

ASM International, aandeelhoudersvergadering, woensdag 21 mei 2014

Soort vergadering	Algemene Vergadering van Aandeelhouders ASM International
Datum	14.00 uur, 21 mei 2014
Locatie	Hotel Almere, Veluwezoom 45, Almere
Woordvoerder	Carola van Lamoen, Robeco
Opkomst AVA	42 miljoen aandelen, ofwel 66,41% van het geplaatste kapitaal

	Agendapunten	Stem	V	T
1.	Opening en mededelingen	-		
2.	Verslag over het boekjaar 2013	-		
3.	Uitvoering van het remuneratiebeleid over 2013	-		
4	Vaststelling van de jaarrekening 2013 (Besluit)		99,999%	0,001%
5.	Vaststelling van het dividendvoorstel		99,293%	0,708%
6.	Decharge van de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)		98,388%	1,612%
7.	Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (Besluit)		99,963%	0,037%
8.a	Benoeming van de accountant 2014		99,994%	0,006%
8.b	Benoeming van de accountant 2015		99,949%	0,051%
9.a	Samenstelling van de Raad van Bestuur (Del Prado)		99,959%	0,041%
9.b	Samenstelling van de Raad van Bestuur (van Bommel)		99,994%	0,051%
10.a	Samenstelling van de Raad van Commissarissen (Kreutzer)		99,959%	0,041%
10.b	Samenstelling van de Raad van Commissarissen (Pernis)		99,958%	0,042%
11.	Herziening van het remuneratiebeleid		98,369%	1,631%
12.a	Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen.		96,133%	3,867%
12.b	Aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd orgaan tot uitsluiting voorkeursrechten		85,549%	14,51%
13	Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van gewone aandelen in de Vennootschap		99,033%	0,967%
14.	Rondvraag			
15.	Sluiting			

Ad Agendapunt 2, Verslag over het boekjaar 2013

Mijn naam is Carola van Lamoen, ik spreek namens Robeco.

Ik sta bij dit agendapunt graag stil bij huidige marktpositie van ASMI en de wijzigingen die ASMI het afgelopen jaar heeft doorgevoerd in de structuur van de onderneming.

Wij constateren dat de afgelopen jaren de marktpositie van ASMI is verbeterd en complimenteren u daarmee. U lichtte net al toe dat ASMI al enige tijd naar margeverbetering streeft. We zien inmiddels dat ASMI op de goede weg hiermee is en

dat het marge gat met de industrie grotendeels gedicht is. We hopen dat ASMI deze positieve lijn kan vasthouden.

Daarnaast zijn we positief over de sterke cashflow van ASMI. Ook heeft ASMI aanzienlijke groeiverwachtingen neergelegd. We hopen dat ASMI deze hoge verwachtingen inderdaad waar kan maken.

We zijn tevreden dat, in lijn met de oproep tot actie van ons en andere aandeelhouders, ASMI zijn belang in ASM PT heeft teruggebracht van 52% naar 40%. Dit is een goede en belangrijke stap geweest voor zowel de onderneming als aandeelhouders. Door deze stap is de langdurige onderwaardering omgeslagen in een positieve waardering voor de front end activiteiten.

We begrijpen dat er op korte termijn geen plannen zijn om verdere wijzigingen in dit belang aan te brengen. We zien het strategisch belang van het behoud van een aandeel in ASM PT. We verwachten echter wel dat het verder terugbrengen van het belang van ASMI in ASM PT zal leiden tot verdere verbetering in de waardering van de onderneming.

We roepen ASMI dan ook op kritisch te blijven kijken naar het 40% belang in ASM PT en het belang van aandeelhouders daarbij goed in de gaten te houden.

Graag uw reactie op dit punt.

- *Reactie ASMI: De CEO van ASMI zegt toe dat men het belang van ASMI in ASM PT kritisch zal blijven monitoren. Ook de valuation van de onderneming zal men kritisch blijven monitoren.*
- *ASMI is blij dat het strategisch belang van behoud van een zeker belang in ASM PT wordt erkend.*
- *ASMI vindt het op dit moment nog nodig een strategisch belang aan te houden in ASM PT i.v.m. de 'corporate stabiliteit' van de onderneming. ASMI vraagt zich daarnaast af of de waarde van de onderneming daadwerkelijk afhangt van het belang in ASM PT.*
- *Andere institutionele aandeelhouders en de VEB stellen ook vragen over de structuur van ASMI en het terugbrengen van het belang in ASM PT.*

Ad 3. Uitvoering Remuneratiebeleid over 2013

Naar aanleiding van dit agendapunt heb ik twee vragen:

- 1.) Kunt u een toelichting geven op de hoogte van de uitgekeerde bonus?
- 2.) Kunt u in het volgende jaarverslag per prestatie maatstaf aangeven of boven of beneden de target is gescoord? (Veel AEX en AMX ondernemingen verstrekken dit inzicht).

- *De voorzitter van de RvC geeft aan dat hij momenteel geen informatie paraat heeft over hoe de uitgekeerde bonus is opgebouwd. De voorzitter van de remuneratie commissie verwijst naar het jaarverslag. Wat betreft de target geeft de voorzitter van de RvC aan dat deze deels gebaseerd is op een financieel target en deels gebaseerd op is op een individueel target.*
- *De voorzitter van de RvC geeft aan dat ASMI onze suggestie serieus in overweging zal nemen.*

Toelichting op agendapunt 8b benoeming van de accountant voor 2015, KPMG:

- *Commissaris dhr. Kreutzer, voorzitter van de auditcommissie, geeft een uitgebreide toelichting op de benoeming van de nieuwe accountant voor 2015. Partners van KPMG die aan de slag zullen gaan voor de audit van ASMI, hebben geen enkele betrokkenheid bij de recente incidenten van KPMG.*

Ad Agendapunt 11, herziening van het remuneratiebeleid

Wij constateren dat het remuneratiebeleid van ASMI dat vandaag ter stemming voorligt een verbetering is ten opzichte van het oude beleid. In het bijzonder waarderen wij dat ASM International een aandelenregeling met prestatiecriteria invoert. Helaas houdt ASM International in dit beleid ook vast aan een optieregeling zonder prestatiecriteria. Dit is dubbelop en daarmee niet in het belang van aandeelhouders. Wij vinden dit niet passend binnen het totale remuneratiebeleid.

Wij verzoeken u dan ook om bij een volgende wijziging van het remuneratiebeleid de optieregeling te schrappen.

Wij horen graag uw reactie op dit verzoek.

Tot slot, in de totale balans zien wij het voorliggende remuneratiebeleid als een verbetering ten opzichte van het oude beleid. Wij zullen dan ook voor dit beleid stemmen.

- *Reactie ASM International: De onderneming geeft aan dat men momenteel in een overgangperiode verkeerd. Zij hebben er nu voor gekozen om een mix in het remuneratiebeleid op te nemen van zowel aandelen met prestatiecriteria als opties.*
- *Tot slot geeft de voorzitter van de remuneratiecommissie aan dat men voornemens is om op termijn geheel over te gaan naar een aandelenregeling en van de optieregeling af te stappen.*