UNIT4AGRESSO

Notulen van het verhandelde tijdens
de algemene vergadering van aandeelhouders
van de te Sliedrecht gevestigde
Naamloze Vennootschap Unit 4 Agresso N.V.
gehouden op 28 mei 2008 ten kantore van de vennootschap
te Sliedrecht

1. Opening.

Overeenkomstig artikel 33 lid 1 van de statuten van de vennootschap treedt als voorzitter van de vergadering op de heer Th.J. Van der Raadt, voorzitter van de Raad van Commissarissen van de vennootschap. De voorzitter opent de vergadering om 15.00 uur en heet de aanwezigen welkom. De voorzitter wijst als secretaris aan de heer P. Oschatz.

2. Mededelingen.

2.1. De voorzitter doet de volgende inleidende mededelingen:

- De voertaal van de vergadering is Nederlands;
- Achter de vergadertafel hebben zitting genomen de leden van de Raad van Bestuur bestaande uit de heer C. Ouwinga, CEO van de vennootschap, de heer E.T.S. van Leeuwen, CFO en de leden van de Raad van Commissarissen van de vennootschap, te weten de heer P. Smits, de heer J.A. Vunderink, de heer E.D. Wiersma en de heer Th.J. van der Raadt, de voorzitter;
- De notulen van het verhandelde in de vergadering worden gemaakt door de secretaris, de heer P. Oschatz;
- Aanwezig zijn twee vertegenwoordigers van Ernst & Young, de externe accountant;
- Ten behoeve van de notulen worden de aanwezigen verzocht, als zij het woord wensen te voeren, eerst duidelijk naam, woonplaats en het aantal vertegenwoordigde aandelen te noemen en, voor zover nodig, de organisatie door wie de woordvoerder gemachtigd is. Er is gelegenheid tot het stellen van vragen na de toelichting bij elk agendapunt. Daarvoor kan gebruik gemaakt worden van de daarvoor opgestelde microfoons.
- Ten behoeve van de notulering van de vergadering, zal de vergadering worden opgenomen;
- Een ieder die een exemplaar van de notulen van de vergadering wenst te ontvangen, kan dit na afloop van de vergadering kenbaar maken door het invullen van een daartoe bestemd formulier;
- De notulen zullen zoveel als mogelijk binnen 3 maanden worden opgesteld en verspreid;

2.2. Voorts deelt de voorzitter mede dat:

- Aandeelhouders zijn opgeroepen door middel van een advertentie geplaatst in het NRC Handelsblad van 9 mei 2008 en in de Officiële Prijscourant van 9 mei 2008;
- Een exemplaar van de agenda van de vergadering, de toelichting daarop tezamen met de jaarstukken van het boekjaar 2007 vanaf de oproeping ter inzage hebben gelegen bij de vennootschap te Sliedrecht en bij de Fortis Bank te Amsterdam en aldaar beschikbaar waren. Bij de registratietafel waren deze stukken eveneens beschikbaar;
- Later in de vergadering het aantal aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders en het aantal stemmen dat in de vergadering kan worden uitgebracht, zal worden medegedeeld.

2.3. De voorzitter constateert dat aan de wettelijke en statutaire bepalingen voor oproeping van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Unit 4 Agresso N.V. is voldaan en dat de vergadering bevoegd is om rechtsgeldig besluiten te nemen over alle geagendeerde voorstellen.

2.4. De voorzitter geeft gelegenheid tot het stellen van vragen. De voorzitter stelt vast dat er geen vragen zijn en gaat over tot de behandeling van punt 3 van de agenda.

3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2007 en bericht van de Raad van Commissarissen.

3.1. In de eerste plaats deelt de voorzitter mede dat het bericht van de Raad van Commissarissen, opgenomen in het jaarverslag op pagina 70, voorstelt de jaarrekening goed te keuren. De voorzitter geeft gelegenheid tot het stellen van vragen.

3.2. De heer Stevense merkt op, dat het beter was wanneer het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen wat meer spreiding zou hebben. De voorzitter antwoordt hierop, dat een betere spreiding in het rooster van aftreden de aandacht heeft van de Raad van Commissarissen.

