



Notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders 6 juli 2009

Notulen

van de **Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders** van de Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V., gehouden op 6 juli 2009 ten kantore van de vennootschap.

1. Opening.

De vergadering wordt voorgezeten door de heer drs. **W.C.J. Angenent RA**, **voorzitter** van de Raad van Commissarissen.

De **voorzitter** constateert dat de vergadering wordt gehouden in een van de plaatsen die in de statuten zijn vermeld en dat de vergadering met inachtneming van alle wettelijke en statutaire vereisten is bijeen geroepen. De **voorzitter** deelt mede dat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn 9 stemgerechtigde aandeelhouders, vertegenwoordigende 352.338 aandelen, tezamen rechthebbend op het uitbrengen van 88,08% procent van het geplaatste kapitaal, wat betekent dat rechtsgeldige besluiten kunnen worden genomen. De **voorzitter** heet de aandeelhouders en overige aanwezigen van harte welkom, in het bijzonder de heer drs. **C. Heemskerk** als vertegenwoordiger van de houder van de aandelen A (de Staat) en mevrouw **Drs. A.J. Louiszoon** van het Ministerie van Buitenlandse Zaken. Voorts heet de **voorzitter** speciaal welkom de heer **Klaver** als afgevaardigde van ABN AMRO Bank, de heer **Timmermans** als afgevaardigde van de Rabobank en de heer **Schouten** als afgevaardigde van ING Bank. Tezamen met de Staat vertegenwoordigen de drie banken ruim het voor de behandeling van de statutenwijziging vereiste quorum.

De **voorzitter** introduceert de aanwezige leden van de Raad, te weten de heren prof. dr. ir. **P. Vellinga** en ir. **R. Willems**. Aangezien deze vergadering een ingelaste vergadering betreft, buiten het vergaderrooster, kon de Raad niet voltallig aanwezig zijn. Mevrouw drs. **A.M. Jongerius** en de heren mr. **C.H.A. Collee** en prof dr. ir. **A. Bruggink** zijn verhinderd.

De **voorzitter** vervolgt met het introduceren van de directie van FMO bestaande uit de heren drs. **N.D. Kleiterp**, Chief Executive Officer, drs. **J. Rigterink**, Chief Investment Officer en drs. **N.K.G. Pijl**, Chief Risk & Finance Officer.

De **voorzitter** wijst mr. **H.P. Rogaar**, secretaris van de vennootschap, aan als secretaris van de vergadering. De **voorzitter** wijst erop dat de concept notulen van deze vergadering binnen twee maanden na deze vergadering op verzoek ter beschikking zullen worden gesteld. Dit is eerder dan de gebruikelijke drie maanden, aangezien deze nieuwe termijn een onderdeel is van de voorgestelde statutenwijziging. De concept notulen worden eveneens op de website van de vennootschap geplaatst waarna de aandeelhouders drie maanden de tijd hebben om te reageren. Hierna worden de notulen vastgesteld door de voorzitter en de secretaris van deze vergadering. De notulen zullen vervolgens ter inzage liggen bij FMO en eventueel op verzoek van een aandeelhouder worden toegestuurd.

2. Voorstel tot wijziging van de statuten van FMO overeenkomstig de concept akte van statutenwijziging zoals opgesteld door De Brauw Blackstone Westbroek N.V.

De **voorzitter** kondigt aan dat dit agendapunt het pièce de résistance is van de vergadering. Het behelst een voorstel tot wijziging van de statuten van de Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V. overeenkomstig de concept-akte van statutenwijziging opgesteld door De Brauw Blackstone Westbroek N.V. en tot machtiging van iedere directie en de secretaris van de vennootschap alsmede van iedere jurist of paralegal werkzaam bij De Brauw Blackstone Westbroek N.V. de akte van statutenwijziging te doen verlijden. Zoals aangekondigd in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei jongstleden heeft FMO eind 2008 van het Ministerie van Financiën het verzoek gekregen een statutenwijziging voor te bereiden. Het

verzoek betrof een lange lijst met diverse wensen die op een aantal punten de rol van de Algemene Vergadering te ver naar de rol van Raad van Commissarissen of directie liet overhellen. Ook werd op een aantal punten voor de aandeelhouders teveel managementinformatie gevraagd. Een gedeelte van de gevraagde informatie kan FMO wel verschaffen, maar dan aan de Staat als verstrekker van de garantie aan FMO. Een overeenkomst over deze aanvullende informatie zal worden gesloten met de Staat als aanvulling op de Overeenkomst met de Staat van 1998.

