



**Agenda voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Akzo Nobel N.V. (de “Vennootschap”), te houden in de RAI te Amsterdam, op dinsdag 22 april 2008, aanvang 14.00 uur.**

---

1. Opening
2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2007
3.
  - (a) Vaststelling van de jaarrekening 2007 van de Vennootschap (stempunt)
  - (b) Winstbestemming
  - (c) Bespreking van het dividendbeleid
  - (d) Vaststelling van het dividend (stempunt)
4. Decharge
  - (a) Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor de door hen verrichte taakuitoefening in 2007 (stempunt)
  - (b) Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor de door hen verrichte taakuitoefening in 2007 (stempunt)
5. Raad van Bestuur
  - (a) Voorstel tot verhoging van het aantal leden van de Raad van Bestuur (stempunt)
  - (b) Benoeming en herbenoeming van leden van de Raad van Bestuur (stempunt)
6. Raad van Commissarissen
  - (a) Voorstel tot verhoging van het aantal leden van de Raad van Commissarissen (stempunt)
  - (b) Benoeming en herbenoeming van leden van de Raad van Commissarissen (stempunt)
  - (c) Beloning van de voorzitter van de Raad van Commissarissen (stempunt)
7. Voorstel tot wijziging van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur (stempunt)
8. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot
  - (a) het uitgeven van aandelen (stempunt)
  - (b) het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten van aandeelhouders (stempunt)
9. Voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot het namens de Vennootschap verwerven van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (stempunt)
10. Voorstel tot intrekking van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (stempunt)
11. Voorstel tot aanwijzing van de Engelse taal als officiële taal voor de jaarstukken en andere gereguleerde informatie (stempunt)



12. Voorstel tot instemming met de elektronische verzending van informatie aan aandeelhouders (stempunt)
13. Rondvraag

## **Toelichting op de agenda \*\***

### **Ad punt 3c**

Met betrekking tot de herziening van het dividendbeleid wordt verwezen naar pagina 23 van de jaarstukken 2007 van de Vennootschap.

### **Ad punt 5a**

Met het oog op de benoeming zoals voorgesteld onder punt 5b stelt de Raad van Commissarissen een verhoging van het aantal leden van de Raad van Bestuur van drie naar vier leden voor.

### **Ad punt 5b**

Voor benoeming tot lid van de Raad van Bestuur voor een periode van vier jaar ingaande op 1 mei 2008 wordt voorgedragen (niet-bindende voordracht):

(I) De heer K. Nichols

Voor herbenoeming voor een periode van vier jaar worden voorgedragen (niet-bindende voordracht):

(II) De heer L.E. Darner

(III) De heer R.J. Frohn

### **Ad punt 6a**

Met het oog op de benoeming zoals voorgesteld onder punt 6b stelt de Raad van Commissarissen een verhoging van het aantal leden van de Raad van Commissarissen van acht naar negen leden voor.

### **Ad punt 6b**

Voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van vier jaar ingaande op 1 mei 2008 worden voorgedragen (niet-bindende voordracht):

(I) De heer P.B. Ellwood

Voor herbenoeming voor een periode van vier jaar wordt voorgedragen (niet-bindende voordracht):

(II) Barones V. Bottomley

(III) De heer R.G.C. van den Brink

### **Ad punt 6c**

Voorgesteld wordt het jaarlijks honorarium voor de voorzitter van de Raad van Commissarissen met ingang van 1 januari 2008 te verhogen van EUR 75.000 naar EUR 100.000.

### **Ad punt 7**

---

\*\* *De agenda met toelichting, de jaarstukken 2007 alsmede de persoonsgegevens van de kandidaten voor benoeming tot lid van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, daaronder mede begrepen de motivatie voor (her)benoeming van de kandidaten voor de Raad van Commissarissen, liggen ter inzage ten kantore van de Vennootschap, Strawinskylaan 2555 te Amsterdam. U kunt deze documenten tevens vinden op onze website: [www.akzonobel.com](http://www.akzonobel.com).*



De Vennootschap streeft ernaar een beloningsbeleid in stand te houden dat leden van de Raad van Bestuur aantrekt, behoudt en motiveert. Het beleid wordt doorlopend kritisch beoordeeld.