3.3. De voorzitter constateert dat er verder met betrekking tot het bericht geen vragen zijn.

3.4. Voor het verslag van de Raad van Bestuur geeft de voorzitter het woord aan de CEO, de heer C. Ouwinga, die de in het verslagjaar verrichte activiteiten en de behaalde resultaten van de onderneming aan de vergadering zal presenteren.

3.5. De heer Ouwinga bedankt de voorzitter en heet de aanwezigen welkom bij de vergadering. In zijn presentatie benadrukt de heer Ouwinga onder andere de gunstige totale

gebruikskosten (de zogenaamde "total cost of ownership") van de door Unit 4 Agresso verkochte software. Wijzigingen en aanpassingen op die software zijn in vergelijking veel goedkoper en gemakkelijker. Hiernaast wijst de heer Ouwinga op het steeds populairder worden van SAAS (Software as a service). Unit 4 Agresso zal investeren in de ontwikkeling van SAAS-producten. Voor Unit 4 Agresso blijven de maintenance-contracten van groot belang. Deze maintenance-contracten hebben een wederkerend karakter en zorgen voor een vaste bron van inkomsten.

3.6. Aan de verkoop van de activiteiten in Frankrijk wordt volgens de heer Ouwinga gewerkt, waarbij dient te worden opgemerkt dat het hier om een gedeeltelijke verkoop gaat. De onderhoudsactiviteiten worden niet verkocht.

3.7. Volgens de heer Ouwinga is de sales-target voor eind 2009 € 500mio.

3.8. De heer Ouwinga constateert, dat de acquisitie van CODA recentelijk is rondgemaakt. Thans wordt volgens de heer Ouwinga gewerkt aan kostenbesparing door bijvoorbeeld de beëindiging kosten beursnotering CODA en R&D-synergie.

3.9. De voorzitter dankt de heer Ouwinga voor de presentatie en deelt mee dat er 24 aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, tezamen rechthebbend op 7.778.307 aandelen. Er is tevens 1 bezoeker aanwezig.

3.10. De voorzitter geeft de vergadering gelegenheid tot het stellen van vragen over het verslag van de Raad van Bestuur. De voorzitter geeft het woord aan de heer Derkx. De heer Derkx geeft aan dat hij spreekt namens de VEB.

3.11. De heer Derkx vraagt allereerst of de onlangs aangekondigde mogelijke acquisitie in Oost Europa van de baan is. Hiernaast vraagt de heer Derkx om een toelichting op de integratie van CODA. Bovendien wil de heer Derkx graag weten in hoeverre de druk op de winst van invloed is op het partnerbeleid en het personeelstekort.

3.12. De voorzitter verzoekt de heren Ouwinga en Van Leeuwen de vragen van de heer Derkx te beantwoorden.

3.13. De heer Van Leeuwen bevestigt, dat de onlangs aangekondigde mogelijke acquisitie in Oost Europa van de baan is. Unit 4 Agresso had volgens de heer Van Leeuwen een call-optie op alle aandelen van de acquisitiekandidaat en voerde exclusieve onderhandelingen. Op basis van de IFRS-regels zijn vervolgens de cijfers van de acquisitiekandidaat meegeconsolideerd, aldus de heer Van Leeuwen.

3.14. De heer Ouwinga bevestigt, dat de integratie van CODA goed verloopt. Bij de halfjaarcijfers 2008 zal een update worden gegeven. Op dit moment kan volgens de heer Ouwinga worden gezegd, dat CODA een stabiel bedrijf is en dat veel medewerkers al lang zijn betrokken bij het bedrijf.

3.15. Voor wat betreft het partnerbeleid wijst de heer Ouwinga erop, dat elke Unit 4 Agresso-partner zelf diensten moet leveren, waardoor eerder een positief dan een negatief effect op de marge ontstaat. Het eigen personeel van Unit 4 Agresso is druk en de druk op de arbeidsmarkt blijft aanwezig.

