

Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2013 Koninklijke Ahold N.V.

Woensdag 17 april 2013 vanaf 14:00 uur
Muziekgebouw aan 't IJ
Piet Heinkade 1
1019 BR Amsterdam

- | | | |
|-----|--|---------------|
| 1. | Opening | Geen stempunt |
| 2. | Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2012 | Geen stempunt |
| 3. | Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid | Geen stempunt |
| 4. | Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012 | Stempunt |
| 5. | Voorstel tot vaststelling dividend over het boekjaar 2012 | Stempunt |
| 6. | Voorstel tot het verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Bestuur | Stempunt |
| 7. | Voorstel tot het verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Commissarissen | Stempunt |
| 8. | Voorstel tot benoeming van de heer J.H.M. Hommen tot lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 1 oktober 2013 | Stempunt |
| 9. | Voorstel tot benoeming van de heer D.C. Doijer voor een nieuwe termijn tot lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 17 april 2013 | Stempunt |
| 10. | Voorstel tot benoeming van mevrouw S.M. Shern voor een nieuwe termijn tot lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 17 april 2013 | Stempunt |
| 11. | Voorstel tot benoeming van de heer B.J. Noteboom voor een nieuwe termijn tot lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 17 april 2013 | Stempunt |
| 12. | Voorstel tot wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur | Stempunt |
| 13. | Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de Raad van Commissarissen | Stempunt |
| 14. | Voorstel tot wijziging van de statuten | Stempunt |
| 15. | Benoeming Accountant
Voorstel tot benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als externe accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2013. | Stempunt |
| 16. | Aanwijzing tot uitgifte van aandelen
Voorstel om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, tot en met 17 oktober 2014, aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen of tot toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen, tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal. | Stempunt |
| 17. | Aanwijzing tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten
Voorstel om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, tot en met 17 oktober 2014, aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten bij uitgifte van gewone aandelen of bij toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen. | Stempunt |

- | | |
|--|----------------------|
| 18. Machtiging tot inkoop van eigen aandelen | Stempunt |
| <p>Voorstel om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, tot en met 17 oktober 2014, te machtigen om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verwerven tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal op de datum van verwerving. Aandelen kunnen worden verworven op de aandelenbeurs of anderszins, (i) voor gewone aandelen voor een prijs gelegen tussen de nominale waarde van de aandelen en 110% van de openingskoers van de aandelen op Euronext Amsterdam N.V. op de dag van de verwerving en (ii) voor cumulatief preferente financieringsaandelen voor een prijs gelegen tussen de nominale waarde en 110% van het gestorte bedrag (inclusief agio) op de relevante aandelen, op voorwaarde dat de Vennootschap zelf of een dochtermaatschappij van de Vennootschap niet meer houdt dan 10% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap.</p> | |
| 19. Intrekking van gewone aandelen | Stempunt |
| <p>Voorstel om gewone aandelen in het aandelenkapitaal van de Vennootschap die worden gehouden of verworven door de Vennootschap, in te trekken. Het aantal aandelen dat zal worden ingetrokken wordt bepaald door de Raad van Bestuur.</p> | |
| 20. Sluiting | Geen stempunt |

Toelichting bij de Agenda

Verdere informatie met betrekking tot de Algemene vergadering van aandeelhouders is te vinden op www.ahold.com

2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2012

Dit agendapunt omvat een verslag van het boekjaar 2012, inclusief een verslag van de Raad van Commissarissen.

3. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt het reserverings- en dividendbeleid als apart agendapunt behandeld en verantwoord. In november 2011 werd bekendgemaakt dat Ahold voornemens is een jaarlijks uitkeringspercentage te hanteren van 40-50 procent van de genormaliseerde nettowinst, zolang wordt voldaan aan de kapitaalbehoeften van de onderneming en een efficiënte investeringsgraad wordt behouden. Dit beleid heeft geresulteerd in het voorstel zoals vervat onder agendapunt 5.

4. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012

Dit agendapunt betreft het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012.