Op aanbeveling van de remuneratiecommissie stelt de Raad van Commissarissen een wijziging van het beloningsbeleid voor teneinde de belangen van de Raad van Bestuur beter aan te laten sluiten bij die van de aandeelhouders. Voorgesteld wordt om het aandelen optieplan te beëindigen en dit deel van het lange termijn beloningsplan te vervangen door prestatieafhankelijke aandelen. Het maximale aantal prestatieafhankelijke aandelen dat kan worden toegekend aan leden van de Raad van Bestuur zal op jaarbasis 250.000 bedragen. Voor nadere informatie over prestatieafhankelijke aandelen wordt verwezen naar pagina's 96 tot en met 100 van de jaarstukken van 2007.

Na goedkeuring van het gewijzigde beloningsbeleid door de aandeelhouders van de Vennootschap, zal het gewijzigde beloningsbeleid met ingang van 1 januari 2008 in werking treden.

#### **Ad punt 8**

Dit voorstel betreft het aanwijzen, voor de duur van 18 maanden per 22 april 2008, van de Raad van Bestuur als bevoegd:

- (a) tot het uitgeven - en verlenen van rechten tot het nemen - van aandelen tot een maximum van 10%, in het geval van een fusie of overname te verhogen met ten hoogste 10%, van het totale aantal uitstaande aandelen per 22 april 2008, ter keuze van de Raad van Bestuur uit te geven in de vorm van gewone en/of preferente aandelen;
- (b) tot het beperken of uitsluiten van de voorkeursrechten, die krachtens de wet aan aandeelhouders toekomen bij uitgifte, respectievelijk verlening van rechten, overeenkomstig (a), echter slechts voorzover het aandelen betreft die krachtens besluit van de Raad van Bestuur worden uitgegeven.

#### **Introductie van de punten 9 en 10**

Op 17 augustus 2007 heeft de Vennootschap aangekondigd dat de Raad van Bestuur een verdere uitkering van kapitaal aan de aandeelhouders in overweging zou nemen tot een bedrag van maximaal 3 miljard euro, aan te vangen in 2008. Deze uitkering van kapitaal aan de aandeelhouders is een aanvulling op de oorspronkelijke 1,6 miljard euro die in 2007 is uitgekeerd aan de aandeelhouders door een inkoop van aandelen onder de machtiging verleend aan de Raad van Bestuur door de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 25 april 2007. In verband met de afronding van de verkoop van Organon BioSciences en met vertrouwen in de afronding van de doorverkoop aan Henkel is de Raad van Bestuur op 17 maart 2008 gestart met de inkoop ten bedrage van de eerste 1 miljard euro, gebruikmakende van de resterende machtiging van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 25 april 2007 om ten hoogste 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap te verwerven.

Het resterende deel van de uitkering van kapitaal aan de aandeelhouders voor een bedrag van ten hoogste 3 miljard euro kan, ter beoordeling van de Raad van Bestuur en afhankelijk van het totale bedrag van de uitkering van kapitaal, worden uitgevoerd in de vorm van een verwerving van gewone aandelen.



Aandeelhouders worden geïnformeerd dat er geen zekerheid is voor wat betreft een uitkering van kapitaal, noch voor wat betreft de timing, de methode en het totale bedrag van een mogelijke uitkering van kapitaal, met dien verstande dat vaststaat dat het totale bedrag van de uitkering van kapitaal in geen geval meer dan 3 miljard euro zal bedragen.

Punt 9 betreft het voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur om gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verwerven tot het maximum aantal aandelen zoals binnen de grenzen van de wet en de Statuten is toegelaten.

Onder punt 10 wordt voorgesteld te besluiten tot intrekking van door de Vennootschap verworven of te verwerven gewone aandelen tot ten hoogste 30% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap per 31 december 2007.

Punten 9 en 10 maken het voor de Vennootschap mogelijk om (i) in tranches een maximum aantal gewone aandelen te verwerven gelijk aan 30% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap per 31 december 2007, rekening houdend met de verworven aandelen sinds 17 maart 2008, (ii) deze aandelen in tranches in te trekken en (iii) nogmaals gewone aandelen te verwerven met een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op dat moment. Het laatstbedoelde voorstel betreft een voorstel dat zoals gebruikelijk wordt voorgelegd aan de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Deze wijze van verwerving en intrekking van gewone aandelen wordt voorgesteld opdat de Raad van Bestuur de uitkering van kapitaal van 3 miljard euro kan effectueren. Met het oog op de huidige wettelijke beperking die een vennootschap niet toestaat om meer dan 10% van het geplaatste kapitaal te verwerven en te houden, zal de Vennootschap verworven aandelen moeten intrekken, telkens wanneer het maximum van 10% is bereikt, alvorens zij wederom aandelen in haar kapitaal kan verwerven.