3.16. De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Stevense. De heer Stevense vraagt zich allereerst af hoe het gaat met AH Consulting. Hiernaast wil de heer Stevense graag weten of er een concurrentiebeding is afgesproken met de potentiële koper van de franse activiteiten (deel). Bovendien vraagt de heer Stevense zich af of Unit 4 Agresso nog personeel van Getronics heeft kunnen overnemen in verband met de overname door KPN. Hiernaast vraagt de heer Stevense zich af of er veel concurrentie wordt ervaren van Microsoft's dochter, Navision. Bovendien wil de heer Stevense graag weten hoe de vooruitzichten zijn, positief of negatief. Kan hiernaast de omzet US en Canada gesplitst worden aangegeven vraagt de heer Stevense. Tenslotte zou de heer Stevense graag weten hoe de lokale controle-bezoeken verlopen.

3.17. De voorzitter verzoekt de heren Ouwinga en Van Leeuwen de vragen van de heer Stevense te beantwoorden.

3.18. De heer Ouwinga licht toe, dat bij AH Consulting thans de mensen worden opgeleid. De prospects zijn goed, maar er is nog wat tijd nodig volgens de heer Ouwinga. Terzake de mogelijke verkoop in Frankrijk legt de heer Ouwinga uit, dat het hier een MBO betreft. Agresso Frankrijk wordt een partner/distributeur van Unit 4 Agresso. Zo is er volgens de heer Ouwinga geen concurrentiebeding nodig en zijn er geen concurrerende producten. Vanuit Getronics is inderdaad, zo bevestigt de heer Ouwinga, een aantal mensen overgekomen. Aan Microsoft Navision is Unit 4 Agresso wel gewend nu dat bedrijf al sinds 2001 op de markt is. Er is geen overmatige last nu Unit 4 Agresso en Navision elkaar in 5 tot 10% van de zaken tegenkomen. De grote concurrenten zijn volgens de heer Ouwinga SAP en Oracle. De heer Ouwinga bevestigt verder de toekomst vol vertrouwen tegemoet te zien, waarbij de gevolgen van de kredietcrisis overigens op dit moment nog niet volledig duidelijk zijn. De heer Van Leeuwen licht toe, dat de US en Canada-bedrijven 1 organisatie vormen, wat splitsing niet zo van belang maakt. In dat verband kan worden geconstateerd, dat de economie in Canada wat meer booming is, maar echte grote verschillen bestaan er niet

tussen de US en Canada-bedrijven. Tenslotte legt de heer Van Leeuwen uit, dat de corporate finance afdeling de lokale controle-bezoeken verzorgt, waarna er gerapporteerd wordt aan de heer Van Leeuwen, de CFO.

3.19. De voorzitter geeft vervolgens het woord aan de heer Burgers. De heer Burgers geeft aan dat hij spreekt namens het Add Value Fund en hij feliciteert het bestuur met de mooie cijfers.

3.20. De heer Burgers constateert, dat de groei in 2007 wat minder is geweest en hij vraagt zich af in hoeverre het personeel het pijnpunt is. De heer Burgers vraagt zich af hoeveel vacatures er zijn en of er ook een tekort aan personeel bij CODA is. Hiernaast vraagt de heer Burgers naar de CODA 2007-cijfers. Bovendien zou de heer Burgers graag weten hoe ver de integratie van CODA is. Tenslotte wijst de heer Burgers op de potentie van de markt in Oost Europa en vraagt hij of er daar nog potentiële "prooien" zijn.

3.21. De voorzitter verzoekt de heren Ouwinga en Van Leeuwen de vragen van de heer Burgers te beantwoorden.

3.22. De heer Ouwinga antwoordt op de 1ste vraag van de heer Burgers dat er in totaal zo'n 300 à 400 vacatures zijn, inclusief CODA. Bij CODA zijn volgens de heer Ouwinga geen mensen over. Waar nodig wordt binnen de groep gebruik gemaakt van inleenkrachten. Op de vraag naar de CODA 2007-cijfers antwoordt de heer Ouwinga, dat deze beschikbaar zullen zijn bij de 2008-halfjaarcijfers. Aan de integratie van CODA, die in fasen geschiedt, wordt volgens de heer Ouwinga continue gewerkt. Tenslotte bevestigt de heer Ouwinga, dat er in Oost Europa veel groei mogelijk is, maar er zit voor wat betreft acquisitiekandidaten veel kaf tussen het koren volgens de heer Ouwinga. Er worden ook hoge prijzen gevraagd, zodat elke mogelijkheid nauwkeurig bekeken moet worden. Overigens zijn volgens de heer Ouwinga ook Zuid Europa en Azië interessant.