5. Voorstel tot vaststelling dividend over het boekjaar 2012

Overeenkomstig de statuten van de Vennootschap stelt de Raad van Commissarissen, in overleg met de Raad van Bestuur, vast welk gedeelte van de winst wordt toegevoegd aan de reserves. De bestemming van het gedeelte van de winst na de toevoeging aan de reserves staat ter beschikking van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Met inachtneming van het reserverings- en dividendbeleid dat onder punt 3 wordt behandeld, wordt het volgende voorstel gedaan terzake de bestemming en uitkering van het dividend op gewone aandelen.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om het dividend over het boekjaar 2012 vast te stellen op EUR 0,44 (vierenveertig eurocent) per gewoon aandeel. Dit bedrag zal betaalbaar worden gesteld op 2 mei 2013.

6. Voorstel tot het verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Bestuur

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de leden van de Raad van Bestuur in functie in 2012 décharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2012, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012.

7. Voorstel tot het verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Commissarissen

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de leden van de Raad van Commissarissen in functie in 2012 décharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2012, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012.

Samenstelling van de Raad van Commissarissen

8. Benoeming de heer J.H.M. Hommen

Conform de statuten van de Vennootschap stelt de Raad van Commissarissen voor de heer J.H.M. Hommen te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 1 oktober 2013. Bij het doen van dit voorstel heeft de Raad van Commissarissen in overweging genomen zijn vaardigheden, kennis en expertise opgedaan tijdens zijn carrière bij Alcoa Inc., Koninklijke Philips Electronics N.V. en ING Group N.V. en zijn kennis van Ahold. Jan Hommen was vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen en voorzitter van de Audit Committee van 2003 tot 2007.

De benoeming wordt voorgesteld voor een periode eindigend op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2017, zijnde het vierde jaar na het jaar van de benoeming. De voorgestelde benoeming is in overeenstemming met best practices II.1.8 en III.3.4 van de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de Vennootschap.

Jan Hommen (29 april 1943) heeft de Nederlandse nationaliteit. De heer Hommen is momenteel Chief Executive Officer van ING Group N.V., van welke positie hij per 1 oktober 2013 zal terugtreden. De heer Hommen is voormalig CFO en vice-voorzitter van de raad van bestuur van Koninklijke Philips Electronics NV en bekleedde posities in de raad van commissarissen van ING Groep N.V., TNT N.V. en Reed Elsevier N.V. De heer Hommen is lid van de raad van commissarissen van PSV N.V.

9. Herbenoeming de heer D.C. Doijer

Conform de statuten van de Vennootschap stelt de Raad van Commissarissen voor de heer D.C. Doijer te benoemen voor een nieuwe termijn als lid van de Raad van Commissarissen. De benoeming wordt voorgesteld voor een periode eindigend op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2017, zijnde het vierde jaar na het jaar van de herbenoeming. De voorgestelde herbenoeming is in overeenstemming met best practice III.3.4 van de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de Vennootschap.

Derk Doijer (9 oktober 1949) heeft de Nederlandse nationaliteit. Op 18 mei 2005 werd hij benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap. Derk is voormalig lid van de Raad van Bestuur van SHV Holdings N.V. en bekleedde daarvóór diverse leidinggevende functies in Nederland en Zuid-Amerika. Hij is voorzitter van de Raad van Commissarissen van Corio N.V. en Lucas Bols B.V.

De Raad van Commissarissen beveelt de benoeming van de heer Doijer voor een nieuwe termijn als lid van de Raad van Commissarissen aan onder andere op basis van zijn kennis van Ahold, zijn managementervaring in het internationale bedrijfsleven, zijn kennis van en ervaring in de detailhandel en voedingsindustrie en de toewijding waarmee hij zijn rol als lid van de Raad van Commissarissen, voorzitter van Remuneration Committee en lid van de Selection and Appointment Committee vervult.

In 2012 heeft de heer Doijer alle vergaderingen van de Raad van Commissarissen (aantal vergaderingen: 8) bijgewoond, evenals alle vergaderingen van de Remuneration Committee (aantal vergaderingen: 4) en van de Selection and Appointment Committee (aantal vergaderingen: 5).

