



**Datum** 6 mei 2013  
**Tijd** 14.30 uur  
**Plaats** Steigenberger Airport Hotel Amsterdam  
(voorheen: Dorint Hotel Amsterdam Airport)  
Stationsplein ZW 951  
1117 CE Schiphol-Oost

**Agenda 2013**

# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

## 1 Opening

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

### Bericht van de Raad van Commissarissen

- Presentatie van de heer Hoetmer (CEO)
- Bespreking verslag van de Raad van Bestuur
- Bespreking bericht van de Raad van Commissarissen

## 3 Jaarrekening 2012

- A Reserverings- en dividendbeleid
- B Vaststelling van de jaarrekening
- C Vaststelling dividend

## 4 Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het gevoerde beleid

## 5 Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht

## 6 Samenstelling Raad van Bestuur

## 7 Samenstelling Raad van Commissarissen

## 8 Bevoegdheid Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen

- A Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen
- B Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het wettelijk voorkeursrecht
- C Verlenging van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van cumulatief financieringspreferente aandelen

## 9 Machtiging Raad van Bestuur tot het namens de Vennootschap verwerven van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap

## 10 (Her)benoeming van de accountant

## 11 Rondvraag

## 12 Sluiting

---

Voor de toelichting op de agendapunten zie de hierna volgende pagina's.

N.B.

Agendapunten 3 B, 3 C, 4, 5, 6, 7, 8, 9 en 10 worden ter stemming gebracht.

Registratiedatum: 8 april 2013

(voor aanmeldingsprocedure zie [www.csmglobal.com](http://www.csmglobal.com))

### Stemmenregistratie

Met het oog op een correcte registratie van de stemmen die in de vergadering worden uitgebracht, wordt aandeelhouders die hun stemrecht tijdens de vergadering wensen uit te oefenen verzocht zich vóór aanvang van de vergadering te melden bij de registratiebalie. De registratiebalie sluit om 14.30 uur, na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk.

## Toelichting bij agendapunt 3

### A Reserverings- en dividendbeleid

Het reserveringsbeleid is erop gericht om voldoende financiële ruimte te creëren/behouden om de groeidoelstellingen te kunnen realiseren met behoud van gezonde balansverhoudingen. CSM beoogt de winst of het verlies na uitkering van het statutaire dividend op de cumulatief financieringspreferente aandelen en na aftrek van het voorgestelde dividend op de gewone aandelen aan de reserves van de onderneming toe te voegen respectievelijk ten laste van die reserves te brengen. Ontwikkelingen, zoals financieringsbehoefte, acquisities, desinvesteringen, herstructureringen of andere strategische overwegingen kunnen leiden tot aanpassingen in de reserveringen en het reserveringsbeleid.

Het soort en de hoogte van het dividend dat aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zal worden voorgesteld, zijn mede afhankelijk van het financiële resultaat van de onderneming, het ondernemingsklimaat en andere relevante factoren. CSM stelt zich in principe ten doel een gelijkmatige en zo mogelijk stijgende ontwikkeling van het dividend te bewerkstelligen. In het licht van het transformatieproces van CSM zal het reserverings- en dividendbeleid opnieuw worden bezien.

Het dividend voor een boekjaar wordt voorgesteld aan en vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De statuten laten daarnaast de mogelijkheid van uitkering van een interim-dividend toe.

### B Vaststelling van de jaarrekening

Voorgesteld wordt de jaarrekening over het boekjaar 2012 vast te stellen.

### C Vaststelling dividend

Voorgesteld dividend op de cumulatief financieringspreferente aandelen: zoals in de jaarrekening aangegeven.

Voorgesteld dividend op de gewone aandelen: € 0,70 per aandeel. Aandeelhouders kunnen kiezen tussen een contant dividend en een stockdividend ten laste van de agioreserve. Het stockdividend is vrijgesteld van Nederlandse dividendbelasting.

---

8 mei 2013	Ex-dividend datum
10 mei 2013	“Record” datum
13 t/m 24 mei 2013	Keuzeperiode
24 mei 2013	(Na beurs) vaststelling stockdividend
29 mei 2013	Betalbaarstelling contant dividend en stockdividend

---

## Toelichting bij agendapunt 4

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Bestuur in functie in 2012 decharge 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.

## Toelichting bij agendapunt 5

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen in functie in 2012 decharge 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.

## Toelichting bij agendapunt 6

Overeenkomstig het bepaalde in artikel 11 van de statuten wenst de Raad van Commissarissen de heer Hoetmer voor te dragen voor herbenoeming als lid van de Raad van Bestuur in de hoedanigheid van CEO van CSM.

De heer Hoetmer heeft te kennen gegeven gezien het belangrijke

transformatieproces dat CSM doormaakt, voor herbenoeming in aanmerking te willen komen, echter niet voor de gehele periode van 4 jaar. Belangrijke aandachtspunten zijn de afronding van het verkoopproces van de Bakery Supplies activiteiten en de vormgeving van Future CSM, gericht op duurzame groei.