Bij het voorbereiden van de statutenwijziging heeft FMO zich laten bijstaan door de heer mr. drs. C.J. Groffen, notaris bij De Brauw Blackstone Westbroek, en niet door de landsadvocaat Pels Rijcken, om goed de belangen van de private aandeelhouders te kunnen bewaken.

De voorgestelde statutenwijziging is behandeld in de laatste vergadering van de Raad van Commissarissen en de Raad is van mening dat het voorstel acceptabel is. Naar de mening van de Raad van Commissarissen worden de vennootschappelijke verhoudingen voldoende in tact gelaten om FMO's goede functioneren als publiek/privaat partnerschap niet in gevaar te brengen.

Naast de statuten is bij de stukken verspreid een concept reglement van de Raad van Commissarissen en een concept reglement van de Directie, die van kracht zullen worden na het verlijden van de akte van statutenwijziging.

Een tweetal passages uit het concept reglement voor de Raad van Commissarissen zal na de statutenwijziging slechts kunnen worden gewijzigd met instemming van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, zoals blijkt uit artikel 16 lid 10 van het voorstel. Dit betreft de bepalingen omtrent tegenstrijdige belangen en de aanvaarding van nevenfuncties. Deze punten lenen zich beter voor vastlegging in een reglement, aangezien dit dynamische leerstukken zijn, en hiermee naar hun aard minder geschikt voor de statuten. De Staat hechte niettemin aan schriftelijke vastlegging, hetgeen leidde tot vastlegging in de concept reglementen.

Hiernaast zal een drietal passages uit het concept reglement voor de Directie na de statutenwijziging slechts kunnen worden gewijzigd met instemming van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, te weten de diverse plafonds voor besluitvorming, waarboven voorafgaande AvA of RvC goedkeuring zal zijn vereist, en, net als in het RvC-reglement, de bepalingen inzake tegenstrijdige belangen en aanvaarding van nevenfuncties. Ofschoon beide reglementen nu nog niet aan goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders zijn onderworpen zijn de reglementen om genoemde reden bij de stukken gevoegd.

De **voorzitter** informeert wie hij over het voorstel het woord mag geven.

De heer **Wiessing** deelt mede dat hij de teksten met grote belangstelling eenmalig heeft gelezen. Hij heeft een schriftelijke reactie gestuurd, waar de secretaris schriftelijk op heeft gereageerd. Vervolgens heeft de heer **Wiessing** met de secretaris ook nog telefonisch contact gehad over de diverse kanttekeningen die de heer **Wiessing** had gemaakt. De heer **Wiessing** geeft aan dat hij het niet nodig vindt om inhoudelijk in te gaan op zijn bemerkingen. Is zijn algemeenheid wil hij wel aangeven dat hij de tekst hier en daar niet goed vindt door te lange zinnen, maar ook vanwege de inhoud. Hij zal niettemin niet tegen de statutenwijziging stemmen, maar zich van stemming onthouden.

De **voorzitter** antwoordt dat ook hij niet bijzonder overtuigd is van de noodzaak van de wijzigingen. De Staat als groot-aandeelhouder is niettemin een partij waar de vennootschap goed naar moet luisteren, aangezien de Staat van groot belang is voor FMO. De Raad van Commissarissen vindt de beoogde statutenwijziging in dat licht acceptabel. Inhoudelijk zijn de statuten goed gecheckt op juridische aspecten. De brief van de heer Wiessing zal door de secretaris met de notaris worden besproken. Mochten er onverhoopt toch (niet inhoudelijke) misslagen voorkomen in het voorstel, dan worden deze aangepast. De **voorzitter** kondigt aan namens een aantal aandeelhouders als gevolmachtigde voor de statutenwijziging te zullen stemmen.

De **voorzitter** constateert dat, met de kanttekening van de genoemde onthouding, de vergadering kan instemmen met het voorstel, waarmee het voorstel tot statutenwijziging is aangenomen en de machtiging tot het doen verlijden van de akte is verleend.