De heer Doijer houdt geen aandelen in de Vennootschap.

10. Herbenoeming mevrouw S.M. Shern

Conform de statuten van de Vennootschap stelt de Raad van Commissarissen voor mevrouw S.M. Shern te benoemen voor een nieuwe termijn als lid van de Raad van Commissarissen. De benoeming wordt voorgesteld voor

een periode eindigend op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2017, zijnde het vierde jaar na het jaar van de herbenoeming. De voorgestelde herbenoeming is in overeenstemming met best practice III.3.4 van de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de Vennootschap.

Stephanie Shern (7 januari 1948) heeft de Amerikaanse nationaliteit. Op 18 mei 2005 werd zij benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap. Mevrouw Shern werkte gedurende meer dan 30 jaar voor Ernst & Young, laatstelijk als Vice Chairman en Global Director Retail en Consumer Products en als lid van Ernst & Youngs management committee. Zij is Lead Director van GameStop en lid van de Raad van Bestuur van GameStop en Scotts Miracle-Gro bij welke ondernemingen zij ook voorzitter van de auditcommissie is. Stephanie is verder lid van de raad van advies van het accounting major programma van de Pennsylvania State University en initiatiefneemster en lid van het Lead Director Network en van het Southwest Region of the United States Audit Committee Network, beiden georganiseerd door Tapestry Networks in de Verenigde Staten.

De Raad van Commissarissen beveelt de benoeming van mevrouw Shern voor een nieuwe termijn als lid van de Raad van Commissarissen aan onder andere op basis van haar kennis van Ahold, haar managementervaring in het internationale bedrijfsleven, haar kennis van en ervaring met de financiële en economische aspecten van internationale ondernemingen, haar ervaring met detailhandel en marketing gerelateerde zaken en de toewijding waarmee zij haar rol als lid en van de Raad van Commissarissen, lid van de Audit Committee en lid van de Remuneration Committee vervult.

In 2012 heeft de mevrouw Shern op een na alle vergaderingen van de Raad van Commissarissen (aantal vergaderingen: 8) bijgewoond, evenals op een na alle vergaderingen van de Audit Committee (aantal vergaderingen: 4) en op een na alle vergaderingen van de Remuneration Committee (aantal vergaderingen: 4).

Mevrouw Shern houdt geen aandelen in de Vennootschap.

11. Herbenoeming de heer B.J. Noteboom

Conform de statuten van de Vennootschap stelt de Raad van Commissarissen voor de heer B.J. Noteboom te benoemen voor een nieuwe termijn als lid van de Raad van Commissarissen. De benoeming wordt voorgesteld voor een periode eindigend op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2017, zijnde het vierde jaar na het jaar van de herbenoeming. De voorgestelde herbenoeming is in overeenstemming met best practices II.1.8 en III.3.4 van de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de Vennootschap.

Ben Noteboom (4 juli 1958) heeft de Nederlandse nationaliteit. Op 28 april 2009 werd hij benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap. De heer Noteboom is momenteel CEO en voorzitter van de Raad van Bestuur van Randstad, tot welke functie hij in maart 2003 is benoemd. Hij trad in 1993 in dienst van Randstad en hield sindsdien diverse senior management posities binnen Randstad. Ben trad toe tot de Raad van Bestuur in 2001. Ben is lid van het bestuur van de Stichting Holland Festival en het Cancer Center Amsterdam.

De Raad van Commissarissen beveelt de benoeming van de heer Noteboom voor een nieuwe termijn als lid van de Raad van Commissarissen aan onder andere op basis van zijn kennis van Ahold, zijn actieve betrokkenheid bij het management van een internationaal opererende onderneming, zijn kennis en ervaring met sociale en werkgelegenheidsonderwerpen, zijn kennis van maatschappelijk verantwoord ondernemen, zijn ervaringen met verslaglegging, externe rapportage en communicatie bij internationale beursgenoteerde ondernemingen en de toewijding waarmee hij zijn rol als lid en van de Raad van Commissarissen, lid van de Remuneration Committee en lid van de Selection and Appointment Committee vervult.

