geplaatst bij de Stichting Preferente Aandelen Buhrmann ingevolge een overeenkomst tussen de Stichting en de Vennootschap betreffende de plaatsing van en de optie ter verkrijging van Preferente Aandelen B. Deze overeenkomst legt een verplichting op aan de Stichting en geeft deze tevens het recht om in te schrijven op Preferente Aandelen B in het kapitaal van Buhrmann. Dit mechanisme zou de onderneming in staat stellen om haar positie ten opzichte van eenieder op haar aandelen te bepalen en zijn plannen te beoordelen of om een machtsconcentratie tegen te gaan en alle mogelijkheden te onderzoeken, daaronder begrepen – voorzover relevant – het onderhandelen van een gunstiger transactie of andere alternatieven. Verwezen wordt naar het hoofdstuk Corporate Governance in het jaarverslag.

De Preferente Aandelen B zullen niet langer uitstaan dan strikt noodzakelijk. Zodra de reden voor het plaatsen van Preferente Aandelen B niet langer bestaat, zal aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden voorgesteld om de Preferente Aandelen B als soort in te trekken.

Om de effectiviteit van de uitgifte van Preferente Aandelen B als beschermingsinstrument te handhaven, dient de omvang van de emissiebevoegdheid voor deze aandelen zich uit te strekken tot een zodanig aantal Preferente Aandelen B als overeenkomt met ten hoogste het per het tijdstip van de emissie geplaatste aantal gewone aandelen en Preferente Aandelen A.

Besluiten, waarbij de Raad van Bestuur haar bevoegdheid uitoefent tot het uitgeven van gewone aandelen, tot het uitgeven van Preferente Aandelen B en tot het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht bij de uitgifte van gewone aandelen, zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Derhalve worden de volgende besluiten voorgesteld:

6a Verlenging van de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is tot het uitgeven van gewone aandelen (besluit)

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen, welke bevoegdheid tevens inhoudt de toekenning van het recht tot het nemen van gewone aandelen als bepaald in artikel 10 van de statuten, te verlengen tot 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering, met dien verstande dat de bevoegdheid is beperkt tot een aantal aandelen met een nominale waarde gelijk aan 10% van het geplaatste kapitaal en een additionele 10% van het geplaatste aandelenkapitaal indien de uitgifte plaats vindt in het kader van een fusie of overname.

6b Verlenging van de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is tot beperking of uitsluiting van het aan aandeelhouders toekomende voorkeursrecht (besluit)

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij de uitgifte van gewone aandelen als bepaald in artikel 11 van de statuten te verlengen tot 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering.

6c Verlenging van de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is tot het uitgeven van Preferente Aandelen B (besluit)

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld om de periode gedurende welke de Raad van Bestuur bevoegd is te besluiten tot uitgifte van Preferente Aandelen B, hierbij inbegrepen het verlenen van rechten om in te schrijven op Preferente Aandelen B als bepaald in artikel 10 van de statuten, te verlengen tot 18 maanden na de datum van deze Algemene Vergadering met dien verstande dat de bevoegdheid zich uitstrekt tot een zodanig aantal Preferente Aandelen B als overeenkomt met het ten tijde van de uitgifte aantal geplaatste gewone aandelen en Preferente Aandelen A.