

Amsterdam Commodities N.V. (de 'Vennootschap')
De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap ('AVA')
zal worden gehouden op dinsdag 25 april 2017, aanvang 10:00 uur in het
Hilton hotel, Weena 10 te Rotterdam.

Agenda

1. Opening van de AVA
2. Uitnodiging door de voorzitter aan een aandeelhouder om de notulen van deze AVA mede te ondertekenen
3. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2016
4. Uiteenzetting van de gang van zaken gedurende 2017
5. Voorstel tot vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016 (besluit)
6. Dividend
 - a) voorstel tot vaststelling van de bestemming van het resultaat over het boekjaar 2016 (besluit)
 - b) voorstel tot vaststelling van het dividend over het boekjaar 2016 (besluit)
7. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur (besluit)
8. Voorstel tot het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen (besluit)
9. Voorstel tot de benoeming van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. als de externe accountant voor het boekjaar 2017 (besluit)
10. Voorstel tot de herbenoeming van de heer J. Niessen als lid van de Raad van Commissarissen (besluit)
11. Voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur voor de duur van 16 maanden als het bevoegd orgaan om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot:
 - a) uitgifte van gewone aandelen en/of toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal (besluit); en
 - b) het beperken en/of uitsluiten van voorkeursrechten bij uitgifte van gewone aandelen en/of bij toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen (besluit)
12. Voorstel tot wijziging van de statuten van Amsterdam Commodities N.V. gericht op de invoering van een 'one-tier board' (besluit)
13. Voorstel tot de benoeming van de huidige leden van de Raad van Commissarissen tot niet-uitvoerend bestuurder met inachtneming van het huidige rooster van aftreden (besluit)
14. Voorstel voor de beloning van de niet-uitvoerende bestuurders (besluit)
15. Rondvraag
16. Sluiting

Het jaarverslag 2016 met bijlagen is te downloaden via onze website www.acomo.nl, of vanaf 3 april 2017 kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap, WTC (10e etage), Beursplein 37 te (3011 AA) Rotterdam, tel. +31 (0) 10 4051195, alsmede ten kantore van ABN AMRO Bank N.V., Gustav Mahlerlaan 10 te (1082 PP) Amsterdam, tel. +31 (0) 20 3442000 of via email: corporate.broking@nl.abnamro.com.

Registratiedatum

Aan de AVA kunnen deelnemen zij die:

- i. op 28 maart 2017 (de 'registratiedatum') zijn ingeschreven in één van de hierna te noemen (deel)registers; en
- ii. zich hebben aangemeld op de wijze zoals hieronder beschreven.

Voor houders van aandelen aan toonder zijn als (deel)registers aangewezen de administraties van de intermediairs zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer, waaruit blijkt wie op de registratiedatum gerechtigd zijn tot deze aandelen.

Aanmelding

Houders van aandelen of hun gevolmachtigden zijn bevoegd de AVA bij te wonen, mits zij zich via de intermediair bij wie hun aandelen worden geadministreerd uiterlijk op 18 april 2017 om 17:00 uur hebben aangemeld bij ABN AMRO Bank. Intermediairs dienen ABN AMRO Bank via www.abnamro.com/intermediary een verklaring te verstrekken waarin het aantal aandelen is gespecificeerd dat voor de desbetreffende aandeelhouders voor de AVA wordt aangemeld.

Bij de aanmelding worden de intermediairs verzocht om de volledige adresgegevens van de desbetreffende aandeelhouders te vermelden teneinde een efficiënte controle mogelijk te maken van het aandeelhouderschap op de registratiedatum. ABN AMRO Bank zal aan deze houders via de desbetreffende intermediairs een toegangsbewijs tot de AVA zenden.

Volmachtverlening en steminstructie

Aandeelhouders die de AVA niet kunnen bijwonen, kunnen, onverminderd het hiervoor bepaalde omtrent aanmelding, een steminstructie verlenen aan de president-commissaris van de Vennootschap. Een steminstructie kan uiterlijk tot 18 april 2017 om 17:00 uur elektronisch worden verleend via www.abnamro.com/evoting.

Indien een aandeelhouder niet in de gelegenheid is elektronisch een steminstructie te verlenen, kan een steminstructie ook schriftelijk worden verleend. Hiertoe dient gebruik te worden gemaakt van het daartoe gecreëerde formulier dat beschikbaar is via de website van de Vennootschap www.acomo.nl.

Het door de aandeelhouder ingevulde volmacht- en instructieformulier dient uiterlijk op 18 april 2017 om 17:00 uur door de Vennootschap te zijn ontvangen per post, per email via info@acomo.nl of per fax +31 (0) 10 4055094.

Deelnemers aan de AVA dienen zich desgevraagd te kunnen legitimeren en dienen voorafgaande aan de AVA de presentielijst te tekenen. Aandeelhouders die verhinderd zijn om de AVA bij te wonen, kunnen zich laten vertegenwoordigen door ten hoogste één gevolmachtigde.