3.23. De voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn over het verslag van de directie en gaat over naar agendapunt 4.

4. Vaststelling van de jaarrekening van 2007.

4.1. De voorzitter deelt mee dat de grondslagen voor de jaarrekening 2006 zijn vermeld in het jaarverslag en dat de jaarrekening is gecontroleerd door Ernst & Young Registeraccountants. De goedkeurende accountantsverklaring is opgenomen op pagina 74 van de jaarrekening. De jaarrekening is conform artikel 25.3 van de statuten ondertekend door alle directeuren en alle commissarissen en ligt nu ter vaststelling voor aan deze vergadering.

4.2. De voorzitter geeft de vergadering gelegenheid tot het stellen van vragen en geeft het woord aan de heer Derkx. De heer Derkx vraagt allereerst naar de reden van de langere betalingstermijnen. Hiernaast vraagt de heer Derkx of de € 20.9 mio afschrijving I&S-divisie op immateriële activa wel klopt. Bovendien vraagt de heer Derkx een uitleg over de beëindigingsvergoeding ten bedrage van € 2mio die is betaald aan de heer De Smedt. Tenslotte vraagt de heer Derkx wat Unit 4 Agresso doet aan intern salderen. De heer Derkx verwijst voor wat betreft dat laatste naar Akzo Nobel dat een intern financieel centrum heeft.

4.3. Naar aanleiding van de 1ste vraag van de heer Derkx wijst de heer Van Leeuwen erop, dat in de publieke sector, een sector waar Unit 4 Agresso flink actief is, de betalingstermijnen langer zijn. De afschrijving I&S-divisie is volgens de heer Van Leeuwen besproken met de accountant en de heer Van Leeuwen bevestigt, dat de waarderingen in dit verband juist zijn.
De voorzitter legt aan de heer Derkx uit, dat de heer De Smedt volledig verantwoordelijk is geweest voor de opbouw en waardecreatie van de I&S-divisie en daarin een sleutelrol vervulde. Zijn medewerking en toezegging van blijvende betrokkenheid werden door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen essentieel geacht voor het verkrijgen van een maximale waarde voor aandeelhouders bij de afstoting van deze divisie. De vergoeding houdt hiermee verband. De heer De Smedt is met de verkochte activiteiten meegegaan. Unit 4 Agresso heeft mede hierdoor een uitstekende opbrengst bij afstoting kunnen realiseren. De heer Derkx geeft vervolgens aan deze uitleg te begrijpen. Op de laatste vraag van de heer Derkx antwoordt de heer Van Leeuwen, dat intern salderen inderdaad bij Unit 4 Agresso gebeurt.

4.4. De voorzitter geeft het woord aan de heer Jonker. De heer Jonker vraagt zich af waarom de beëindigingsvergoeding die is betaald aan de heer De Smedt niet nader is toegelicht. Deze vergoeding is immers niet conform Tabaksblat. De voorzitter wijst erop, dat de beëindigingsvergoeding wel in het jaarverslag is omschreven. Van de opmerking over een nadere toelichting in het jaarverslag wordt nota genomen.

4.5. De voorzitter geeft het woord aan de heer Stevense. De heer Stevense vraagt uitleg over de € 115mio aan kosten in verband met de acquisitiekandidaat in Oost Europa. De heer Van Leeuwen antwoordt, dat het hier om een bedrag van € 115K gaat en dat dit bedrag Due Diligence-kosten betreft.

4.6. De voorzitter geeft het woord aan de heer Burgers. De heer Burgers vraagt naar de reden van de daling van de Ebitda-marge die uit de jaarrekening volgt. De heer Van Leeuwen antwoordt, dat sommige Unit 4 Agresso-bedrijven significant lagere marges hebben, maar dat Unit 4 Agresso tracht dat te synchroniseren.

