

*ASML Holding NV
Algemene Vergadering van Aandeelhouders
24 April 2013*

<i>Spreker</i>	<i>Gerben Kip SPF Beheer</i>
<i>Machtigingen stemmen</i>	<i>Spoorwegpensioenfonds SPOV</i>
<i>Machtigingen spreken</i>	<i>Spoorwegpensioenfonds SPOV</i>
<i>Datum en tijd</i>	<i>24 april 2013, 14:00</i>
<i>Locatie</i>	<i>De Run 6665 Auditorium in gebouw 7 Veldhoven</i>

Agenda

van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van ASML Holding N.V. (de "Vennootschap"), te houden op woensdag 24 april 2013, om 14.00 uur in het Auditorium, ASML Gebouw 7, De Run 6665, Veldhoven.

1. Opening.
2. Overzicht van de activiteiten, inclusief de activiteiten op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen, en de financiële situatie van de Vennootschap. **(Discussiepunt)**
3. Bespreking van het jaarverslag 2012, inclusief het corporate governance hoofdstuk, en het remuneratierapport 2012, en voorstel tot vaststelling van de overeenkomstig de Nederlandse wet opgestelde jaarrekening over het boekjaar 2012. **(VOOR)**
4. Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Directie voor de uitoefening van hun functie in het boekjaar 2012. **(VOOR)**
5. Voorstel tot verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen voor de uitoefening van hun functie in het boekjaar 2012. **(VOOR)**
6. Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid van de Vennootschap. **(Discussiepunt)**
7. Voorstel tot vaststelling van een dividend van 0,53 Euro per gewoon aandeel van 0,09 Euro. **(VOOR)**
8. Voorstel tot vaststelling van het herziene Beloningsbeleid voor de Directie van ASML Holding N.V. (versie 2014). **(VOOR)**
9. Aandelen voor de Directie.
 - a. Voorstel tot goedkeuring van het aantal aandelen toe te kennen aan de Directie in overeenstemming met het Beloningsbeleid voor de Directie (versie 2010) over het boekjaar 2013 en aanwijzing van de Directie als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van deze aandelen. **(VOOR)**
 - b. Voorstel tot goedkeuring van de aandelenregeling voor de Directie, één en ander in overeenstemming met het Beloningsbeleid voor de Directie (versie 2014) (het "Beleid"), inclusief het aantal aandelen toe te kennen aan de Directie, welk aantal zal worden bepaald volgens de berekeningsmethode beschreven in het Beleid, en aanwijzing van de Directie als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van de aandelen voor het boekjaar 2014 en daaropvolgende jaren. **(VOOR)**
10. Voorstel tot goedkeuring van het aantal opties, respectievelijk aandelen, toe te kennen aan werknemers. **(VOOR)**
11. Samenstelling van de Directie. **(Discussiepunt)**

Kennisgeving van de voorgenomen verlenging van de benoemingstermijn van de heer F.J. van Hout.

12. Samenstelling van de Raad van Commissarissen. **(VOOR)**

Voordracht door de Raad van Commissarissen van de volgende personen voor (her)benoeming als lid van de Raad van Commissarissen met ingang van 24 april 2013:

- Mevrouw H.C.J. van den Burg (herbenoeming);
- Mevrouw P.F.M. van der Meer Mohr (herbenoeming);
- De heer W.H. Ziebart (herbenoeming);
- De heer D.A. Grose (benoeming);
- Mevrouw C.M.S. Smits-Nusteling (benoeming).

13. Samenstelling van de Raad van Commissarissen in 2014. **(Discussiepunt)** • Mededeling dat de heer F.W. Fröhlich bij rotatie zal aftreden in 2014;
• Mededeling dat de heer O. Bilous bij rotatie zal aftreden in 2014.

14. Voorstel tot herbenoeming van de Externe Accountant voor het rapportagejaar 2014.
(VOOR)

15. Voorstellen om de Directie aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is tot uitgifte van aandelen of rechten daarop in het kapitaal van de Vennootschap, binnen de grenzen van de statuten van de Vennootschap, alsmede tot het beperken of uitsluiten van het aan de aandeelhouders toekomende voorkeursrecht.

a. Voorstel om de Directie vanaf 24 april 2013 voor een periode van 18 maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van aandelen of rechten daarop in het kapitaal van de Vennootschap. Deze bevoegdheid wordt beperkt tot 5% van het geplaatste kapitaal ten tijde van de delegatie. **(VOOR)**

b. Voorstel om de Directie vanaf 24 april 2013 voor een periode van 18 maanden 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 het aan de aandeelhouders toekomende voorkeursrecht in verband met de tenuitvoerlegging van de onder a. beschreven uitgifte van aandelen of rechten daarop. **(VOOR)**

c. Voorstel om de Directie vanaf 24 april 2013 voor een periode van 18 maanden aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van een additionele 5% van het geplaatste kapitaal ten tijde van de delegatie, welke 5% uitsluitend in verband met of ter gelegenheid van fusies, acquisities en / of (strategische) allianties kan worden aangewend. **(VOOR)**

d. Voorstel om de Directie vanaf 24 april 2013 voor een periode van 18 maanden 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 het aan de aandeelhouders toekomende voorkeursrecht in verband met de tenuitvoerlegging van de onder c. beschreven uitgifte van aandelen of rechten daarop. **(VOOR)**

