

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

Dinsdag 13 april 2010 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 2009  | Geen stempunt |
| 3. Toelichting Corporate Governance  | Geen stempunt |
| 4. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid  | Geen stempunt |
| 5. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2009  | Stempunt      |
| 6. Voorstel tot vaststelling dividend over het boekjaar 2009   | Stempunt      |
| 7. Voorstel tot het verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Bestuur   | Stempunt      |
| 8. Voorstel tot het verlenen van décharge aan de leden van de Raad van Commissarissen  | Stempunt      |
| 9. Voorstel tot benoeming van de heer J.F. Rishton voor een nieuwe termijn als lid van de Raad van Bestuur met ingang van 13 april 2010  | Stempunt      |
| 10. Voorstel tot benoeming van de heer L.J. Hijmans van den Bergh als lid van de Raad van Bestuur met ingang van 13 april 2010   | Stempunt      |
| 11. Voorstel tot benoeming van mevrouw J.A. Spriesser voor een nieuwe termijn als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 13 april 2010  | Stempunt      |
| 12. Voorstel tot wijziging van de bezoldiging van de Raad van Commissarissen   | Stempunt      |
| 13. <b>Benoeming Accountant</b><br>Voorstel tot benoeming van Deloitte Accountants B.V. als externe accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2010.   | Stempunt      |
| 14. <b>Aanwijzing tot uitgifte van aandelen</b><br>Voorstel om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, tot en met 13 oktober 2011, 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      |
| 15. <b>Aanwijzing tot het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten</b><br>Voorstel om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, tot en met 13 oktober 2011, 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      |
| 16. <b>Machtiging tot inkoop van eigen aandelen</b><br>Voorstel om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden, tot en met 13 oktober 2011, 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.<br>Aandelen kunnen worden verworven op de aandelenbeurs of anderszins, voor een prijs (i) voor gewone aandelen 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 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. | Stempunt      |
| 17. <b>Intrekking van gewone aandelen</b><br>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.  | Stempunt      |
| 18. Sluiting   | Geen stempunt |

## Toelichting bij de agenda

Verdere informatie met betrekking tot de Algemene vergadering van aandeelhouders is te vinden op [www.ahold.com](http://www.ahold.com)

### 3. Toelichting Corporate Governance

Toelichting bij de corporate governance structuur van de Vennootschap. In overeenstemming met het advies van de Monitoring Commissie Corporate Governance Code zoals opgenomen in de preambule bij de Nederlandse Corporate Governance Code d.d. 10 december 2008, wordt het hoofdstuk "Corporate Governance" van Ahold's jaarverslag 2009 opgenomen als een agendapunt ter bespreking. In 2009 hebben zich geen materiële wijzigingen in de corporate governance structuur van Ahold voorgedaan. Ook zijn geen materiële wijzigingen voor 2010 voorgesteld.

### 4. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

Conform de Nederlandse Corporate Governance Code wordt het reserverings- en dividendbeleid als apart agendapunt behandeld en verantwoord. In 2007 werd bekendgemaakt dat de verbeterde prestaties van Ahold de Vennootschap in de gelegenheid stelde om de jaarlijkse dividenduitkering te hervatten en dat de Vennootschap van plan was om de toekomstige jaarlijkse dividenduitkering te laten stijgen met inachtneming van de kapitaalbehoefte van de onderneming en met behoud van een efficiënte "investment grade" kapitaalstructuur. Dit beleid blijft van kracht en heeft geresulteerd in het voorstel zoals vervat onder agendapunt 6.

### 5. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2009

Dit agendapunt betreft het voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2009.

### 6. Voorstel tot vaststelling dividend over het boekjaar 2009

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 4 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 2009 vast te stellen op EUR 0,23 per gewoon aandeel. Dit bedrag zal betaalbaar worden gesteld op 4 mei 2010.

### 7. 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 décharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2009, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2009.

### 8. 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 décharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2009, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2009.

### *Samenstelling van de Raad van Bestuur*

### 9. Benoeming de heer J.F. Rishton

Conform de statuten van de Vennootschap stelt de Raad van Commissarissen voor de heer J.F. Rishton te benoemen voor een nieuwe termijn als lid van de Raad van Bestuur. De benoeming wordt voorgesteld voor een periode eindigend op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2014, zijnde het vierde jaar na het jaar van de (her)benoeming

John Rishton (21 februari 1958) heeft de Britse nationaliteit. Hij werd op 15 november 2007 benoemd als Chief Executive Officer van Ahold, nadat hij vanaf 1 juli 2007 fungerend CEO was geweest. De heer Rishton trad op 1 januari 2006 bij Ahold in dienst als Chief Financial Officer. Hij werd op 18 mei 2006 door de aandeelhouders benoemd als lid van de Raad van Bestuur. De heer Rishton is voormalig Chief Financial Officer van British Airways Plc. Hij heeft tevens diverse bestuursfuncties bekleed binnen Ford Europe. De heer Rishton is non-executive director van Rolls Royce Group Plc. Hij houdt 85,811 aandelen in de Vennootschap.

### 10. Benoeming de heer L.J. Hijmans van den Bergh

Conform de statuten van de Vennootschap stelt de Raad van Commissarissen voor de heer L.J. Hijmans van den Bergh te benoemen als lid van de Raad van Bestuur. De benoeming wordt voorgesteld voor een periode eindigend op de dag van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders te houden in 2014, zijnde het vierde jaar na het jaar van de benoeming.

Lodewijk Hijmans van den Bergh (16 september 1963) heeft de Nederlandse nationaliteit. In september 2009 maakte Ahold zijn nominatie door de Raad van Commissarissen als lid van de Raad van Bestuur, bekend. De heer Hijmans van den Bergh trad op 1 december 2009 in dienst bij Ahold als fungerend lid van de Raad van Bestuur en Chief Corporate Governance Counsel.