4.7. De voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn en brengt de vaststelling van de jaarrekening in stemming. De voorzitter constateert dat de jaarrekening 2007 door de algemene vergadering van aandeelhouders met algemene stemmen is vastgesteld.

5. Goedkeuring van het gevoerde beleid en décharge van de Raad van Bestuur.

5.1. De voorzitter geeft de vergadering gelegenheid tot het stellen van vragen. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt het agendapunt in stemming.

5.2. De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met algemene stemmen het gevoerde beleid heeft goedgekeurd en de Raad van Bestuur décharge verleent over het gevoerde beleid in het jaar 2007.

6. Verlening van décharge aan de Raad van Commissarissen voor het uitgeoefende toezicht.

6.1. De voorzitter geeft de vergadering gelegenheid tot het stellen van vragen omtrent dit agendapunt. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt het agendapunt ter stemming.

6.2. De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met algemene stemmen de Raad van Commissarissen décharge verleent voor het uitgeoefende toezicht in het jaar 2007.

7. Voorstel tot uitkering van dividend/ reserverings- en dividendbeleid.

7.1. De voorzitter geeft de vergadering gelegenheid tot het stellen van vragen omtrent dit agendapunt/voorstel en geeft het woord aan de heer Jonker.

7.2. De heer Jonker geeft aan, dat hij altijd heeft gepleit voor een hoger bedrag aan dividend. Volgens de heer Jonker zou het dividend over 2008 moeten stijgen naar 50% van de winst. Dat zou volgens de heer Jonker redelijk zijn gelet op de stijgingen van de honoreringen van de topmensen, Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. De voorzitter antwoordt dat reeds lang een discussie bij Unit 4 Agresso is gevoerd over uitbetaling van dividend en dat tot voor kort de groeistrategie met zich bracht, dat in het geheel geen dividend werd uitgekeerd. In het licht van de groeistrategie zal volgens de voorzitter de situatie elk jaar opnieuw worden bekeken. De heer Van Leeuwen vult in dit verband nog aan, dat de acquisitie van CODA is gedaan met behulp van geleend geld en niet via een emissie. Dit heeft volgens de heer Van Leeuwen de positie van de aandeelhouders verbeterd.

7.3. De voorzitter geeft het woord aan de heer Stevense. De heer Stevense is van mening, dat de betaaltermijn voor het dividend te lang is. Dat zou volgens de heer Stevense 1 week moeten

zijn. De voorzitter geeft aan dat van de opmerking van de heer Stevense goede nota is genomen.

7.4. De voorzitter geeft het woord vervolgens aan de heer Burgers. De heer Burgers zou graag meer inzicht hebben in de methodiek van vaststellen van het percentage dividend. Volgens de heer Burgers is de liquide positie van Unit 4 Agresso verbeterd, waardoor ook het percentage dividend omhoog kan.

7.5. De voorzitter verzoekt de heer Ouwinga de vraag van de heer Burgers te beantwoorden.

7.6. Volgens de heer Ouwinga is de continuïteit van Unit 4 Agresso de 1ste zorg. Daarbij zal uiteraard worden gekeken naar de belangen van alle betrokkenen.

7.7. De voorzitter constateert dat er verder geen vragen meer zijn en brengt het voorstel tot uitkering van dividend in stemming. De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met algemene stemmen het voorstel tot uitkering van dividend over het boekjaar 2007 heeft aangenomen.

8. Goedkeuring aanpassing vergoedingen Raad van Commissarissen

8.1. Voorgesteld wordt om aan de voorzitter van de Raad van Commissarissen met ingang van het boekjaar 2009 een jaarlijkse vergoeding toe te kennen ter hoogte van 45.000 euro en aan de leden van de Raad van Commissarissen een bedrag ter hoogte van 30.000 euro.

8.2. De voorzitter geeft de vergadering gelegenheid tot het stellen van vragen omtrent dit agendapunt en geeft het woord aan de heer Russ. De heer Russ is van mening, dat het hier om een te forse verhoging gaat en hij is van mening, dat de huidige vergoedingen niet dienen te worden verhoogd. De voorzitter geeft aan van de opmerking van de heer Russ nota te hebben genomen.

