

Akzo Nobel, aandeelhoudersvergadering, dinsdag 29 april 2014

Soort vergadering	Algemene Vergadering van Aandeelhouders Akzo Nobel
Datum	14.00 uur, 29 april 2014
Locatie	Hilton Hotel, Apollolaan 138, Amsterdam
Woordvoerder	Michiel van Esch(Robeco)
Stemmen volmachtgevers	
Opkomst AVA	162,3 miljoen aandelen vertegenwoordigd, ofwel circa % van het geplaatste kapitaal

Agendapunten	Stem	Uitslag		
		V	T	O
1. Opening en mededelingen				
2. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2013				
3. Jaarrekening, resultaat en dividend				
a. Bespreking van de implementatie van het beloningsbeleid				
b. Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2013 (besluit)	V	100		
c. Bespreking van het dividendbeleid				
d. Winstbestemming en vaststelling van het dividend (besluit)	V	99.3		
4. Decharge				
a. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur die zitting hadden in 2013 terzake de uitoefening van hun functies in het boekjaar 2013 (besluit)	V	99.48		
b. Verlening van decharge aan de leden van de Raad van Commissarissen in 2013 terzake de uitoefening van hun functies in het boekjaar 2013 (besluit)	V	99.47		
5. Raad van Commissarissen				
a. Benoeming van de heer B.E. Grote (besluit)	V	99.96		
b. Herbenoeming van de heer A. Burgmans (besluit)	V	96.93		
c. Herbenoeming van de heer L.R. Hughes (besluit)	V	99.88		
d. Beloning van de Raad van Commissarissen (besluit)	V	99.80		
6. Benoeming externe accountant (besluit)	V	99.84		
7. Machtiging aan de Raad van Bestuur tot:				
a. Het uitgeven van aandelen (besluit)	V	93.14		
b. Het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten van aandeelhouders (besluit)	V	87.00		
8. Machtiging aan de Raad van Bestuur tot het namens de Vennootschap verwerven van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (besluit)	V	99.92		
9. Rondvraag en sluiting				

Agendapunt 3 (algemeen)

Mijn naam is Michiel van Esch, werkzaam bij Robeco. Vandaag spreek ik mede namens: MN, Syntrus Achmea en Menzis.

Ten eerste wil ik enkele complimenten maken. Wij zijn positief over de 'hands-on mentaliteit' van het huidige management bij de verschillende bedrijfsonderdelen. We zijn te spreken over de jaarresultaten over 2013. Daarnaast zien we dat de kosten besparingen voorlopen op schema. Tenslotte is een compliment voor AkzoNobel's duurzaamheidsprestaties op zijn plaats. Akzo Nobel is ook afgelopen jaar weer 'sector leader' in de Dow Jones Sustainability Index. Wij hopen dat AkzoNobel ook volgend jaar deze positie weet te behouden.

De afgelopen tijd hebben we een aanzienlijke terugloop gezien van het aantal leden in de Raad van Bestuur van AkzoNobel. Op dit moment zijn er twee leden, maar begin dit jaar werd aangekondigd dat ook de heer Nichols zal vertrekken.

-Mijn eerste vraag: Kunt u ons inlichten over de stand van zaken rond het vinden van zijn opvolger?

Daarnaast zien we meerdere nieuwe gezichten in het executive committee. We zien niet graag dat de Raad van Bestuur geminimaliseerd wordt ten opzichte van het executive committee. Vorig jaar meldde de voorzitter van de RvC al dat het CEO/CFO model op dat moment een toevallige samenstelling was. Ik heb hierover de volgende vraag:

-Wordt er inmiddels, naast de nieuwe CFO, gezocht naar andere nieuwe leden voor de Raad van Bestuur?

De heer vuursteen legt de stand van zaken uit voor het vinden van een nieuwe CFO. Er is een externe consultant ingeschakeld voor dit proces. De CEO en human resources zullen de eerste screening voor hun rekening nemen. Akzo Nobel hoopt op korte termijn meer te kunnen melden over een opvolger. Het is nog onzeker of er een buitengewone aandeelhoudersvergadering gepland zal worden voor de benoeming. Een alternatief is dat de CFO in het executive committee opgenomen wordt tot de volgende algemene aandeelhoudersvergadering.

*Er wordt momenteel **niet** gezocht naar andere leden voor de Raad van de Bestuur, behalve de nieuwe CFO. Daar zijn ook geen plannen voor. De constructie met de Raad van Bestuur en het executive committee levert geen problemen op, zolang de aligment goed is.*

Agendapunt 3a Bespreking van de implementatie en beloningsbeleid

In het huidige beloningsbeleid kan de Raad van Commissarissen kiezen uit een aantal financiële performance maatstaven voor de korte termijn bonus. Voorwaarde bij zo'n constructie is, wat ons betreft, dat Akzo Nobel achteraf duidelijkheid geeft over de gekozen maatstaven en de bijbehorende prestaties. In het jaarverslag vinden we deze informatie duidelijk terug voor de financiële maatstaven. 30% van het korte termijn beloningsbeleid betreft niet-financiële maatstaven. Hierover vinden we geen uitleg in het jaarverslag.

-Wij verzoeken u om vandaag een toelichting op twee punten;

- Ten eerste over de gekozen onderdelen voor de niet financiële maatstaven;
- Ten tweede over prestaties op deze onderdelen.
- Tot slot roepen wij u op deze toelichting vanaf volgend jaar in het jaarverslag op te nemen.

De heer Burgmans (voorzitter van de remuneratie commissie) legt uit dat sommige prestatie maatstaven van het korte termijn beloningsbeleid persoonlijk concurrentiegevoelig zijn. De heer Burgmans begrijpt de geest van het verzoek wel en zal kijken wat de mogelijkheden zijn om meer openheid te verschaffen over de invulling van de korte termijn bonus.

Agendapunt 3b Vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2013 besluit (besluit)

Bij Nederlandse beursvennootschappen zien we dat de externe accountant meer een meer informatieve en ondernemingsspecifieke controleverklaring afgeeft bij de jaarrekening. In het jaarverslag staat een schone accountantsverklaring, maar geen informatie over de meest materiele aandachtspunten.

Ik heb een vraag en een verzoek:

-Kunt u vandaag alsnog inzicht geven in de meest materiele discussiepunten?

-Daarnaast roep ik de externe accountant op om volgend jaar in het jaar verslag meer aandacht te besteden aan de meest materiele onderwerpen voor de accountantsverklaring.

De heer Vuursteen legt uit hoe het audit proces in z'n werk gaat en wat de verantwoordelijkheden zijn van de betrokken partijen. Er is terughoudendheid om het audit proces meer openbaar te maken. Wanneer de inhoud van de management letter openbaar wordt gemaakt verliest het zijn nut voor de Raad van Commissarissen.

De externe accountant legt op verzoek de meest materiele ondernemingsspecifieke onderdelen van de externe audit uit. Voor Akzo Nobel

waren dat volgens de externe accountant; waardering van 'goodwill', actieve belastinglatenties, pensioenen en de 'going' concern verklaring.