

Agenda voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (BAVA) van Euronext N.V. die wordt gehouden op dinsdag 19 december 2006 om 11.00 uur in Hotel Okura Amsterdam, Ferdinand Bolstraat 333, Amsterdam, Nederland. Registratie vindt plaats van 9.45 tot 10.45 uur.

1. Opening
2. Benoeming secretaris van de vergadering
3. Bespreking en goedkeuring van de Combination Agreement tussen NYSE Group, Inc., Euronext N.V., NYSE Euronext, Inc. en Jefferson Merger Sub, Inc. d.d. 1 juni 2006, zoals gewijzigd en opnieuw vastgesteld op 24 november 2006, en de daarin voorgenomen transacties, waaronder de post-closing reorganisatie zoals daarin beschreven

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen bevelen aan dat de aandeelhouders vóór agendapunt 3 stemmen

4.
 - (a) Benoeming van (i) de heer Rijnhard de Beaufort en (ii) de heer René Barbier de La Serre als leden van de Raad van Commissarissen van Euronext N.V.
 - (b) Aanwijzing van de heer Rijnhard de Beaufort en de heer René Barbier de La Serre, ieder met ingang van de datum van zijn benoeming als lid van de Raad van Commissarissen, als speciale vertegenwoordigers van Euronext N.V. zoals bedoeld in artikel 146, tweede volzin, van Boek 2 van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek, elk zelfstandig bevoegd, met betrekking tot alle transacties voorgenomen in of volgend uit de Combination Agreement
5. Sluiting

<p>De agenda, de toelichting op de agenda en de bijlage bij de toelichting op de agenda zijn beschikbaar in een Engelse, een Franse en Nederlandse versie. In geval van verschillen tussen deze versies prevaleert de Engelse versie.</p>

Toelichting op de agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Euronext N.V. welke zal worden gehouden in Amsterdam op 19 december 2006

Agendapunt 3

Bespreking en goedkeuring van de Combination Agreement tussen NYSE Group, Inc., Euronext N.V., NYSE Euronext, Inc. en Jefferson Merger Sub, Inc. d.d. 1 juni 2006, zoals gewijzigd en opnieuw vastgesteld op 24 november 2006, en de daarin voorgenomen transacties, waaronder de post-closing reorganisatie zoals daarin beschreven

De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen leggen de voorgestelde combinatie van Euronext N.V. met NYSE Group, Inc. ter bespreking en ter goedkeuring voor aan de aandeelhouders. Op 1 juni 2006 maakten de partijen bekend dat zij een overeenkomst hadden gesloten waarin zijn opgenomen de voorwaarden waarop zij een combinatie waren overeengekomen en de voorgenomen stappen om de combinatie te implementeren, onder voorbehoud van onder meer de goedkeuring van de aandeelhouders van beide vennootschappen. Deze overeenkomst is gewijzigd en opnieuw vastgesteld op 24 november 2006, hierna te noemen de ‘Combination Agreement’.

Op 23 november 2006 maakte de Raad van Commissarissen bekend dat hij de aandeelhouders aanbeveelt om de Combination Agreement en de daarin voorgenomen transacties, waaronder de daarin beschreven post-closing reorganisatie, goed te keuren.

Voor verdere informatie over de voorgestelde combinatie, gegevens over de Combination Agreement, financiële en overige informatie over NYSE Group, Inc., financiële en overige informatie over Euronext N.V. en andere relevante informatie met betrekking tot de voorgestelde transactie (waaronder een beschrijving van diverse risicofactoren) worden aandeelhouders uitgenodigd om het Shareholder Circular te lezen dat ten behoeve van deze vergadering is opgesteld.

Het Shareholder Circular, inclusief een brief aan de aandeelhouders van de voorzitter van de Raad van Bestuur, is beschikbaar op alle locaties van Euronext en is gepubliceerd op de website van Euronext (www.euronext.com) op 30 november 2006. Bovendien is het Shareholder Circular toegezonden aan de aandeelhouders die zijn geregistreerd in het aandeelhoudersregister van Euronext N.V.. Exemplaren van dit document zijn bovendien kosteloos verkrijgbaar bij de Vennootschap.

Een document dat de NYSE Euronext combinatie beschrijft in de Franse taal en dat materieel dezelfde informatie bevat als het Shareholder Circular (‘*document de base*’) en dat de instemming (‘*enregistrement*’) behoeft van de Autorité des marchés financiers (AMF), zal worden gepubliceerd op de website van de AMF (www.amf.france.org) en op de website van Euronext (www.euronext.com). Exemplaren van dit document zijn bovendien kosteloos verkrijgbaar bij de Vennootschap.