In 2012 heeft de heer Noteboom alle vergaderingen van de Raad van Commissarissen (aantal vergaderingen: 8) bijgewoond, evenals op een na alle vergaderingen van de Remuneration Committee (aantal vergaderingen: 4) en op een na alle vergaderingen van de Selection and Appointment Committee (aantal vergaderingen: 5).

De heer Noteboom houdt geen aandelen in de Vennootschap.

12. Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de Raad van Commissarissen

Beloningsbeleid 2013

Het beloningsbeleid van Ahold is gericht op het aantrekken, motiveren en behouden van de best kwalificerende talenten. Het beleid wordt jaarlijks geëvalueerd en de Raad van Commissarissen heeft besloten om het beloningsbeleid per 2013 op een aantal punten te wijzigen met als doel het vergroten van de effectiviteit van het beleid door vereenvoudiging en verhoging van transparantie. Voorts ondersteunt het aangepaste beleid de nieuwe strategie van Ahold en de cultuur van beloning naar prestatie beter.

Bij de ontwikkeling van het beloningsbeleid, worden scenarioanalyses uitgevoerd met inachtneming van de risico's waaraan variabele beloningcomponenten het bedrijf kan blootstellen.

Total Direct Compensation

De basiselementen van de Total Direct Compensation verstrekt aan de leden van Raad van Bestuur van Ahold blijven (1) een basissalaris, (2) een jaarlijks variabele cashcomponent en (3) een op aandelen gebaseerd lange termijn programma. Hoewel pensioen een belangrijk onderdeel is van het totale beloningspakket, wordt deze component niet beschouwd als onderdeel van de Total Direct Compensation.

Benchmarking

Het niveau van de Total Direct Compensation van de leden van de Raad van Bestuur, wordt jaarlijks vergeleken met een referentiegroep van bedrijven. De referentiegroep van bedrijven die voor dit doel wordt gebruikt blijft ongewijzigd en gelijk aan de referentiegroep die wordt gebruikt om de prestaties van Ahold te toetsen (zie 'TSR referentiegroep'). Deze referentiegroep weerspiegelt Aholds geografische werkgebieden en de markten die het meest relevant zijn voor de werving en het behoud van het topmanagement. Daarnaast wordt in overweging genomen wat in de 'AEX markt' gebruikelijk is. Bij het vaststellen van de hoogte van de Total Direct Compensation niveaus en de mix van de componenten wordt rekening gehouden met het risico profiel van zowel de rol als het pakket. Het beoogde niveau van de Total Direct Compensation is meestal rond de mediaan.

Basissalaris

De hoogte van het basissalaris van de leden van de Raad van Bestuur wordt jaarlijks door de Raad van Commissarissen vastgesteld en wordt mede bepaald door de resultaten van de jaarlijkse benchmark en het wenselijke risicoprofiel van de rol.

Jaarlijks bonusplan

Het aangepaste jaarlijkse bonusplan voor de Raad van Bestuur maakt gebruik van drie gelijke gewogen financiële criteria. Twee daarvan blijven gelijk, te weten; netto-omzetgroei (30%) en operationele marge (30%). Het huidige derde financiële criterium RONA (rendement op netto activa) zal vervangen worden door de operationele kasstroom (30%). Daarnaast wordt een niet-financieel prestatie criterium (10%) opgenomen, gerelateerd aan doelstellingen voor maatschappelijk verantwoord ondernemen. De uitbetaling bij volledige verwezenlijking van de doelstellingen als een percentage van het basissalaris blijft 100 procent, met een maximum van 150 procent van het basissalaris.

Lange termijn aandelenprogramma: Global Reward Opportunity

Onder het Global Reward Opportunity (GRO) programma, worden aandelen toegekend via een driejarig programma. Het programma bestaat uit twee onderdelen: aandelen met een prestatie criterium op de toekenningsdatum (Voorwaardelijke aandelentoekenning) en aandelen met een prestatie criterium bij het onvoorwaardelijk worden/vrijvallen (Prestatie aandelentoekenning).

