



**AGENDA VOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS VAN ACCELL GROUP N.V., TE HOUDEN OP
DONDERDAG 23 APRIL 2009 OM 14.30 UUR TEN KANTORE VAN
BATAVUS B.V. AAN DE INDUSTRIEWEG 4 TE HEERENVEEN.**

- 01. Opening en mededelingen**

- 02. Behandeling jaarverslag 2008**

- 03. Vaststelling jaarrekening 2008 (besluit)**

- 04. Vaststelling winstbestemming 2008**
 - a. Verantwoording reserveringsbeleid.
 - b. Vaststelling dividenduitkering (besluit).

Bij vaststelling van de jaarrekening en de daarin opgenomen winstbestemming wordt voorgesteld over het boekjaar 2008 een dividend van € 1,42 per gewoon uitstaand aandeel van nominaal € 0,02 uit te keren of, ter keuze van de aandeelhouder, een dividend in aandelen ten laste van de agioreserve. Het aantal dividendrechten dat recht geeft op één nieuw aandeel zal op 13 mei 2009 worden bepaald aan de hand van de gemiddelde beurskoers gedurende de periode van 30 april 2009 tot en met 11 mei 2009 en wel zodanig dat de waarde van het dividend in aandelen circa 2-4% meerwaarde zal vertegenwoordigen ten opzichte van de waarde van het daarmee corresponderende contante dividend.

- 05. Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur voor het in het boekjaar 2008 gevoerde bestuur (besluit)**

06. Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het gedurende het boekjaar 2008 gehouden toezicht (besluit)

07. Benoeming commissaris

- a. Gelegenheid tot het doen van een aanbeveling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor een commissaris. De heer J.H. Menkveld MBA treedt ingevolge het rooster van aftreden na afloop van de vergadering af als lid van de Raad van Commissarissen.
- b. Kennisgeving door de Raad van Commissarissen van de voor (her)benoeming voorgedragen persoon: de heer J.H. Menkveld MBA wordt voor (her)benoeming voorgedragen.
- c. Voorstel tot benoeming van de door de Raad van Commissarissen voorgedragen persoon (besluit).

08. Vaststelling beloning commissarissen (besluit)

Voorgesteld wordt de beloning voor de leden van de Raad van Commissarissen te verhogen van €30.450,- naar €31.100,- per jaar en om de beloning van de voorzitter van de Raad van Commissarissen te verhogen van € 40.600,- naar €41.500,- per jaar.

09. Benoeming externe accountant (besluit)

Voorgesteld wordt Deloitte Accountants B.V. te benoemen tot accountant van de vennootschap met betrekking tot de jaarrekening over het boekjaar 2009.

10. Toelichting op het besluit van de Raad van Bestuur tot het verlenen van rechten tot het nemen van cumulatief preferente aandelen B aan de Stichting Preferente Aandelen Accell Group

Om de continuïteit van Accell Group en haar belanghebbenden te beschermen, is Accell Group in 1998 met de Stichting Preferente Aandelen Accell Group een put- en call-overeenkomst inzake preferente aandelen aangegaan.

Volgens die overeenkomst heeft Accell Group aan de Stichting Preferente Aandelen Accell Group tot 1 juli 2009 het recht verleend tot het nemen van een zodanig aantal cumulatief preferente aandelen B dat de Stichting Preferente Aandelen Accell Group na het nemen daarvan houdster is van de helft minus één aandeel van het geplaatste (vergrote) kapitaal.

De Raad van Bestuur heeft op 30 maart 2009, na verkregen goedkeuring door de Raad van Commissarissen, besloten deze call-optie te verlenen tot 1 juli 2019. In verband hiermee hebben Accell Group en de Stichting Preferente

Aandelen Accell Group op 1 april 2009 - 2 april 2009 de put- en call-overeenkomst inzake preferente aandelen gewijzigd.

Als Bijlage 1 is een toelichting op het hiervoor genoemde besluit van de Raad van Bestuur en op de gewijzigde put- en call-overeenkomst met de Stichting Preferente Aandelen Accell Group bijgevoegd.

11. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen van eigen aandelen door de vennootschap (besluit)

Voorgesteld wordt om deze machtiging te verlenen onder de navolgende voorwaarden:

- deze machtiging geldt voor 18 maanden;
- voor verkrijging van eigen aandelen is goedkeuring van de Raad van Commissarissen vereist;
- het aantal aandelen zal ten hoogste 10% van het geplaatste aandelenkapitaal bedragen; en
- de verkrijgingsprijs zal ten hoogste 110% van de gemiddelde beurskoers over de voorafgaande vijf beursdagen bedragen.

Het voorstel om de Raad van Bestuur te machtigen aandelen in het eigen kapitaal van de vennootschap te verwerven geeft de Raad van Bestuur de mogelijkheid om aandelen in te kopen voor kapitaalverminderingdoeleinden. Op dit moment heeft de Raad van Bestuur geen concrete plannen voor een inkoopprogramma.

12. Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten van aandeelhouders

- a. Verlenging tot 1 mei 2011 van de termijn dat de Raad van Bestuur na verkregen goedkeuring door de Raad van Commissarissen bevoegd is tot uitgifte van cumulatief preferente aandelen B (besluit).
- b. Verlenging tot 1 mei 2011 van de termijn dat de Raad van Bestuur na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen bevoegd is tot uitgifte van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het uitstaande aandelenkapitaal (besluit).
- c. Verlenging tot 1 mei 2011 van de termijn dat de Raad van Bestuur na verkregen goedkeuring van de Raad van Commissarissen bevoegd is tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen (besluit).

13. Rondvraag

14. Sluiting

* * *
* *
*