8.3. De voorzitter geeft het woord aan de heer Derkx. De heer Derkx vraagt zich af hoe de voorgestelde vergoedingen zich verhouden tot vergoedingen voor commissarissen binnen vergelijkbare bedrijven binnen in de branche. De voorzitter merkt hierover op, dat de voorgestelde vergoedingen voor commissarissen bij Unit 4 Agresso volgens hem internationaal gezien laag zijn en nationaal gezien gemiddeld.

8.4. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en brengt het voorstel in stemming. De voorzitter constateert dat het voorstel door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met algemene stemmen is aangenomen.

9. De Vennootschap en Corporate Governance / aanpassing bezoldigingsbeleid.

9.1. De voorzitter merkt op dat in het jaarverslag ook dit jaar weer de vertaling is opgenomen die de onderneming aan de Corporate Governance code geeft. Daarin zijn dit jaar geen bijzondere wijzigingen aangebracht.

9.2. De voorzitter geeft de vergadering gelegenheid tot het stellen van vragen omtrent dit agendapunt/voorstel en geeft het woord aan de heer Derkx.

9.3. Volgens de heer Derkx worden de heren Ouwinga en Van Leeuwen niet onderbetaald. De heer Derkx maakt een vergelijking met Ordina. Bovendien vindt de heer Derkx het weghalen van de limiet aan het variabele salaris niet juist. De heer Jonker is het met de heer Derkx eens. Volgens de voorzitter is als referentiepunt voor de arbeidsvoorwaarden een vergelijking gemaakt met de Europese IT-sector. Tevens is gekeken naar de arbeidsvoorwaarden van de CODA-directie. De conclusie is vervolgens dat de honorering van de Raad van Bestuur niet aan de bovenkant ligt en dat voor wat betreft de variabele beloning meer ruimte nodig is. Een vergelijking met Ordina gaat volgens de voorzitter niet op aangezien dit een heel ander bedrijf is. Volgens de Raad van Commissarissen kan de honorering van de Raad van Bestuur van Unit 4 Agresso niet als excessief worden beschouwd. Een in redelijkheid aan vergelijkbare ondernemingen in de Europese markt gerelateerde honorering is nodig om een kwalitatief goed team aan boord te hebben en houden. De heer Derkx zou graag meer inzicht hebben in de prestatiecriteria. De heer Stevense zag graag, dat de variabele beloning gelimiteerd wordt op maximaal 100% van het vaste salaris. De voorzitter geeft aan van de gemaakte opmerkingen nota te hebben genomen.

9.4. De heer Derkx vertegenwoordigt de VEB voor in totaal 4 aandelen en stemt met 4 stemmen tegen het voortstel tot aanpassing van het bezoldigingsbeleid.

9.5. De voorzitter constateert dat er verder geen vragen meer zijn en brengt het voorstel tot aanpassing van het bezoldigingsbeleid in stemming. De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met meerderheid van stemmen het voorstel tot aanpassing van het bezoldigingsbeleid heeft aangenomen.

10. Voorstel tot machtiging verkrijging van eigen aandelen.

10.1. De voorzitter stelt de vergadering voor om overeenkomstig artikel 8.1 van de statuten de Raad van Bestuur te machtigen voor de duur van 18 maanden om de vennootschap onder bezwarende titel eigen aandelen te doen verkrijgen tot een maximum van 10% van het dan geplaatste kapitaal en maximaal voor een prijs gelegen tussen de nominale waarde van de aandelen 110% van de gemiddelde slotkoers van de aandelen op de drie onmiddellijk aan de

verkrijging voorafgaande beursdagen.

10.2. Nadat de voorzitter constateert dat er geen vragen zijn, brengt de voorzitter het voorstel in stemming. De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met algemene stemmen het voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot verkrijging van eigen aandelen heeft aangenomen.