3. Voorstel tot aanpassing van de bezoldiging van de Raad van Commissarissen.

De **voorzitter** introduceert het volgende agendapunt. In de Algemene Vergadering van aandeelhouders van mei dit jaar stonden door een misverstand twee punten niet op de agenda, te weten het voorstel tot aanpassing van de bezoldiging van de Raad van Commissarissen en het voorstel om KPMG te benoemen als accountant voor het boekjaar 2009.

Elke vier jaar heroverweegt de Commissie voor Selectie, Beloning en Benoemingen ("CSBB") de bezoldiging voor de Raad van Commissarissen. Laatstelijk gebeurde dit in 2005. De CSBB heeft een voorstel gedaan, waar alle aandeelhouders kennis van hebben kunnen nemen, om met ingang van boekjaar 2009 de bezoldiging aan te passen. Om de mogelijke indruk weg te nemen dat de Raad van Commissarissen de bezoldiging bij voork€in een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders zou bespreken heeft de voorzitter reeds in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de exacte bedragen van de voorgestelde verhogingen aangegeven.

De **voorzitter** informeert wie hij over dit onderwerp het woord mag geven.

De heer **Timmermans** merkt op dat de leden van de CSBB de facto een verdubbeling van hun bezoldiging tegemoet kunnen zien, te weten van €1.000 naar €2.000.

De **voorzitter** antwoordt dat het werk van de CSBB erg is toegenomen, een ontwikkeling die ook bij andere bedrijven zichtbaar is. Dit jaar zal bijvoorbeeld de beoordeling van het functioneren van de leden van de Raad van Commissarissen plaatsvinden met inschakeling van een extern adviseur. Het aantal vergaderingen van de CSBB is ook navenant toegenomen over de afgelopen jaren. Het voorstel acht de Raad van Commissarissen derhalve redelijk.

De **voorzitter** stelt vast dat de vergadering instemt met het voorstel tot aanpassing van de bezoldiging met ingang van 2009.

4. Voorstel tot benoeming KPMG als accountant van FMO voor het boekjaar 2009.

De **voorzitter** deelt mede dat begin 2008 KPMG is geselecteerd als accountant voor FMO, vanwege de kwaliteit, de prijs en de bekendheid met de organisatie. De Raad van Commissarissen stelt derhalve voor om voor dit boekjaar wederom KPMG als accountant te benoemen.

De **voorzitter** informeert wie hij over dit voorstel het woord mag geven.

De heer **Klaver** geeft aan dat de toenemende concurrentie tussen accountantskantoren een prijsdrukkend effect heeft en vraagt of dit bij de selectie een rol gespeeld heeft. De **voorzitter** antwoordt dat dit inderdaad een rol heeft gespeeld. De heer **Pijl** vult aan dat er een aanzienlijke vermindering van de vergoeding ten opzichte van eerdere jaren heeft plaatsgevonden.

De **voorzitter** stelt vast dat de vergadering instemt met het voorstel tot benoeming van KPMG als accountant voor het boekjaar 2009.

5. Rondvraag.

De **voorzitter** informeert of er punten zijn voor de rondvraag.

De heer **Klaver** merkt op dat hij uit de statuten opmaakt dat FMO zich mede ten doel stelt om subsidies te verstrekken. De heer Klaver vraagt of dit een kerntaak van FMO is.

De heer **Kleiterp** antwoordt dat de subsidies die FMO verschaft bestaan uit subsidies binnen het Capacity Development programma ("CD"). Veelal wordt deze subsidie verstrekt ter verbetering van de governance. Deze activiteit is voor FMO additioneel aan het financieringsbedrijf van FMO, dat als de kerndoelstelling van FMO dient te worden gezien.

De heer **Klaver** merkt op dat hij rond NIO bank het sentiment meende waar te nemen alsof FMO niet geschikt zou zijn om subsidies uit te voeren. Hij vraagt of dit een rol speelde bij de beëindiging van ORET als activiteit van FMO.

De heer **Kleiterp** legt uit dat ORET naar zijn aard een heel ander programma is dan CD. FMO deed niet mee bij de aanbesteding van ORET. Bij CD wordt de subsidie veelal aan FMO klanten verschaft. Hiermee wordt een duidelijk synergievoordeel behaald.

6. Sluiting.

De **voorzitter** constateert dat er verder geen punten voor de rondvraag zijn, dankt de aanwezigen voor hun aanwezigheid en sluit de vergadering.