

CONCEPT-CODE COMMISSIE TABAKSBLAT LEIDT TOT VERSTERKING POSITIE AANDEELHOUDERS EN COMMISSARISSEN

Den Haag, 1 juli 2003. – Een nieuwe code voor corporate governance moet bijdragen tot een herstel van vertrouwen in een eerlijke, integere en transparante gang van zaken binnen de beursgenoteerde vennootschap. In de nu voorgestelde concept-code heeft de commissie Tabaksblat gestreefd naar een versterking van de structuur van ‘checks and balances’ bij de Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen, waarbij zowel de bevoegdheden als de verantwoordelijkheden van de verschillende organen binnen de vennootschap en de daarmee verbonden onderneming, alsook die van de externe accountant helder zijn omschreven. Dit mede omde tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving te waarborgen.

Dit zei mr. Morris Tabaksblat dinsdag bij de aanbidding van de concept-code die de Commissie Corporate Governance onder zijn voorzitterschap heeft opgesteld. Belanghebbenden worden uitgenodigd uiterlijk 5 september op het concept te reageren, waarna de commissie de code definitief zal vaststellen. Het is de bedoeling dat de nieuwe code ingaat op 1 januari aanstaande.

De commissie noemt het Nederlandse systeem van scheiding van bestuur en toezicht in zijn opzet goed, maar constateert tegelijkertijd dat er lacunes ontstaan in het evenwicht tussen de verschillende organen van de vennootschap. Daarom versterkt de commissie de positie van de aandeelhouders en de raad van commissarissen. Om de nieuwe code voor corporate governance tanden te geven, stelt de commissie voor in de wet te verankeren dat de vennootschappen die onderdelen van de code niet toepassen in hun jaarverslag, moeten uitleggen waarom dat zo is (het principe van ‘pas toe of leg uit’). “De zelfregulering zoals wij die zien, is niet vrijblijvend”, aldus Tabaksblat.

Uit enkele belangrijke aanbevelingen blijkt dat de commissie vindt dat er meer transparantie moet komen bij de beloning van bestuurders. De algemene vergadering van aandeelhouders moet het remuneratierapport, dat in het jaarverslag komt te staan, goedkeuren. Personen mogen nog slechts vijf commissariaten bekleden. Opties voor bestuurders worden slechts voorwaardelijk toegekend; ze worden pas onvoorwaardelijk als de bestuurders vooraf vastgestelde prestatiecriteria hebben gerealiseerd. Certificering van aandelen mag niet meer als beschermingsconstructie worden gebruikt. De ontwikkelingen binnen en buiten vennootschappen gaan zo snel dat de commissie aanbeveelt de code regelmatig te bezien en aan te passen.

De concept-code bevat gedetailleerde aanbevelingen ten aanzien van:

- de raad van bestuur;
- de raad van commissarissen;
- de algemene vergadering van aandeelhouders;
- de audit van de financiële verslaggeving en de externe accountant;
- openbaarmaking, naleving en handhaving van de code zelf.

Daarnaast doet de commissie de wetgever een aantal aanbevelingen om op een aantal plaatsen de wetgeving aan te passen.

Onderstaand volgt van elk onderwerp een aantal belangrijke aanbevelingen.

Raad van bestuur

- Een bestuurder wordt benoemd voor een periode van maximaal vier jaar, welke termijn telkens voor maximaal vier jaar kan worden verlengd. Om dit mogelijk te maken, adviseert de commissie bestuurders niet langer de status van werknemer te geven.
- Een bestuurder bezit niet meer dan twee commissariaten bij beursgenoteerde vennootschappen of andere grote rechtspersonen. Een bestuurder is geen voorzitter van de raad van commissarissen bij een andere beursgenoteerde vennootschap of andere grote rechtspersonen.
- Het bestuur is verantwoordelijk voor het beheersen van de risico's die zijn verbonden aan de doelstellingen van de vennootschap en voor de strategie om die doelstellingen te realiseren.
- Het bestuur rapporteert jaarlijks over de werking van het interne risicobeheersings- en controlesysteem o.a. met betrekking tot significante wijzigingen en geplande verbeteringen.
- Opties aan bestuurders worden voorwaardelijk toegekend. Ze worden pas onvoorwaardelijk als bestuurders de vooraf vastgestelde prestatiecriteria hebben gerealiseerd.
- Aandelen die via een aandelenregeling zijn verkregen, moeten worden aangehouden tot ten minste het einde van het dienstverband.
- De looptijd van opties wordt beperkt tot maximaal zeven jaar.
- Een bestuurder belegt, naast eventueel in aandelen in de eigen vennootschap, uitsluitend in beursgenoteerde beleggingsfondsen of draagt het vrije beheer van zijn portefeuille over aan een onafhankelijke derde.
- De maximale vergoeding bij ontslag is eenmaal het jaarsalaris, ongeacht de lengte van het dienstverband.
- De hoogte van een tevoren overeengekomen ontslagvergoeding wordt in het jaarverslag vermeld.