11. Voorstel tot machtiging uitgifte van eigen aandelen

11.1. De voorzitter geeft de vergadering gelegenheid tot het stellen van vragen en geeft het woord aan de heer Derkx.

11.2. Volgens de heer Derkx zou de machtigingsperiode 18 maanden moeten zijn in plaats van 2 jaar. De voorzitter geeft aan van de opmerking van de heer Derkx nota te hebben genomen en deze suggesties in de overwegingen voor de volgende jaarvergadering te zullen meenemen.

11.3. De heer Warger geeft aan dat hij AXA Europe Small Cap Fund vertegenwoordigt voor in totaal 98.725 aandelen. Hiervan zijn 98.725 stemmen tegen dit voorstel.

11.4. De heer Schutter geeft aan dat hij de Citigroup vertegenwoordigt voor in totaal 166.030 aandelen. Hiervan zijn 166.030 stemmen tegen dit voorstel.

11.5. De heer Russ geeft aan dat hij de JP Morgan Chase Bank vertegenwoordigt voor in totaal 1.353.522 aandelen. Hiervan zijn 929.046 stemmen tegen dit voorstel en 424.476 stemmen voor.

11.6. De heer Gokoel geeft aan dat hij Brown Brothers Harriman &Co, de HSBC Bank en The Northern Trust Company vertegenwoordigt voor in totaal 528.188 aandelen. Hiervan zijn 522.077 stemmen tegen dit voorstel en 6.111 stemmen voor.

11.7. De heer Derkx vertegenwoordigt de VEB voor in totaal 4 aandelen en stemt met 4 stemmen tegen.

11.8. De voorzitter constateert dat er verder geen vragen meer zijn en brengt het voorstel tot machtiging uitgifte van eigen aandelen in stemming. De voorzitter constateert dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met meerderheid van stemmen het voorstel tot machtiging uitgifte van eigen aandelen heeft aangenomen.

12. Rondvraag

12.1. De voorzitter geeft de vergadering de gelegenheid om vragen te stellen en geeft het woord aan de heer Beenker. De heer Beenker zou graag naast de halfjaarcijfers tevens kwartaalcijfers zien. De heer Beenker geeft als voorbeeld Ordina die wel kwartaalcijfers bekend maakt. De heer Van Leeuwen antwoordt hierop, dat dit erg veel extra werk zou betekenen. Ordina is tevens een heel ander bedrijf dan Unit 4 Agresso. De heer Van Leeuwen licht toe, dat voor Unit 4 Agresso de halfjaar- en jaarcijfers veel belangrijker zijn dan de cijfers over het 1ste en 3de kwartaal, dit vanwege de seizoensinvloeden.

12.2. De voorzitter geeft het woord aan de heer Jonker. Volgens de heer Jonker zou de aandeelhoudersvergadering meer aantrekkelijk gemaakt moeten worden, zodat er meer aandeelhouders verschijnen. De voorzitter geeft aan de opmerking van de heer Jonker in de overwegingen te zullen meenemen.

12.3. De voorzitter geeft het woord aan de heer Burgers. Volgens de heer Burgers zou de dag van de jaarvergadering een mooie dag zijn voor een trading statement. Dat zou tevens meer aandeelhouders naar de vergadering trekken. De voorzitter geeft aan de opmerking van de heer Burgers in de overwegingen te zullen meenemen.

12.4. De voorzitter geeft het woord aan de heer Stevense. De heer Stevense zag graag de aandeelhoudersvergadering op een maandag of op een vrijdag. Hiernaast zou de heer Stevense graag de agenda en de stukken enkele maanden van tevoren ontvangen. De financiële agenda zou tevens verder vooruit gepland moeten zijn. Een persbericht met een trading statement vindt de heer Stevense ook een goed idee. De voorzitter geeft aan de opmerkingen van de heer Stevense genoteerd te hebben.

12.5. De voorzitter constateert dat de vergadering geen vragen heeft.

11. Sluiting.

De voorzitter dankt alle aanwezigen voor hun komst en voor de getoonde belangstelling voor Unit 4 Agresso N.V. De voorzitter nodigt de aanwezigen uit aansluitend nog een drankje te drinken en sluit om 17.20 uur de vergadering.

VOORZITTER	**SECRETARIS**
_____	_____
Th.J. van der Raadt	P. Oschatz