



Weena 455, Postbus 760, 3000 DK Rotterdam

Aan onze houders van (certificaten van)  
gewone en preferente aandelen

5 augustus 2011

Geachte mevrouw, heer,

### **Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders**

Het doet mij veel genoegen om mij tot u te richten met deze Aankondiging voor een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders ('BAvA') van Unilever N.V. die zal worden gehouden op vrijdag 16 september 2011 om 14.00 uur op het Unilever Corporate Centre, Weena 455 te Rotterdam. Het enige onderwerp dat zal worden behandeld, betreft een machtiging om 6% en 7% cumulatief preferente aandelen te kunnen inkopen.

Op 10 mei 2011 hebben wij aangekondigd dat wij een overeenkomst met Aegon hadden bereikt om alle door Aegon gehouden 6% en 7% cumulatief preferente aandelen in Unilever N.V. terug te kopen voor een bedrag van €28,5 miljoen. Wij zijn er van overtuigd dat deze overeenkomst een volgende stap is in het bevorderen van goede corporate governance door versterking van de schakel tussen economisch belang en stemrechten van de aandeelhouders van Unilever N.V. Dit brengt Unilever N.V. dichterbij het principe van 'one share, one vote'.

Unilever is voornemens kort na de BAvA een openbaar bod uit te brengen zodat alle houders van 6% en 7% cumulatief preferente aandelen kunnen profiteren van de voorwaarden die met Aegon zijn overeengekomen. De voorwaarden om het openbaar bod te kunnen uitbrengen overstijgen de machtiging van de Raad van Bestuur, zoals vastgesteld door de Aandeelhoudersvergadering in mei 2010, om de 6% en 7% cumulatief preferente aandelen te kunnen inkopen. Derhalve is het bijeenroepen van een BAvA noodzakelijk.

Bij deze brief treft u de Aankondiging voor de BAvA aan tezamen met de toelichting hierop.

Als u uw stemmen elektronisch wilt uitbrengen, dient u dit uiterlijk op vrijdag 9 september 2011 om 17.30 uur te doen. Op bladzijde 4 van deze Aankondiging treft u meer informatie aan. Alle stemmen zijn belangrijk voor ons, dus ik wil er bij u op aandringen uw stem uit te brengen. U heeft het recht de BAvA bij te wonen en uw stemrecht uit te oefenen indien u aandelen of certificaten houdt op de registratiedatum, vastgesteld op vrijdag 19 augustus 2011.

De Raad van Bestuur is van mening dat het voorstel dat in deze BAvA aan u wordt voorgelegd in het belang is van zowel Unilever en haar aandeelhouders en certificaathouders. De leden van de Raad van Bestuur bevelen aan om vóór het voorstel te stemmen zoals zij zelf tevens van plan zijn met betrekking tot de door hen gehouden Unilever aandelen.

Ik maak u erop attent dat dit onderwerp alleen betrekking heeft op Unilever N.V. en niet op Unilever PLC. Er zal daarom geen aandeelhoudersvergadering van Unilever PLC bijeen worden geroepen.

Hoogachtend,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Michael Treschow'. The signature is written in a cursive, flowing style.

Michael Treschow  
Voorzitter

## Aankondiging van een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Aankondiging van een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders ('BAvA') van Unilever N.V. die zal plaatsvinden op vrijdag 16 september 2011 om 14.00 uur op het Unilever Corporate Centre, Weena 455 te Rotterdam.

### Agenda

1. Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van 6% cumulatief preferente aandelen en 7% cumulatief preferente aandelen (en certificaten daarvan) in het aandelenkapitaal van Unilever N.V. (besluit)

### Toelichting op de Agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Het aandelenkapitaal van Unilever N.V. omvat 6% en 7% cumulatief preferente aandelen uitgegeven tussen 1927 en 1964. Deze aandelen vertegenwoordigen minder dan 0,5% van het geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal (in termen van economische waarde), terwijl deze de houders daarvan recht geven op ongeveer 23% van de stemrechten in onze aandeelhoudersvergadering. Dit wordt veroorzaakt door de bepaling in de Nederlandse wet dat stemrechten gebaseerd zijn op het nominale bedrag van een aandeel.