Voorstel:

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur bevelen aan en stellen voor dat de aandeelhouders de Combination Agreement en de transacties daarin voorzien, waaronder de post-closing reorganisatie, alle zoals beschreven in het Shareholder Circular, goedkeuren. Deze goedkeuring kan worden verleend met een absolute meerderheid van de in de vergadering uitgebrachte stemmen, waarbij geen quorum-vereiste geldt.

De voorstellen onder agendapunten 4a en 4b zullen alleen worden besproken en ter stemming worden gebracht indien de aandeelhouders het voorstel onder agendapunt 3 goedkeuren.

Agendapunt 4

- (a) Benoeming van (i) de heer Rijnhard de Beaufort en (ii) de heer René Barbier de La Serre als leden van de Raad van Commissarissen van Euronext N.V.**
- (b) Aanwijzing van de heer Rijnhard de Beaufort en de heer René Barbier de La Serre, ieder met ingang van de datum van zijn benoeming als lid van de Raad van Commissarissen, als speciale vertegenwoordigers van Euronext N.V. zoals bedoeld in artikel 146, tweede volzin, van Boek 2 van het Nederlandse Burgerlijk Wetboek, elk zelfstandig bevoegd, met betrekking tot alle transacties voorgenomen in of volgend uit de Combination Agreement**

4a

De Raad van Commissarissen stelt voor dat twee additionele leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd. De reden daarvoor is dat voorgesteld wordt dat alle huidige leden van de Raad van Commissarissen non-executive leden van het Bestuur van NYSE Euronext, Inc. worden, welke de moedervenootschap van de gecombineerde NYSE Euronext groep zal zijn na geslaagde afronding van het omwisselbod. Onder de Nederlandse Corporate Governance Code zou een dergelijke dubbele hoedanigheid kunnen resulteren in een situatie waarin de huidige leden van de Raad van Commissarissen niet zouden kwalificeren als onafhankelijk in de zin van de Code of waarin sprake zou kunnen zijn van een tegenstrijdig belang.

Het voorstel onder agendapunt 4a wordt gedaan om er zeker van te zijn dat gedurende de periode van het omwisselbod en de periode van de post-closing reorganisatie, alle zoals beschreven in de Combination Agreement en het Shareholder Circular, er tenminste twee leden van de Raad van Commissarissen zijn die als onafhankelijk gelden. Het voorstel tot benoeming is gedaan met inachtneming van het profiel van de Raad van Commissarissen.

De heer Rijnhard de Beaufort en de heer René Barbier de La Serre zullen volwaardige leden van de Raad van Commissarissen zijn met dezelfde rechten en verantwoordelijkheden als de andere leden van de Raad van Commissarissen, behalve in het geval dat alle overige leden om de bovenvermelde reden niet kunnen deelnemen aan de bespreking van en de stemming over enige aangelegenheid, in welk geval de twee genomineerde additionele leden van de Raad van Commissarissen geldige besluiten van de Raad van Commissarissen kunnen nemen. De heer Rijnhard de Beaufort en de heer René Barbier de La Serre worden niet genomineerd als leden van het Bestuur van NYSE Euronext.

De heer Rijnhard de Beaufort en de heer René Barbier de La Serre voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria van de Nederlandse Corporate Governance Code en geen van beiden is lid van meer dan vijf raden van commissarissen zoals gedefinieerd in de Nederlandse Corporate Governance Code.

De heer Rijnhard de Beaufort en de heer René Barbier de La Serre zullen recht hebben op een remuneratie overeenkomstig het remuneratieschema van de Raad van Commissarissen dat in 2005 door de aandeelhouders is vastgesteld.

De voorgestelde benoeming van de heer Rijnhard de Beaufort en de heer René Barbier de La Serre is voorgelegd aan het College van Toezichthouders van Euronext en aan de Nederlandse Minister van Financiën ten behoeve van het zo spoedig mogelijk verkrijgen van een verklaring van geen bezwaar danwel goedkeuring, al naar gelang van toepassing. Indien de procedure bij de toezichthouders niet op de datum van de vergadering mocht zijn afgerond, dan zal de benoeming van de heer Rijnhard de Beaufort en van de heer René Barbier de La Serre voor elk van hen ingaan op de datum waarop de vereiste goedkeuring van de toezichthouders wordt verkregen.

Zie voor verdere informatie over de heer Rijnhard de Beaufort en de heer René Barbier de La Serre de bijlage bij deze toelichting op de agenda.

Voorstel:

In overeenstemming met artikel 21, lid 2 van de statuten van Euronext N.V. wordt voorgesteld om (i) de heer Rijnhard de Beaufort en (ii) de heer René Barbier de La Serre met ingang van de datum van de vergadering (althans ieder met ingang van datum waarop de vereiste goedkeuring van de toezichthouders wordt verkregen) te benoemen als leden van de Raad van Commissarissen van Euronext N.V..