Elke verwerving en intrekking van aandelen kan worden uitgevoerd in een of meer tranches. Voor elke tranche zal het aantal in te trekken aandelen door de Raad van Bestuur worden vastgesteld. De verzetsprocedure, zoals vermeld in artikel 100, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, zal bij de intrekking van elke tranche aandelen in acht worden genomen.

#### **Ad punt 9**

Dit voorstel betreft de machtiging van de Raad van Bestuur, voor de duur van 18 maanden per 22 april 2008, om gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verwerven op ieder moment gedurende deze 18 maanden. Het aantal te verwerven gewone aandelen is beperkt tot het maximum aantal aandelen in het kapitaal van de Vennootschap - zoals binnen de grenzen van de wet en de Statuten is toegelaten - dat de Vennootschap op enig moment in haar eigen kapitaal mag houden, waarbij rekening wordt gehouden met de mogelijkheid de verworven gewone aandelen in te trekken zoals wordt voorgesteld onder punt 10.

Gewone aandelen kunnen worden verworven ter beurse of anderszins, voor een prijs die ligt tussen de nominale waarde en de openingskoers op Euronext Amsterdam plus 10% op de dag van verwerving door of namens de Vennootschap.

Punt 9 maakt het samen met punt 10 voor de Vennootschap mogelijk om (i) in tranches een maximum aantal gewone aandelen te verwerven gelijk aan 30% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap per 31 december 2007, rekening houdend met de



verworven aandelen sinds 17 maart 2008, (ii) deze aandelen in tranches in te trekken en (iii) nogmaals gewone aandelen te verwerven met een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap op dat moment. Het laatstbedoelde voorstel betreft een voorstel dat zoals gebruikelijk wordt voorgelegd aan de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

#### **Ad punt 10**

Dit voorstel betreft de intrekking van door de Vennootschap verworven of nog te verwerven gewone aandelen, met als gevolg een vermindering van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap. De intrekking kan worden uitgevoerd in meerdere tranches. Het aantal gewone aandelen dat zal worden ingetrokken (al dan niet in een tranche) zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur, maar zal niet meer bedragen dan 30% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap per 31 december 2007.

#### **Ad punt 11**

In de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 22 april 2004 is besloten om, met ingang van het boekjaar 2004, de Engelse taal aan te wijzen als de officiële taal voor de jaarrekening. De aanwijzing is destijds gevraagd met het oog op de internationale samenstelling van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Akzo Nobel, het mondiale karakter van de markten waarin Akzo Nobel actief is, de internationale spreiding van aandeelhouders en het feit dat Engels algemeen aanvaard is als voertaal in het internationale handelsverkeer.

In navolging van deze aanwijzing wordt thans voorgesteld om ook de Engelse taal aan te wijzen als officiële taal voor het jaarverslag en de overige gereguleerde informatie die de Vennootschap op grond van het Nederlandse wetsvoorstel tot implementatie van de Transparantierichtlijn openbaar moet maken. De definitie van "gereguleerde informatie" zal worden opgenomen in de Wet op het financieel toezicht en zal naar verwachting onder meer omvatten, halfjaarlijkse financiële verslaggeving, tussentijdse rapportering, periodieke informatie, veranderingen in rechten verbonden aan effecten uitgegeven door de Vennootschap alsmede koersgevoelige informatie. Na goedkeuring van dit voorstel staat het de Vennootschap vrij om vanaf 22 april 2008 de jaarstukken (inclusief de jaarrekening) alsmede de overige gereguleerde informatie alleen in de Engelse taal ter beschikking te stellen.

#### **Ad punt 12**

Volgens de Statuten van de Vennootschap is de Vennootschap bevoegd een algemene vergadering van aandeelhouders door middel van elektronische verzending op te roepen. Op grond van het Nederlandse wetsvoorstel ter implementatie van de Transparantierichtlijn dient door de algemene vergadering van aandeelhouders te worden ingestemd met de elektronische verzending van informatie aan aandeelhouders. Onder punt 12 wordt voorgesteld om die instemming te verlenen.