

AkzoNobel aandeelhoudersvergadering

Soort vergadering	Algemene Vergadering van Aandeelhouders Akzo Nobel
Datum	22 april 2015, 14.00 uur
Locatie	Hilton Hotel, Apollolaan 138, Amsterdam
Woordvoerder	Carola van Lamoen, Robeco
Stemmen volmachtgevers	MN, Menzis, De Goudse
Opkomst AVA	70,73%

Agendapunten		Stem	Uitslag % voor
1.	Opening en mededelingen		
2.	Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2014		
3.	Jaarrekening, resultaat en dividend		
	a. Bespreking uitvoering van het beloningsbeleid		
	b. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014 (besluit)	V	99,9%
	c. Bespreking van het dividendbeleid		
	d. Winstbestemming en vaststelling van het dividend (besluit)	V	99,8%
4.	Decharge		
	a. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur die zitting hadden in 2014 terzake de uitoefening van hun functies in het boekjaar 2014 (besluit)	V	99,4%
	b. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen in 2014 terzake de uitoefening van hun functies in het boekjaar 2014 (besluit)	V	99,4%
5.	Raad van Commissarissen		
	a. Benoeming van de heer D. Sluimers (besluit)	V	99,3%
	b. Herbenoeming van mevrouw P. Bruzelius (besluit)	V	98,3%
6.	Machtiging aan de Raad van Bestuur tot:		
	a. Het uitgeven van aandelen (besluit)	V	93,34%
	b. Het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten van aandeelhouders (besluit)	V	86,55%
7.	Machtiging aan de Raad van Bestuur tot het namens de Vennootschap verwerven van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (besluit)	V	99,75%
8.	Rondvraag en sluiting		

Agendapunt 2 Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2014

Mijn naam is Carola van Lamoen, werkzaam bij Robeco. Vandaag spreek ik mede namens MN, Menzis en de Goudse.

Ten eerste wil ik enkele complimenten maken. We zijn te spreken over de jaarresultaten over 2014. De focus op efficiëntere bedrijfsvoering en winstgevende omzetgroei juichen wij toe. Ook complimenteren wij Akzo Nobel van harte met het behoud van de positie van 'sector leader' in de Dow Jones Sustainability Index. Dit is een grote prestatie.

Daarnaast is het jaarverslag van hoge kwaliteit. Wij waarderen dat AkzoNobel waardecreatie per segment rapporteert en dat een True Price rapportage is opgenomen, waarin de impact en waardecreatie in de Braziliaanse pulp en performance chemicals business vanuit vier invalshoeken is berekend.

We zien dat AkzoNobel op twee van de drie sustainability doelstellingen in 2014 wat tegenslag heeft ervaren; de carbon footprint en de resource efficiency index zijn verslechterd. Welke initiatieven onderneemt AkzoNobel om voor deze targets het komend jaar weer een stijgende lijn te realiseren?

De CEO geeft aan dat bij beide doelstellingen de reden van de verslechtering buiten AkzoNobel ligt; namelijk in de gewijzigde resource mix die landen aanbieden. Verschillende landen gebruiken bijvoorbeeld meer kolen dan voorheen. De doelstellingen blijven echter ongewijzigd en daar waar AkzoNobel invloed heeft worden stappen voorwaarts gezet.

Verder is AkzoNobel het afgelopen jaar geconfronteerd met een fraudezaak bij een dochter in Chicago. Met de fraude is een bedrag van 53 miljoen euro gemoeid. Het is belangrijk voor aandeelhouders om inzicht te krijgen in de

stappen die AkzoNobel onderneemt om dergelijke fraudes in de toekomst te voorkomen. Tot nu toe is AkzoNobel niet bijzonder transparant hierover. Wij roepen u op transparant te zijn over de uitkomsten van het onderzoek naar de fraude wanneer dat mogelijk is. Ook zijn wij benieuwd naar de verbeteringen die AkzoNobel zal doorvoeren in zijn beleid en managementsystemen naar aanleiding van de 'lessons learnt'. Graag uw reactie hierop.

De CFO geeft aan dat AkzoNobel zo snel mogelijk nadat de fraudezaak bekend was stappen heeft genomen om externe partijen een onderzoek te laten uitvoeren, hierover is AkzoNobel transparant geweest. De fraudezaak heeft aanleiding gegeven om binnen de organisatie de geldende processen en procedures te herbevestigen en opnieuw op een gestructureerde manier onder de aandacht te brengen bij betrokkenen. De CFO benadrukt dat AkzoNobel deze zaak zeer serieus opneemt en daar ook waar mogelijk transparant over is geweest.

Agendapunt 3a Bespreking van uitvoering van het beloningsbeleid

Helaas constateren wij dat AkzoNobel nog steeds variabele beloningen uitkeert bij prestaties onder de mediaan van de vergelijkingsgroep. Wij roepen AkzoNobel nogmaals op hier in de toekomst vanaf te zien.

De voorzitter van de Remuneratie Commissie geeft aan dat het huidige beloningsbeleid in 2013 is goedgekeurd door aandeelhouders. Daarnaast geeft zij aan dat het beloningsbeleid het komend jaar zal worden herzien en dat dit punt meegenomen zal worden in het herzieningsproces.

Daarnaast heb ik een vraag over de eerder genoemde fraude zaak in relatie tot het beloningsbeleid. In het remuneratierapport staat dat de fraudezaak doorwerkte in de financiële doelstellingen. Kunt u aangeven of de fraudezaak ook heeft doorgewerkt in de persoonlijke doelstellingen van bestuurders, al dan niet

discretionair? De fraude vond immers plaats onder de uiteindelijke verantwoordelijkheid van het bestuur.

De voorzitter van de Raad van Commissarissen geeft aan dat de fraudezaak zwaar heeft doorgewerkt in alle doelstellingen van de bestuurders.

Agendapunt 5 Raad van Commissarissen

We zien dat het afgelopen jaar de hoeveelheid commissarissen is verminderd van 9 naar 7. Aan het einde van deze vergadering zal de teller waarschijnlijk weer op 8 staan. Is het de intentie de omvang van de Raad van Commissarissen blijvend te verlagen van 9 naar 8?

De voorzitter van de Raad van Commissarissen geeft aan dat AkzoNobel in de loop van 2015 naar verwachting weer een 9e commissaris zal voordragen. Er is een bepaald minimum aantal commissarissen nodig om de verschillende commissarissen goed te bemensen en individuele commissarissen niet in te veel commissies te laten plaatsnemen.