Voorwaardelijke aandelentoekenning (Conditional share grant)

De waarde bij toekenning bij volledige verwezenlijking van de korte termijn doelstellingen (at target) houdt de Raad van Commissarissen op 50% van het basissalaris. Het aantal voorwaardelijk toe te kennen aandelen is onderworpen aan een prestatie criterium op de toekenningsdatum. Dit prestatie criterium is, gelijk aan het huidige programma, de multiplier van het jaarlijkse bonusplan van het voorafgaande jaar. De maximale toekenning is 75 procent van het basissalaris.

Het aantal voorwaardelijk toe te kennen aandelen wordt bepaald door de at target waarde van de toekenning, de jaarlijkse bonusplan multiplier, en de gemiddelde koers van het aandeel gedurende de zes maanden voorafgaand aan de datum van toekenning.

Prestatie aandelentoeckenning (Performance share grant)

Om deze component marktconform te maken, wordt voorgesteld aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders om voor de Raad van Bestuur per rol een onderscheid te maken in de beoogde toe te kennen waarde van de Performance share grant. Voor de CEO en de Amerikaanse COO wordt verhoogd naar 135% van het basissalaris en voor de CFO en de CCGC blijft de toekenningswaarde 100% van het basissalaris.

Het onvoorwaardelijk worden van de Performance shares na 3 jaar, is onderworpen aan een prestatiecriteria.

Koppeling aan RoC

De helft van de toegekende Prestatie aandelen wordt gekoppeld aan een drie jaar ROC (rendement op kapitaal) doelstelling. Afhankelijk van de prestaties, kan het aantal aandelen dat uiteindelijk onvoorwaardelijk wordt variëren tussen nul en een maximum van 150% van het aantal toegekende aandelen.

Koppeling aan TSR

Voor de andere helft wordt de prestatie bij onvoorwaardelijk worden gemeten met behulp van TSR (de koerswinst van het aandeel plus de uitgekeerde dividenden) vergeleken met de TSR prestaties van de bedrijven in de referentiegroep. Het aantal aandelen dat onvoorwaardelijk wordt is afhankelijk van de relatieve positie van Ahold in de referentiegroep. Een onafhankelijke externe adviseur bepaalt de rangorde op basis van TSR prestatie van de referentiegroep. Er zullen geen aandelen onvoorwaardelijk worden als Ahold lager eindigt in de rangorde dan de zesde positie. De onderstaande tabel geeft het percentage aandelen aan dat onvoorwaardelijk kan worden op basis van de positie van Ahold in de rangorde.

Positie in de referentiegroep	Aantal aandelen dat vrijvalt als % van het originele aantal voorwaardelijk toegekende aandelen
Positie 1	175%
Positie 2	150%
Positie 3	125%
Positie 4	100%
Positie 5	75%
Positie 6	50%
Positie 7, 8, 9, 10, 11, 12	0%

TSR referentiegroep

Wal-Mart Stores, Inc.	Costco Wholesale Corporation	SuperValu Inc.
Carrefour S.A.	The Kroger Co.	Delhaize Brothers and Co. (Delhaize Group)
Metro A.G.	Target Corporation	Staples, Inc.
Tesco PLC	Safeway Inc.	

Om te anticiperen op mogelijke veranderingen in de referentiegroep als gevolg van beëindiging van de notering, fusies of andere buitengewone omstandigheden, heeft de Raad van Commissarissen de discretionaire bevoegdheid om vervangende vergelijkbare ondernemingen op te nemen.

'Holding requirements' en richtlijnen voor eigendom

Leden van de Raad van Bestuur zijn verplicht de aandelen die zij toegekend krijgen in het kader van de GRO-programma voor een periode van ten minste vijf jaar vanaf de datum van toekenning in bezit te houden. Teneinde de belasting die verschuldigd is op het tijdstip van onvoorwaardelijk worden te financieren, mag een deel van de aandelen worden verkocht. Alle leden van de Raad van Bestuur zijn verplicht om aandelen in de vennootschap te houden met een waarde die gelijk is aan 150% van hun basissalaris. Dit aandelenbezit mag worden opgebouwd door het behouden van aandelen die, na voldoening van belasting, worden verkregen uit het GRO-programma en vereist geen eigen aankopen.

