



**AGENDA VOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS VAN ACCELL GROUP N.V., TE HOUDEN OP
DONDERDAG 28 APRIL 2011 OM 14.30 UUR TEN KANTORE VAN
BATAVUS B.V. AAN DE INDUSTRIEWEG 4 TE HEERENVEEN.**

- 01. Opening en mededelingen**
- 02. Behandeling jaarverslag 2010**
- 03. Vaststelling jaarrekening 2010 (besluit)**
- 04. Vaststelling winstbestemming 2010**
 - a. Verantwoording reserveringsbeleid**
 - b. Vaststelling dividenduitkering (besluit)**

Bij vaststelling van de jaarrekening en de daarin opgenomen winstbestemming wordt voorgesteld over het boekjaar 2010 een dividend van € 1,71 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 19 mei 2011 worden bepaald aan de hand van de gemiddelde beurskoers gedurende de periode van 4 mei 2011 tot en met 18 mei 2011 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 2010 gevoerde bestuur (besluit)**
- 06. Verlening van kwijting aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het gedurende het boekjaar 2010 gehouden toezicht (besluit)**

07. Profielschets Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen stelt voor de profielschets voor zijn omvang en samenstelling aan te passen, ondermeer ten aanzien van de gewenste deskundigheid en ervaring. De voorgestelde profielschets voor de Raad van Commissarissen is bijgevoegd als Bijlage 01 bij deze agenda. Het voorstel is reeds besproken met de Centrale Ondernemingsraad. Na bespreking in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal de nieuwe profielschets definitief worden vastgesteld en worden gepubliceerd op de website van de vennootschap.

08. Vaststelling beloning commissarissen (besluit)

In verband met het instellen van een auditcommissie en een selectie/remuneratiecommissie, wordt voorgesteld om aan de commissarissen die lid zijn van voornoemde vaste commissies - naast de (reguliere) beloning voor de voorzitter en de leden van de Raad van Commissarissen conform de vaststelling op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 22 april 2010 - een additionele vergoeding toe te kennen van € 5.000 per commissielidmaatschap per jaar.

09. Benoeming commissaris (besluit)

De heer Ir. J.J Wezenaar treedt ingevolge het geldende rooster van aftreden na afloop van de vergadering af als lid van de Raad van Commissarissen. De heer Wezenaar komt niet voor herbenoeming in aanmerking gezien het verstrijken van de maximale zittingsperiode van drie maal vier jaren. Tijdens de vergadering van 22 april 2010 is de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in de gelegenheid gesteld een aanbeveling te doen voor een commissaris. Daarvan is toen geen gebruik gemaakt.

Op aanbeveling van de Centrale Ondernemingsraad draagt de Raad van Commissarissen de heer Ir. P.B. Ernsting voor benoeming voor. Een verkort Curriculum Vitae van de heer Ernsting is als Bijlage 02 bij deze agenda bijgevoegd.

10. Voorstel tot wijziging van de statuten van de vennootschap (besluit)

Het voorstel tot statutenwijziging voorziet (ondermeer) in (i) een wijziging van het maatschappelijk kapitaal inhoudende de splitsing van alle aandelen van elk nominaal € 0,02 in aandelen van elk nominaal € 0,01, (ii) een verruiming van de mogelijkheid tot inkoop van eigen aandelen door de vennootschap tot 50% van het geplaatste kapitaal, (iii) een aanpassing van de formaliteiten voor de oproeping tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en (iv) het invoeren van een statutaire vrijwaringsregeling voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van de vennootschap. Daarnaast bevat het voorstel nog enige aanpassingen in verband met wetwijzigingen en gewijzigde Euronext Reglementen. Als

Bijlage 03a bij deze agenda is een document gevoegd met de doorlopende tekst van de huidige statuten alsmede de voorgestelde tekst en toelichting per te wijzigen artikellid; de akte statutenwijziging zoals deze uiteindelijk door de notaris zal worden verleden is als Bijlage 03b bijgevoegd.

Met de voorgestelde aandelensplitsing wordt beoogd de verhandelbaarheid voor zowel particuliere als institutionele beleggers te vergroten.

11. 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 2011.

12. 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.

13. 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 2013 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 2013 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 2013 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).

14. Rondvraag

15. Sluiting

* * *
* *
*