

AkzoNobel, aandeelhoudersvergadering, vrijdag 26 april 2013

Soort vergadering	Algemene Vergadering van Aandeelhouders AkzoNobel
Datum	14.00 uur, 26 april 2013
Locatie	Hilton Hotel, Apollolaan 138, Amsterdam
Woordvoerder	Carola van Lamoen (Robeco)
Stemmen volmachtgevers	
Opkomst AVA	155 miljoen aandelen vertegenwoordigd, ofwel circa 65% van het geplaatste kapitaal

Agendapunten	Stem	Uitslag	
		V	T
1. Opening en mededelingen	-		
2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2012	-		
3. Jaarrekening, resultaat en dividend			
a. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012 (besluit)		100%	
b. Resultaatbestemming (besluit)		99.97%	
c. Bespreking van het dividendbeleid	-		
d. Vaststelling van het dividend (besluit)		99.79%	
4. Decharge			
a. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur die zitting hadden in het bestuur in 2012 terzake de uitoefening van hun functies in het boekjaar 2012 (besluit)		99.44%	
b. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen die zitting hadden in de Raad van Commissarissen in 2012 terzake de uitoefening van hun functies in het boekjaar 2012 (besluit)		99.44%	
5. Wijziging van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur:			
a. Wijziging in de componenten voor prestatieafhankelijke kortetermijnbeloning (besluit)		99.49%	
b. Voortzetting prestatieafhankelijke aandelenregeling (langetermijnbeloning) met additionele prestatiedoelstelling (besluit)		99.62%	
6. Machtiging aan de Raad van Bestuur tot:			
a. het uitgeven van aandelen (besluit)		94.47%	
b. het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten van aandeelhouders (besluit)		86.95%	
7. Machtiging aan de Raad van Bestuur tot het namens de Vennootschap verwerven van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (besluit)		99.51%	
8. Rondvraag en sluiting	-		

Ad 2. Verslag van de Raad van Bestuur.

- Mijn naam is Carola van Lamoen en ik ben werkzaam bij Robeco. Vandaag spreek ik mede namens MN Services, PGGM en Syntus Achmea.

- We zijn positief over de nieuwe strategische agenda die in 2012 is aangekondigd. We begrijpen de keuze om de Noord Amerikaanse decorative paint activiteiten te verkopen aan PPG en te focussen op kernmarkten in Europa en regio's met hoge groei. We positief zijn over de betere balans van de nieuwe CEO met focus op enerzijds omzetgroei en anderzijds Return on Invested Capital en cash flow.

- Verder complimenteren we AkzoNobel met de verbeterde risicoparagraaf, inclusief een overzicht van de belangrijkste risico's en een risk appetite paragraaf. Dit is in lijn met onze verzoeken.

- Ook zijn complimenten op zijn plaats voor het bereiken van de nummer 1 positie in de Dow Jones Sustainability sectorindex. Dit bevestigt de duurzame koppositie van AkzoNobel.

- Ik heb vragen over de management letter en de bestuurssamenstelling.
 - Ik constateer dat de hoofdpunten van de management letter niet zijn vermeld in het verslag van de Raad van Commissarissen. Kunt u aangeven wat de belangrijkste punten waren? En kunt u deze hoofpunten in het vervolg wel in het jaarverslag opnemen?
 - Daarnaast tot slot mijn vraag over de gewijzigde samenstelling van de Raad van Bestuur. Door het terugtreden van zowel de heer Darner als de heer Gunning blijven uitsluitend de CEO en CFO over in de Raad van Bestuur. Hun vervangers nemen immers plaats in het executive committee. De switch van een vierkoppige management board naar een CEO/CFO model is een forse wijziging in de governance structuur.

- Mijn vragen: 1.) Waarom kiest AkzoNobel voor dit CEO/CFO model? 2.) En is AkzoNobel voornemens een 1-tier structuur in te voeren? Kunt u hier een heldere toelichting op geven?

- Wij roepen u op dergelijke wijzigingen in het vervolg expliciet vooraf met aandeelhouders te bespreken. Wij verzoeken u daarnaast de corporate governance website te updaten en in lijn te brengen met de nieuwe wet Bestuur en Toezicht.

Met betrekking op de eerste vraag geeft Dhr. Vuursteen, Voorzitter Raad van Commissarissen, aan dat de management letter een vertrouwelijk document is over de interne processen die de accountant waarneemt. Het is volgens hem geen goed idee om de hoofdpunten in het jaarverslag openbaar te maken. De brief zou een ander karakter krijgen wanneer deze voor een groter publiek beschikbaar zou worden gemaakt. Dat zou niet bijdragen aan de verbetering van interne processen.

Verder geeft de voorzitter aan dat er niet 'gekozen' is voor een CEO/CFO model, maar dat dit toevallig nu de samenstelling is van de Raad van Bestuur. Het besturen van een onderneming is een activiteit met een dynamisch karakter. Dhr. Vuursteen geeft aan flexibel te willen blijven, wat kan met de huidige opzet.

Agendapunt 5a en b: Wijziging STI en LTI.

- Mijn naam is Carola van Lamoen en ik ben werkzaam bij Robeco. Ik spreek namens de eerder genoemde partijen.
- Wij zullen voor beide agendapunten stemmen. De voorstellen zijn helder verwoord en duidelijk. De dialoog voorafgaand aan deze aandeelhoudersvergadering over dit onderwerp hebben wij als constructief ervaren. We constateren tevreden dat naar aanleiding van ons verzoek enkele belangrijke verbeteringen in het korte termijn beloningsbeleid zijn doorgevoerd. In het bijzonder waarderen wij dat de verschillende prestatie maatstaven waaruit AkzoNobel jaarlijks kan kiezen in het voorliggende voorstel vooraf zijn vastgesteld. Dit schept helderheid voor aandeelhouders, maar behoud van flexibiliteit voor de onderneming.
- Tot slot begrijpen wij de wens om een duidelijker koppeling te maken met de strategische doelstellingen in het lange termijn beloningsbeleid.

Voorzitter van de Raad van Commissarissen, Dhr. Vuursteen, gaf aan blij te zijn met ons voornemen om voor dit agendapunt te stemmen en dankte Robeco voor de inbreng.