Claw-back

Een claw-back clause is van toepassing op alle toekenningen aan de leden van de Raad van Bestuur uit hoofde van de GRO-programma.

13. Bezoldiging van de Raad van Commissarissen

De bezoldiging van de Raad van Commissarissen is laatstelijk gewijzigd tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 17 april 2012. Zoals besloten door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 13 april 2010 wordt de bezoldiging van de Raad van Commissarissen elk jaar herzien. In overeenstemming met de marktomstandigheden aangaande de bezoldiging van leden van de Raad van Commissarissen in de markten waarin Ahold opereert, wordt voorgesteld aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de jaarlijkse bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen en de reisvergoeding als volgt te wijzigen.

	Voorstel	Huidig
Voorzitter Raad van Commissarissen	EUR 85,000	EUR 80,000
Vice-voorzitter Raad van Commissarissen	EUR 65,000	EUR 60,000
Lid Raad van Commissarissen	EUR 55,000	EUR 50,000
Voorzitter Audit Committee	Ongewijzigd	EUR 17,500
Lid Audit Committee	Ongewijzigd	EUR 12,000
Voorzitter Remuneration Committee	Ongewijzigd	EUR 12,000
Lid Remuneration Committee	Ongewijzigd	EUR 9,000
Voorzitter Selection and Appointment Committee	Ongewijzigd	EUR 12,000
Lid Selection and Appointment Committee	Ongewijzigd	EUR 9,000
Reisvergoeding intercontinentaal	EUR 7,500	EUR 5,000
Reisvergoeding continentaal	EUR 2,500	EUR 1,500

14. Statutenwijziging

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de statuten te wijzigen. De voorgestelde wijzigingen hebben betrekking op:

- gewijzigde voorschriften van Euronext (artikelen 5.9, 5.10, 41.1 en 45);
- gewijzigde wettelijke regels voor effecten (artikelen 9.2, 9.4-9.18, 14.1 en 29.1);
- nieuwe wetgeving met betrekking tot de uitvoering van de mogelijkheid om 50% van het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap (voorheen beperkt tot 10%) (artikel 7.1) vast te houden. De machtiging om aandelen te verwerven is onderworpen aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en is beperkt tot 10% van het geplaatste aandelenkapitaal (verwezen wordt naar agendapunt 18);
- de implementatie van de gewijzigde wettelijke bepalingen met betrekking tot aandeelhouders, algemene vergaderingen en de rechten van aandeelhouders (artikelen 8.3, 28.1-28.4, 29.1-29.5 en 42.4);
- de implementatie van de Wet bestuur en toezicht (artikelen 17.2-17.5, 22.7 en 22.8);
- eisen aan de financiële verslaglegging en de benoeming van de accountant (artikelen 36.3, 37.2, 37.5-37.10);
- opnemng van een vrijwaring van de leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur (artikelen 20.4, 20.6 en 23.5-23.7). De vrijwaring heeft betrekking op compensatie voor de leden van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur van de (redelijke) kosten, schade en boetes, dit alles in overeenstemming met de best practices voor dergelijke bepalingen;
- wijzigingen in verband met de behandeling van verliezen (artikel 39.11). In geval van een verlies beslist de Raad van Commissarissen - in overleg met de Raad van Bestuur - over de behandeling van het verlies.

Een volledige versie van het wijzigingsvoorstel en de toelichting is beschikbaar ten kantore van de Vennootschap in Amsterdam en op de website van de Vennootschap (www.ahold.com).

15. Benoeming Accountant

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. te benoemen als de externe accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2013.