### 1

Naam	<b>G.J. Hoetmer</b>
Leeftijd	56
Nationaliteit	Nederlandse
Huidige functie	<ul style="list-style-type: none"> <li>Voorzitter Raad van Bestuur CSM nv</li> </ul>
Nevenfunctie	<ul style="list-style-type: none"> <li>Voorzitter Stichting Spieren voor Spieren</li> </ul>
Eerder beklede functies	<ul style="list-style-type: none"> <li>Senior Vice President Supply Chain Unilever Foods</li> <li>Lid van Unilever Foods Executive</li> <li>Verschillende functies binnen Unilever</li> </ul>
Aandelen in CSM	155.270 gewone aandelen

### 2

Naam	<b>W. van der Laan</b>
Leeftijd	70
Nationaliteit	Nederlandse
Eerder beklede functies	<ul style="list-style-type: none"> <li>Directeur P&amp;O, Honig Merkartikelen B.V.</li> <li>Corporate Director Human Resources, CSM nv</li> </ul>
Commissariaten	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nutreco Nederland B.V.</li> <li>CSM Nederland bv (voorzitter)</li> <li>Diverse maatschappelijke functies</li> </ul>
Aandelen CSM	Geen

N.B. Conform het systeem van de statuten dient een voordracht gedaan te worden die ten minste twee personen bevat.

## Toelichting bij agendapunt 7

De Raad van Commissarissen heeft, met het oog op het transformatieproces van CSM naar een onderneming gericht op bio-based ingredients, besloten het aantal leden van de Raad tijdelijk te verhogen door de benoeming van een persoon met specifieke en uitgebreide ervaring op het gebied van (bio) chemische activiteiten en transformatieprocessen.

De Raad van Commissarissen doet overeenkomstig het bepaalde in artikel 13.3 van de statuten een voordracht tot benoeming van de heer M. Vrijsen tot lid van de Raad van Commissarissen.

De gegevens van de voorgedragen kandidaten ingevolge artikel 2:142 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek zijn de volgende:

**1**


---

Naam	<b>M. Vrijzen</b>
Leeftijd	66
Nationaliteit	Nederlandse
Eerder beklede functies	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Senior Vice President Global Operations and Engineering van E.I. du Pont de Nemours &amp; Company (DuPont)</li> <li>• Verschillende functies binnen DuPont</li> </ul>
Commissariaten	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Du Pont Coating Solutions</li> <li>• Broadview Holding</li> <li>• Desso B.V.</li> <li>• Senior External Advisor McKinsey</li> </ul>
Nevenfunctie	
Aandelen in CSM	Geen
Motivering	De brede kennis van de heer Vrijzen van de (bio)chemische industrie en zijn ruime ervaring onder andere als Senior Vice President, verantwoordelijk voor Global Operations & Engineering, in het managementteam van een grote internationale onderneming zijn van grote waarde voor CSM en dragen bij aan een evenwichtige samenstelling van de Raad van Commissarissen van CSM.

**2**


---

Naam	<b>M.S. ten Doesschate</b>
Leeftijd	61
Nationaliteit	Nederlandse
Huidige Functie	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Director Tax and Treasury CSM nv</li> </ul>
Aandelen CSM	7.912 aandelen

N.B. Conform het systeem van de statuten dient een voordracht gedaan te worden die ten minste twee personen bevat.

---

## Toelichting bij agendapunt 8

- A** Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, zoals bepaald in artikel 5 van de statuten, te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze algemene vergadering van aandeelhouders (derhalve tot 6 november 2014), met dien verstande dat deze bevoegdheid – in samenhang met 8 C – beperkt is tot 10% van het per het tijdstip van het uitgiftebesluit totale aantal uitstaande aandelen, welk percentage kan worden verhoogd tot 20% in verband met of ter gelegenheid van fusies en acquisities. De huidige aanwijzing is gegeven op 7 mei 2012 en loopt tot 7 november 2013.
- B** Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen, daaronder begrepen het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen, zoals bepaald in artikel 5 van de statuten, te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van de algemene vergadering van aandeelhouders (derhalve tot 6 november 2014). De huidige aanwijzing is gegeven op 7 mei 2012 en loopt tot 7 november 2013.
- C** Voorgesteld wordt de bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot uitgifte van cumulatief financieringspreferente aandelen, zoals bepaald in artikel 5 van de statuten, te verlengen tot een tijdstip gelegen 18 maanden na de datum van deze algemene vergadering van aandeelhouders (derhalve tot 6 november 2014), met dien verstande dat deze bevoegdheid – in samenhang met 8 A – beperkt is tot 10% van het per het tijdstip van het uitgiftebesluit totale aantal uitstaande aandelen, welk percentage kan worden verhoogd tot 20% in verband met of ter gelegenheid van fusies en acquisities. De huidige aanwijzing is gegeven op 7 mei 2012 en loopt tot 7 november 2013.

## Toelichting bij agendapunt 9

Verlening van een machtiging aan de Raad van Bestuur om – met goedkeuring van de Raad van Commissarissen – voor een periode van 18 maanden, ingaande 6 mei 2013 (derhalve tot 6 november 2014), anders dan om niet en binnen de grenzen van de wet en de statuten:

- 1 eigen volgestorte gewone aandelen in de vennootschap te verwerven tegen een prijs die minimaal € 0,01 bedraagt en maximaal gelijk is aan de beurskoers vermeerderd met 10%. Als beurskoers zal gelden het gemiddelde van de per elk van

de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van de verkrijging vast te stellen hoogste prijs per aandeel blijkens de Officiële Prijscourant van NYSE Euronext Amsterdam;

- 2 eigen volgestorte financieringspreferente aandelen in de vennootschap te verwerven tegen een prijs die gelijk is aan het bedrag dat bij intrekking van deze aandelen betaald moet worden volgens de dan geldende statuten.

De huidige aanwijzing is gegeven op 7 mei 2012 en loopt tot 7 november 2013.

## Toelichting bij agendapunt 10

Voorstel tot voortzetting van de aanwijzing van Deloitte Accountants B.V. als accountant, belast met de controle van de jaarrekening van CSM nv voor het boekjaar 2013.