De voorgestelde besluiten kunnen worden genomen met een absolute meerderheid van de stemmen die in de vergadering worden uitgebracht, waarbij geen quorum-vereiste geldt.

4b

Gedurende de periode voor en na het uitbrengen van het omwisselbod en (na de geslaagde afronding van het omwisselbod) gedurende de post-closing reorganisatie, zoals beschreven in de Combination Agreement en in het Shareholder Circular, kunnen zich situaties voordoen waarin sprake kan zijn van een tegenstrijdig belang in de zin van het Nederlandse vennootschapsrecht van de leden van de Raad van Bestuur van Euronext N.V., gelet op hun andere hoedanigheid als lid van het Bestuur van NYSE Euronext (in het geval van de heer Théodore) of als leden van de Management Committee van NYSE Euronext, en/of als leden van de Raad van Bestuur van de directe of indirecte volledige Nederlandse dochtervennootschap van NYSE Euronext, Inc. die het omwisselbod doet (indien van toepassing).

In overeenstemming met artikel 146 van Boek 2 van het Nederlandse Burgerlijk wetboek en om te verzekeren dat er voldoende bevoegde vertegenwoordigers zullen zijn gedurende de implementatie van de transacties voorzien in de Combination Agreement, wordt voorgesteld om de heer Rijnhard de Beaufort en de heer René Barbier de La Serre aan te wijzen, elk afzonderlijk, als speciale gemachtigde vertegenwoordiger van Euronext N.V. in die situaties waarin sprake zou kunnen zijn van een tegenstrijdig belang van de huidige leden van de Raad van Bestuur in verband met de implementatie van de transacties voorgenomen in de Combination Agreement, waarbij deze aanwijzing voor elk van hen van kracht wordt op de datum van zijn benoeming als lid van de Raad van Commissarissen.

Voorstel:

De aandeelhouders wordt gevraagd om de heer Rijnhard de Beaufort en de heer René Barbier de La Serre aan te wijzen, elk afzonderlijk, als gemachtigde vertegenwoordiger van Euronext N.V., ieder zelfstandig bevoegd, in alle transacties voorgenomen in of volgend uit de Combination Agreement, waarbij deze aanwijzing voor elk van hen van kracht wordt op de datum van zijn benoeming als lid van de Raad van Commissarissen.

Het voorgestelde besluit kan worden genomen door een absolute meerderheid van de stemmen die in de vergadering worden uitgebracht, zonder dat een quorum-vereiste van toepassing is.

Bijlage bij de toelichting op de agenda met informatie over de benoemingen in de Raad van Commissarissen

De heer Rijnhard de Beaufort

leeftijd: 59

geslacht: mannelijk

nationaliteit: Nederlands

beroep: bankier

aantal aandelen gehouden in Euronext: 0

belangrijkste positie buiten de vennootschap: lid van de Raad van Bestuur van Bank Insinger de Beaufort N.V. (Nederland)

relevante posities:

lid van de raad van commissarissen van Euronext Amsterdam N.V. (Nederland)

lid van de raad van commissarissen van Van Hardenbroek Beheer B.V. (Nederland)

lid van de raad van commissarissen van 't Schoutenhuis B.V. (Nederland)

voorzitter van het bestuur van Stichting Pensioenfonds van Euronext Amsterdam N.V. (Nederland)

lid van het bestuur van Stichting Schadefonds Beleggers (Nederland)

lid van het bestuur van Stichting Preferente Aandelen Grontmij (Nederland)

voormalige relevante posities:

lid van het bestuur van de Vereniging voor de Effectenhandel (Nederland)

De heer René Barbier de La Serre

leeftijd: 66

geslacht: mannelijk

nationaliteit: Frans

beroep: gepensioneerd

aantal aandelen gehouden in Euronext: 0

relevante posities:

voorzitter van de raad van commissarissen van Edmond de Rothschild Private Equity Partners SAS (Frankrijk)

lid van de raad van commissarissen van Compagnie Financière Saint-Honoré S.A. (Frankrijk)

lid van de raad van commissarissen van La Compagnie Financière Edmond de Rothschild S.A. (Frankrijk)

lid van de raad van commissarissen van Schneider Electric S.A. (Frankrijk)

lid van de raad van bestuur van Harwanne Compagnie de participations industrielles et financières S.A. (Zwitserland)

lid van de raad van bestuur van P.P.R. S.A. (Frankrijk)

lid van de raad van bestuur van Sanofi-Aventis S.A. (Frankrijk)

lid van de raad van bestuur van Nord-Est S.A. (Frankrijk)

voormalige relevante posities

lid van de raad van commissarissen van Euronext N.V.

voorzitter van de raad van bestuur van Tawa UK Ltd (Verenigd Koninkrijk)

lid van de raad van bestuur van Calyon S.A. (France)

lid van de raad van bestuur van Crédit Lyonnais S.A. (France)