16. Aanwijzing tot uitgifte van aandelen

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden vanaf de dag van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, tot en met 17 oktober 2014, aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen of tot toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen. De aanwijzing om aandelen uit te geven of rechten tot het verwerven van aandelen toe te kennen is bedoeld voor de uitgifte van gewone aandelen of toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen voor aandelengerelateerde beloningsplannen voor werknemers en om de mogelijkheid te bieden tijdig en op een flexibele manier te reageren met betrekking tot de financiering van de Vennootschap. Besluiten tot uitgifte van gewone aandelen of tot toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen zijn onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Conform artikel 96 leden 1 en 5 van boek 2 Burgerlijk Wetboek wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen of tot toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen. Conform de huidige corporate governance-praktijk is het voorstel beperkt tot een periode van 18 maanden vanaf de dag van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, tot en met 17 oktober 2014, en tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal. Wanneer deze aanwijzing wordt goedgekeurd, zal de thans geldende aanwijzing niet langer worden gebruikt.

17. Aanwijzing tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden vanaf de dag van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, tot en met 17 oktober 2014, aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten bij uitgifte van gewone aandelen of toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen conform artikel 96a lid 6 van boek 2 Burgerlijk Wetboek. Conform het voorstel onder agendapunt 16 is de aanwijzing beperkt tot een periode van 18 maanden vanaf de dag van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot en met 17 oktober 2014. Ingevolge onze statuten is voor dit voorstel een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan 50% van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd is. Indien 50% of meer van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is, volstaat een gewone meerderheid om het voorstel aan te nemen. Wanneer deze aanwijzing wordt goedgekeurd, zal de thans geldende aanwijzing niet langer worden gebruikt.

18. Machtiging tot inkoop van eigen aandelen

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden vanaf de dag van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, tot en met 17 oktober 2014, te machtigen om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aandelen in het kapitaal van de vennootschap te verwerven. Het doel van dit voorstel is om de Raad van Bestuur de bevoegdheid te geven om het uitstaande aandelenkapitaal van de Vennootschap te verminderen en daarmee kapitaal terug te geven aan de aandeelhouders van de Vennootschap, dan wel om verplichtingen na te komen onder aandelengerelateerde beloningsplannen, of om andere doelen na te streven. Het voorstel wordt gedaan conform artikel 98 lid 4 boek 2 Burgerlijk Wetboek. Aandelen mogen worden verworven ter beurze of anderszins, voor een prijs (i) voor gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap gelegen tussen de nominale waarde van de aandelen en 110% van de openingskoers van de aandelen op Euronext Amsterdam N.V. op de dag van verwerving, en (ii) voor cumulatief preferente financieringsaandelen gelegen tussen 100% en 110% van het gestorte kapitaal (inclusief agio) op de relevante aandelen. Het maximum aantal aandelen dat mag worden verworven is 10% van het geplaatste aandelenkapitaal op de dag van verwerving en op voorwaarde dat de Vennootschap zelf of een dochtervennootschap niet meer houdt dan 10% van het geplaatste kapitaal in de Vennootschap. Wanneer deze aanwijzing wordt goedgekeurd, zal de thans geldende aanwijzing niet langer worden gebruikt.

19. Intrekking van gewone aandelen

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om een gedeelte dan wel alle gewone aandelen in het aandelenkapitaal van de Vennootschap die door de Vennootschap worden gehouden of worden ingekocht op grond van de machtiging als bedoeld onder agendapunt 18, in te trekken, hetgeen resulteert in een vermindering van het aantal geplaatste gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. De intrekking kan worden gedaan in één of meer tranches. Het aantal aandelen dat wordt ingetrokken (al dan niet in een tranche) zal worden bepaald door de Raad van Bestuur, met een maximum van dezelfde 10% van het geplaatste aandelenkapitaal dat mag worden verworven conform agendapunt 18. Conform de relevante wettelijke bepalingen wordt intrekking niet eerder van kracht dan twee maanden nadat een besluit tot intrekking van aandelen is genomen en publiekelijk bekendgemaakt; dit zal gelden voor elke tranche. Het doel van dit voorstel is intrekking van gewone aandelen die worden gehouden door de Vennootschap en van gewone aandelen die zijn verworven conform het voorstel onder agendapunt 18 met dien verstande dat dergelijke aandelen niet zullen worden gebruikt om verplichtingen na te komen onder aandelengerelateerde beloningsplannen.