Amsterdam Commodities N.V.
Rotterdam, 13 maart 2017

=====

Toelichtingen

Toelichting op agendapunt 6

De netto winst voor het jaar 2016 bedraagt € 34.377.046. Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen doen het voorstel om de nettowinst over het boekjaar 2016 als volgt te verdelen:

• Nettowinst 2016		€ 34.377.046
• Af: interimdividend 2016 betaald in augustus 2016	€ 9.600.330	
• Af: voorgesteld slotdividend 2016	<u>€ 18.168.995</u>	
• Totaal voorgesteld dividend 2016		<u>€ 27.769.325</u>
• Resteert te reserveren ter versterking van het eigen vermogen		<u>€ 6.607.721</u>

Het voorgestelde slotdividend 2016 bedraagt € 0,75 (vijfzeventig eurocent) per aandeel. Inclusief het interimdividend 2016 van € 0,40 (veertig eurocent) per aandeel, betaalbaar gesteld in augustus 2016, bedraagt het totale dividend over het boekjaar 2016 daarmee € 1,15 (één euro en vijftien cent) per aandeel. Het slotdividend zal op 11 mei 2017 betaalbaar worden gesteld. Het aandeel Acomo gaat op 27 april 2017 ex-dividend.

Toelichting op agendapunten 7 en 8

Aan de AVA wordt voorgesteld de leden van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen in functie in 2016 decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2016, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2016.

Toelichting op agendapunt 10

De heer Jan Niessen is sinds de AVA van 2011 tot heden als commissaris bij Acomo betrokken. De Raad van Commissarissen acht het van belang dat de brede financiële kennis en ervaring met internationale fusies en overnames van de heer Niessen voor de toekomst behouden blijft. De Raad van Commissarissen stelt voor, in overeenstemming met haar profiel van een commissaris, de heer Niessen voor een termijn van zes jaar te herbenoemen. De heer Niessen (1963) is in het dagelijks leven werkzaam als Managing Director bij Mont Cervin Sarl. Tevens is hij commissaris bij Ordina N.V.. Hij houdt (indirect) 3.665.008 aandelen Acomo.

Toelichting op agendapunt 11

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor de duur van 16 maanden aan te wijzen als het bevoegde orgaan om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot:

- uitgifte van gewone aandelen en/of toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal (besluit); en
- het beperken en/of uitsluiten van voorkeursrechten bij uitgifte van gewone aandelen en/of bij toekenning van rechten tot het verwerven van gewone aandelen (besluit)

Het voorstel met betrekking tot a) hierboven vindt haar basis in artikel 96 lid 1 en 5 van het Burgerlijk Wetboek. Het voorstel met betrekking tot b) hierboven vindt haar basis in artikel 96a lid 6 van het Burgerlijk Wetboek.

Conform de huidige best practices in corporate governance is het voorstel beperkt tot een periode van 16 maanden vanaf de dag van deze AVA en tot een maximum van 10% van het geplaatste aandelenkapitaal.

Met het besluit tot voornoemde aanwijzing komt de huidige aanwijzing van de Raad van Bestuur te vervallen. De aanwijzing is bedoeld voor (toekomstige) aandelen-gerelateerde 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, onder meer bij acquisities. De aanwijzing zal niet worden gebruikt in het kader van een verdedigingsmechanisme tegen eventuele vijandige overnames.

Het voorstel omvat tevens de voorafgaande goedkeuring door de Raad van Commissarissen te vervangen door de goedkeuring door de meerderheid van de niet-uitvoerende bestuurders na invoering van de 'one-tier board' (agendapunt 12).

Toelichting op agendapunt 12

Het voorstel tot statutenwijziging gericht op de invoering van de 'one-tier board' inclusief een update van de Corporate Governance ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap. Aandeelhouders kunnen kosteloos een afschrift van dit voorstel opvragen bij de vennootschap (info@acom.nl).

Het voorstel houdt mede in het machtigen van Drost Juten notarissen te Den Haag om de akte van statutenwijziging te passeren.

Toelichting op agendapunt 13

Voorstel om de huidige leden van de Raad van Commissarissen te benoemen tot niet-uitvoerende bestuurders van Amsterdam Commodities N.V.. Als voorzitter de heer B. Stuivinga en als overige niet-uitvoerende bestuurders, mevrouw M. Groothuis en de heren Y. Gottesman en J. Niessen, effectief met ingang van de datum van statutenwijziging en met inachtneming van het huidige rooster van aftreden.

Toelichting op agendapunt 14

De functie van niet-uitvoerend bestuurder overstijgt de taken en verantwoordelijkheden, alsmede de tijdsbesteding van een lid van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen stelt voor om de jaarlijkse beloning van de niet-uitvoerende bestuurders per datum van de statutenwijziging als volgt vast te stellen: € 96.000 voor de voorzitter en € 85.000 voor de overige niet-uitvoerende bestuurders.

=====