Raad van commissarissen

- Iedere commissaris moet geschikt zijn om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen. Daarnaast moet iedere commissaris over de specifieke deskundigheid beschikken die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn taak, binnen zijn rol in het kader van de profielschets van de raad.
- Alle commissarissen moeten zich actief opstellen om aan voldoende informatie te komen die nodig is voor een goede oordeelsvorming.
- Alle commissarissen volgen na benoeming een introductieprogramma waarin in ieder geval aandacht wordt besteed aan algemene financiële en juridische zaken, de specifieke aspecten die eigen zijn aan de desbetreffende vennootschap, en de verantwoordelijkheden van een commissaris. De raad van commissarissen beoordeelt jaarlijks op welke onderdelen commissarissen gedurende hun benoemingsperiode behoefte hebben aan nadere training of opleiding.
- Een persoon kan maximaal vijf commissariaten vervullen, waarbij het voorzitterschap dubbel telt.
- Een commissaris kan maximaal driemaal voor een periode van vier jaar zitting hebben in de raad van commissarissen.
- De raad van commissarissen dient jaarlijks een remuneratierapport op te maken, waarin uitgebreide informatie is opgenomen over het te voeren bezoldigingsbeleid voor

bestuurders. Dit rapport wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de aandeelhoudersvergadering.

- De raad van commissarissen wordt het vaste aanspreekpunt van de externe accountant.
- Het voorzitterschap van de auditcommissie wordt niet vervuld door de voorzitter van de raad van commissarissen, noch door een voormalig bestuurder van de vennootschap.
- Ditzelfde geldt voor de remuneratiecommissie, waarbij bovendien ook een commissaris die bestuurder is bij een andere beursgenoteerde vennootschap is uitgesloten.
- De voorzitter en de voltallige raad van commissarissen worden ondersteund door de secretaris van de vennootschap. De secretaris van de vennootschap wordt benoemd en ontslagen door de raad van commissarissen, op voorstel van de raad van bestuur.
- De code geeft gedetailleerde bepalingen voor de werkzaamheden van de commissies uit de raad van commissarissen.

Aandeelhouders

- Aandeelhouders kunnen gemakkelijker slecht functionerende bestuurders en commissarissen ontslaan en voordrachten tot benoeming van een commissaris en bestuurder doorbreken.
- Certificering van aandelen wordt niet gebruikt als beschermingsmaatregel. Onder alle omstandigheden en onbeperkt moet het administratiekantoor desgevraagd stemvolmachten geven. Het bestuur van het administratiekantoor geniet het vertrouwen van de certificaathouders.
- Besluiten over belangrijke acquisities of afstotingen zijn aan goedkeuring van de aandeelhoudersvergadering onderworpen.
- Het reserverings- en dividendbeleid wordt als agendapunt op de jaarvergadering opgevoerd en wijzigingen in dit beleid worden voorgelegd aan de vergadering.
- Institutionele beleggers publiceren jaarlijks hun beleid ten aanzien van het uitoefenen van stemrecht op aandelen die zij in beursgenoteerde ondernemingen houden en verklaren desgevraagd hoe in concrete gevallen is gestemd.
- Alle vennootschappen moeten hun aandeelhouders de mogelijkheid bieden op afstand te stemmen en stemvolmachten en –instructies te werven.
- Als het wettelijk mogelijk is geworden, moeten de aandeelhouders elektronische faciliteiten krijgen voor stemmen op afstand via websites.
- De aandeelhoudersvergadering moet via webcast voor aandeelhouders toegankelijk zijn.

Financiële verslaggeving

- Het bestuur is verantwoordelijk voor de kwaliteit en volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten.
- De raad van commissarissen houdt toezicht op het volgen van de interne procedures bij het opstellen en publiceren van alle financiële berichten.
- Aan de accountant kunnen tijdens de aandeelhoudersvergadering vragen worden gesteld over de getrouwheid van de jaarrekening.
- De accountant woont de vergaderingen van de auditcommissie en van de raad van commissarissen bij waarin over de periodieke financiële externe verslaggeving wordt besloten.
- De code geeft aanwijzingen voor de inhoud van het verslag van de externe accountant aan het bestuur en de raad van commissarissen.

Openbaarmaking, naleving en handhaving

- Het bestuur en de raad van commissarissen zijn verantwoordelijk voor de corporate-governancestructuur van de vennootschap en de naleving van de corporate governance code.

De concept-code is unaniem vastgesteld door de commissie, waarin deskundigen uit het bedrijfsleven, de wetenschap en de accountancy, alsmede institutionele beleggers en particuliere aandeelhouders en de effectenbeurs zitten. De concept-code is integraal te vinden op de website van de commissie.

Wie op de concept-code wil reageren kan dit doen tot 5 september 2003. Deze reacties kunnen worden gestuurd naar:

De secretaris van de Commissie Corporate Governance
p/a Postbus 20201
2500 EE Den Haag
e-mail: r.abma@minfin.nl

Indien hiertegen geen bezwaar wordt gemaakt, plaatst de commissie elektronisch ontvangen reacties op de website. (www.commissiecorporategovernance.nl).

De Commissie Corporate Governance heeft de volgende samenstelling:

Morris Tabaksblat (voorzitter)
Rients Abma (secretaris)
Marco Knubben (adjunct-secretaris)
Frederik van Beuningen
Jaap Glasz
Gilles Izeboud
Jan Kalff
Peter de Koning
George Möller
Rob Pieterse
Peter Paul de Vries
Arie Westerlaken
Jaap Winter

- - - - -

Noot voor de redactie:

Mediacontacten lopen via

T.P.M. Gordijn, Persdienst Unilever. Tel.: 010 – 2174844

e-mail: press-office.rotterdam@unilever.com