Na de verkregen goedkeuring van de Aandeelhoudersvergadering in mei 2010 hebben wij in augustus 2010 een eerste stap gezet in vermindering van het aantal geplaatste aandelen met een onevenredig stemgewicht door intrekking van de 4% cumulatief preferente aandelen.

Op 10 mei 2011 hebben wij aangekondigd dat wij een overeenkomst hadden bereikt met Aegon om alle door hen gehouden 6% cumulatief preferente aandelen in Unilever N.V. terug te kopen voor een prijs van €806,00 per aandeel (€80,60 per onderaandeel) en 7% cumulatief preferente aandelen voor een prijs van €940,00 per aandeel (€94,00 per onderaandeel of certificaat daarvan). Deze transactie heeft een waarde van €28,5 miljoen. Wij zijn er van overtuigd dat deze overeenkomst een volgende stap is in het bevorderen van goede corporate governance door versterking van de schakel tussen economisch belang en stemrechten van de aandeelhouders van Unilever N.V. Dit brengt Unilever N.V. dichterbij het principe van 'one share, one vote'.

Unilever is voornemens kort na de BAvA een openbaar bod uit te brengen zodat alle houders van 6% en 7% cumulatief preferente aandelen kunnen profiteren van de voorwaarden die met Aegon overeen zijn gekomen. Uit hoofde van de overeenkomst die op 10 mei 2011 bekend is gemaakt, heeft Aegon zich onvoorwaardelijk verbonden om al haar 6% en 7% cumulatief preferente aandelen (en certificaten daarvan) aan te bieden. Indien alle uitstaande cumulatief preferente aandelen worden aangeboden, dan betekent dit een uitgave van €157 miljoen in contanten. Het openbare bod als zodanig behoeft geen goedkeuring van aandeelhouders, maar de inkoop door Unilever N.V. van de 6% en 7% cumulatief preferente aandelen (en certificaten daarvan) is niet mogelijk zonder toereikende machtiging van de Raad van Bestuur. Omdat de voorwaarden voor het geplande openbaar bod de bestaande machtiging van de Raad van Bestuur, zoals vastgesteld door de Aandeelhoudersvergadering in mei 2010, om de 6% en 7% cumulatief preferente aandelen te kunnen inkopen overstijgen is het noodzakelijk deze BAvA bijeen te roepen.

Daarom wordt voorgesteld de Raad van Bestuur van 16 september 2011 tot 16 maart 2013 te machtigen – overeenkomstig artikel 98 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek – tot verkrijging door Unilever N.V. van alle eigen 6% en 7% cumulatief preferente aandelen (en certificaten daarvan), hetzij door aankoop op een effectenbeurs, door het uitbrengen van een openbaar bod of op andere wijze, waarbij de volgende voorwaarden gelden:

- (i) de koopprijs, exclusief onkosten en rente, voor ieder 6% cumulatief preferente aandeel is niet lager dan €0,01 (één eurocent) en niet hoger dan €806,00 (€80,60 per onderaandeel) vermeerderd, indien van toepassing, met een vergoeding voor opgebouwd dividend met betrekking tot het relevante deel van het boekjaar; en
- (ii) de koopprijs, exclusief onkosten en rente, voor ieder 7% cumulatief preferente aandeel is niet lager dan €0,01 (één eurocent) en niet hoger dan €940,00 (€94,00 per onderaandeel of certificaat daarvan) vermeerderd, indien van toepassing, met een vergoeding voor opgebouwd dividend met betrekking tot het relevante deel van het boekjaar.

Zoals gebruikelijk zal Unilever N.V. het dividend op de 6% en 7% cumulatief preferente aandelen bij vooruitbetaling op de eerste werkdag in oktober voldoen. Dit betekent dat het dividend over het boekjaar 2011 zal worden uitgekeerd op 3 oktober 2011. Reeds uitgekeerd dividend dat betrekking heeft op de periode na afronding van het openbaar bod zal niet worden ingehouden op de koopprijs.

Met het oog op het te zijner tijd intrekken van de verworven 6% en 7% cumulatief preferente aandelen is Unilever N.V. voornemens deze aandelen in portefeuille te houden. Unilever N.V. verplicht zich om de ingekochte 6% en 7% cumulatief preferente aandelen (en certificaten daarvan) niet opnieuw bij derden buiten de Unilever groep te plaatsen.