16. Voorstellen om de Directie te machtigen om gewone aandelen in de Vennootschap te verwerven. a. Voorstel om de Directie voor een periode van 18 maanden, ingaande 24 april 2013, te machtigen om, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen, ter beurze of anderszins gewone aandelen in de Vennootschap te verwerven onder bezwarende titel tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal ten tijde van de machtiging (24 april 2013), voor een prijs gelegen tussen enerzijds het bedrag gelijk aan de nominale waarde van de aandelen en anderzijds een bedrag gelijk aan 110% van de beurskoers van aandelen genoteerd aan Euronext Amsterdam by NYSE Euronext ("Euronext Amsterdam") of Nasdaq Stock Market LLC ("Nasdaq"); hierbij zal als beurskoers gelden: het gemiddelde van de hoogste prijs van de laatste vijf dagen waarop handel plaatsvond voorafgaand aan de dag van de verkrijging, zoals gepubliceerd in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam of zoals genoteerd aan Nasdaq. **(VOOR)**

b. Voorstel om de Directie voor een periode van 18 maanden, ingaande 24 april 2013, te machtigen om, onder voorbehoud van goedkeuring door de Raad van Commissarissen, ter beurze of anderszins additioneel gewone aandelen in de Vennootschap te verwerven onder bezwarende titel tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal ten tijde van de machtiging (24 april 2013), voor een prijs gelegen tussen enerzijds het bedrag gelijk aan de nominale waarde van de aandelen en anderzijds een bedrag gelijk aan 110% van de beurskoers van aandelen genoteerd aan Euronext Amsterdam of Nasdaq; hierbij zal als beurskoers gelden: het gemiddelde van de hoogste prijs van de laatste vijf dagen waarop handel plaatsvond voorafgaand aan de dag van de verkrijging, zoals gepubliceerd in de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam of zoals genoteerd aan Nasdaq.

Als voorwaarden voor deze additionele machtiging gelden dat:

- (i) alle aandelen die door de Vennootschap zijn ingekocht op basis van de machtiging onder a. en die niet als zogenaamde 'treasury shares' worden gehouden ter afdekking van uitstaande personeelsaandelen- en optieplannen, ingetrokken zijn of ingetrokken zullen worden op grond van agendapunt 17; en
- (ii) het aantal door de Vennootschap gehouden aandelen in haar eigen kapitaal te allen tijde maximaal 10% zal bedragen. **(VOOR)**

17. Voorstel tot intrekking van gewone aandelen. **(VOOR)**

Voorstel tot intrekking van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, welke gewone aandelen zijn of zullen worden ingekocht door de Vennootschap. Het aantal aandelen dat zal worden ingetrokken zal worden vastgesteld door de Directie, doch zal niet meer bedragen dan 20% van het geplaatste kapitaal van de Vennootschap per 24 april 2013.

18. Rondvraag.

19. Sluiting.

Agendapunt 8

- *78% heeft van de aandeelhouders heeft zijn stem uitgebracht.*
- *Alle punten zijn met ongeveer 99% van de aanwezige stemmen goedgekeurd*

Dank u, Meneer de voorzitter. Mijn naam is Gerben Kip. Ik spreek en stem namens Stichting Spoorwegpensioenfonds en Stichting Pensioenfonds Openbaar Vervoer en de participerende Eumedion deelnemer Robeco.

Allereerst complimenten voor de goede resultaten van ASML over 2012. Het remuneratierapport is afgelopen jaar fundamenteel veranderd en wat ons betreft is deze versie een verbetering. Het is goed om te zien dat u veel suggesties van vorig jaar betreffende het remuneratie beleid heeft opgevolgd. Met name de invoeging van duurzaamheidscriteria in de langere termijn variabele beloning en de verplichting dat de raad van bestuur aandelen dient aan te houden, stemt ons positief.

Uiteraard zou ik de heer Wennink willen feliciteren met zijn nieuwe functie als CEO. Wij hebben vertrouwen in dat de heer Wennink ASML de komende jaren goed zal leiden. In zijn huidige functie heeft hij een uitzonderingspositie ten opzichte van de rest van de raad van bestuur qua het arbeidscontract. Kunt u me aangeven of hij deze uitzonderingspositie als CEO behoudt of dat zijn contract in lijn wordt gebracht met de rest van de raad van bestuur?

Antwoord: de heren Wennink en van den Brink zijn beide president geworden. Er is de hoop uitgesproken dat de nieuwe functie ook leiding is voor hen om een nieuw arbeidscontract aan te gaan dat in lijn is met de rest van de raad van bestuur. Dit is echter niet definitief bevestigd.

Naast het feliciteren van de heer Wennink, zou ik ook graag de heer Meurice willen bedanken voor de jaren dat hij ASML heeft geleid. Kunt u me aangeven welke verantwoordelijkheden hij in de functie als Chairman heeft?

Antwoord: Het contract van Meurice loopt nog een jaar door. Dit gaat hij uitdienen. Komend jaar als Chairman is meer om contacten met klanten, leveranciers e.d. goed over te dragen.

Een tweede suggestie die ik graag zou willen doen betreft de payout matrix van de LTI. De gehanteerde drempel voor het toekennen van een bonus ligt nog onder de mediaan. Dit betekent dat de raad van bestuur ook bij een onder gemiddelde prestatie een gedeelte van de lange termijn bonus krijgt. De suggestie is dat de remuneratiecommissie serieus nadenkt over het verhogen van een drempel naar de mediaan. Wij vinden dat bij prestaties beneden de mediaan geen bonus zou moeten worden toegekend.

Antwoord: De gehanteerde drempel bij de payout matrix van de LTI. Eén van de primaire uitgangspunten was dat het totaal bedrag aan beloningen (ongeveer) gelijk moest zijn aan het oude bedrag. De drempel is er op verzoek van de aandeelhouders ingekomen, alleen een te hoge drempel zou het totaalbedrag te sterk verlagen of erg hoge percentages bonus geven bij het wel behalen van een bovengemiddeld resultaat.