Voordat de heer Hijmans van den Bergh in dienst trad bij Ahold was hij partner en lid van het bestuur van het advocatenkantoor De Brauw Blackstone Westbroek, waar hij leiding gaf aan de corporate praktijk. Gedurende de jaren 1994 tot 1998 was de heer Hijmans van den Bergh resident partner van De Brauw in Londen. De heer Hijmans van den Bergh houdt geen aandelen in de Vennootschap.

### **Samenstelling van de Raad van Commissarissen**

#### **11. Benoeming mevrouw J.A. Sprieser**

Judith Sprieser (3 augustus 1953) heeft de Amerikaanse nationaliteit. Zij werd voor het eerst benoemd als lid van de Raad van Commissarissen op 18 mei 2006. Mevrouw Sprieser is voormalig CEO van Transora, Inc. Vóór de oprichting van Transora in 2000, was zij Executive Vice President en CFO van Sara Lee Corporation. Ze is bestuurder van Allstate Corporation, USG Corporation, Reckitt Benckiser plc, Intercontinental Exchange, Inc en Adecco S.A. Mevrouw Sprieser houdt geen aandelen in de Vennootschap.

De Raad van Commissarissen beveelt de benoeming van mevrouw Sprieser voor een nieuwe termijn als lid van de Raad van Commissarissen aan onder andere op basis van: de kennis van mevrouw Sprieser van Ahold, haar managementervaring bij internationale ondernemingen, haar kennis van de voedselindustrie in de Verenigde Staten en Europa, haar kennis van en ervaring met financiële en economische aspecten van internationale ondernemingen, haar kennis van aspecten van maatschappelijk verantwoord ondernemen en van sociale en werkgelegenheidsaspecten, haar ervaringen met verslaglegging, externe rapportage en communicatie bij internationale beursgenoteerde ondernemingen en de toewijding waarmee zij haar rol als lid van de Raad van Commissarissen, de Auditcommissie en de Remuneratiecommissie vervult.

In 2009 heeft mevrouw Sprieser alle vergaderingen van de Raad van Commissarissen bijgewoond. De voorgestelde herbenoeming is in overeenstemming met best practice III.3.4 van de Nederlandse Corporate Governance Code en de statuten van de Vennootschap. Ook is het voorstel in overeenstemming met de gewenste samenstelling en het profiel 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 2014, zijnde het vierde jaar na het jaar van de (her)benoeming.

#### **12. Bezoldiging Raad van Commissarissen**

De bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen werd voor het laatst aangepast in de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 18 mei 2005. Zoals aangekondigd in het jaarverslag 2008, heeft de Raad van Commissarissen in 2009 zijn bezoldiging opnieuw geëvalueerd. Gezien de toegenomen verplichtingen en verantwoordelijkheden en de ontwikkelingen ten aanzien van bezoldiging van commissarissen in de markten waar Ahold opereert, wordt aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voorgesteld om de bezoldiging voor leden van de Raad van Commissarissen als volgt aan te passen:

	<b>Voorgesteld</b>	<b>Huidig</b>
Voorzitter Raad van Commissarissen	<b>EUR 65,000</b>	<b>EUR 55,000</b>
Vice-voorzitter Raad van Commissarissen	<b>EUR 60,000</b>	<b>EUR 47,500</b>
Lid Raad van Commissarissen	<b>EUR 50,000</b>	<b>EUR 40,000</b>
Voorzitter Auditcommissie	<b>EUR 12,000</b>	<b>EUR 10,000</b>
Lid Auditcommissie	<b>EUR 10,000</b>	<b>EUR 8,000</b>
Voorzitter Remuneratiecommissie	<b>EUR 7,000</b>	<b>EUR 5,000</b>
Lid Remuneratiecommissie	<b>EUR 5,000</b>	<b>EUR 3,000</b>
Voorzitter Selectie- en benoemingscommissie	<b>EUR 7,000</b>	<b>EUR 5,000</b>
Lid Selectie- en benoemingscommissie	<b>EUR 5,000</b>	<b>EUR 3,000</b>
Reisvergoeding* intercontinental	<b>EUR 5,000</b>	<b>n/a</b>
Reisvergoeding* continental	<b>EUR 1,500</b>	<b>n/a</b>

\* De reisvergoeding is steeds op basis van een genomen retourvlucht.

De reisvergoeding komt in de plaats van de huidige aanwezigheidsvergoeding van EUR 3,000 (intercontinentaal) en EUR 1,250 (continentaal) per vergadering van de Raad van Commissarissen en de Auditcommissie.

Voorgesteld wordt om de jaarlijkse bezoldiging van de leden van de Raad van Commissarissen jaarlijkse te heroverwegen.

### **13. Benoeming Accountant**

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om Deloitte Accountants B.V. te benoemen als de externe accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2010.

### **14. 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 13 oktober 2011, 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 13 oktober 2010, en tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal. Wanneer deze aanwijzing wordt goedgekeurd, zal de thans geldende aanwijzing niet langer worden gebruikt.

### **15. 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 13 oktober 2011, 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 14 is de aanwijzing beperkt tot een periode van 18 maanden vanaf de dag van deze jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot en met 13 oktober 2010. 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.

### **16. 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 13 oktober 2011, 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, and (ii) voor cumulatief preferente financierings aandelen 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.

### **17. 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 16, 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 die mag worden verworven conform agendapunt 16. 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 16 met dien verstande dat dergelijke aandelen niet zullen worden gebruikt om verplichtingen na te komen onder aandelengerelateerde beloningsplannen.