# Informatie voor het bijwonen van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders

**De Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders ('BAvA') wordt gehouden op vrijdag 16 september 2011 om 14.00 uur op het Unilever Corporate Centre, Weena 455 in Rotterdam.**

## Registratiedatum

### Toegang tot de BAva en stemrecht

De Raad van Bestuur heeft bepaald dat houders van aandelen en certificaten daarvan die op **vrijdag 19 augustus 2011**, bij sluiting van de boeken (de 'Registratiedatum') zijn ingeschreven in één van de registers aangewezen door de Raad van Bestuur, het recht hebben de BAva bij te wonen en hun stemrechten uit te oefenen in overeenstemming met het aantal aandelen of certificaten daarvan gehouden op de Registratiedatum.

### Geen blokkering

Nederlands recht verbiedt het blokkeren van aandelen en op grond daarvan zullen aandelen of certificaten niet worden geblokkeerd vanaf de Registratiedatum.

## Houders van aandelen of certificaten daarvan (gehouden via het girostelsel)

### Instructies voor deelname

Houders van aandelen of certificaten daarvan die de BAva in persoon of bij gevolmachtigde (zie onder 'Volmachten') willen bijwonen, kunnen zich aanmelden via hun bank of intermediair, tot **uiterlijk vrijdag 9 september 2011 om 17.30 uur**. De bank of intermediair zal RBS informeren en RBS zal de aangemelde houders van aandelen of certificaten daarvan per post of per e-mail een toegangsbewijs voor de BAva toesturen.

### Volmachten

Houders van aandelen of certificaten daarvan die zich in de BAva door een gevolmachtigde willen laten vertegenwoordigen, **dienen zich aan te melden** zoals hierboven beschreven, **alsmede een schriftelijke volmacht in te zenden**. Hiervoor kunnen zij gebruikmaken van de volmacht op het toegangsbewijs of de volmacht beschikbaar op [www.unilever.com/agm](http://www.unilever.com/agm).

## Steminstructies

Houders van aandelen of certificaten daarvan die niet in staat zijn de BAva in persoon bij te wonen maar die wel hun stemrecht willen uitoefenen, kunnen elektronisch hun stem uitbrengen via [www.rbs.com/evoting](http://www.rbs.com/evoting). Door dit te doen geven zij instructies aan Mr M.J. Meijer cs Notarissen in Amsterdam om hun stem uit te brengen in de BAva. Steminstructies zullen vertrouwelijk worden behandeld en kunnen **uiterlijk tot vrijdag 9 september 2011 om 17.30 uur** gegeven worden.

## Stichting Administratiekantoor Unilever

Houders van certificaten of de door hen benoemde gevolmachtigden die de BAva in persoon bijwonen, zullen automatisch een stemvolmacht ontvangen van Stichting Administratiekantoor Unilever N.V., overeenkomstig de administratievoorwaarden van deze certificaten.

## Houders van aandelen op naam (geregistreerd in het aandeelhoudersregister)

Houders van aandelen op naam worden afzonderlijk schriftelijk benaderd door ANT Trust & Corporate Services N.V. ('ANT'). Een schriftelijke aanmelding voor de BAva, een volledig ingevuld steminstructieformulier of een schriftelijke volmacht dient **uiterlijk vrijdag 9 september 2011 om 17.30 uur** door ANT ontvangen te zijn.

## Legitimatie

U wordt vriendelijk verzocht een geldig legitimatiebewijs mee te brengen naar de BAva.

## Routebeschrijving

Het Unilever Corporate Centre is gelegen aan het Weena 455 in het centrum van Rotterdam, en is het best bereikbaar per trein aangezien er in de nabije omgeving ingrijpende wegwerkzaamheden worden uitgevoerd. Rotterdam Centraal Station ligt op slechts een paar minuten loopafstand van het Unilever Corporate Centre. Indien u ervoor kiest om per auto te komen, raden wij u aan om gebruik te maken van de Weena Parkeergarage (Karel Doormanstraat 10). Routebeschrijvingen naar zowel het Unilever Corporate Centre als naar de Weena Parkeergarage zijn te vinden op [www.unilever.com/agm](http://www.unilever.com/agm).