

FORTIS AvA/BAvA 2007

SPF beheer b.v. heeft een verslag van de vergadering van Fortis, de betreffende aandeelhouders vergadering vond plaats op 23 mei 2007 in het Fortis Auditorium te Utrecht.

Tijdens de vergadering van 12,3% van het kapitaal vertegenwoordigd.

<i>Agendapunten</i>	<i>Stem</i>	<i>Resultaat</i>
1. Opening	-	-
2.1.1 Bespreking jaarverslag 2006	-	-
2.1.2 Bespreking jaarrekening 2006	-	-
2.1.3 Vaststelling jaarrekening	VOOR	ingestemd
2.2.1 Toelichting dividendbeleid	-	-
2.2.2 Vaststelling dividendbeleid	VOOR	ingestemd
2.3 Decharge RvB	VOOR	ingestemd
3 Corporate Governance	-	-
4.1.1 Herbenoeming lid RvB Philippe Bodson	VOOR	ingestemd
4.1.2 Herbenoeming lid RvB Jan-Michiel Hessels	VOOR	ingestemd
4.1.3 Herbenoeming lid RvB Ronald Sandler	VOOR	ingestemd
4.1.4 Herbenoeming lid RvB Piet Van Waeyenberge	VOOR	ingestemd
4.2 Benoeming lid RvB Herman Verwilst	VOOR	ingestemd
5 Inkoop eigen aandelen	VOOR	ingestemd
6.1 Vorm van aandelen	VOOR	ingestemd
6.2 Overleg en besluitvorming	VOOR	ingestemd
6.3.1 Datum AvA vervroegen	VOOR	ingestemd
6.3.2 Invoering registratiedatum	VOOR	ingestemd
6.4 Artikel 25	VOOR	ingestemd
6.5 Algemene bepaling	VOOR	ingestemd
7 Sluiting	-	-

Toelichting

Voordat de agendapunten behandeld zouden worden, had de voorzitter een toelichting geven op de ontwikkelingen rondom de overnamebod op ABN Amro. De voorzitter gaf aan dat een besluit voor het uitbrengen van een nieuwe bod door het consortium op 27 mei 2007 genomen zou worden. Voor die tijd mocht er geen informatie over een mogelijke bod bekend gemaakt worden, dus ook niet tijdens deze vergadering. Wel had de voorzitter al aangegeven dat een eventuele overname op ABN Amro ter goedkeuring aan de aandeelhouders voorgesteld zal worden tijdens een Bijzondere Aandeelhoudersvergadering.

Vragen over ABN Amro werden in het begin van deze vergadering behandeld.

Vraag:

Omdat Fortis geen informatie mocht verstrekken over een eventuele nieuwe bod, heb ik mijn vragen over hoe Fortis een dergelijke bod denkt te financieren en een mogelijke emissie van €15 miljard niet gesteld.

Goede middag mijnheer de Voorzitter, mijn naam is Sherita Mangroo en ik vertegenwoordig het Spoorwegpensioenfonds, de Stichting Pensioenfonds Openbaar Vervoer, ABP, PGGM, Robeco en Interpolis Pensioenen. Ook spreek ik namens het Pensioenfonds Horeca & Catering. Wij zijn verheugd over de goede resultaten die behaald zijn door Fortis in het afgelopen jaar. Ook zijn wij blij te vernemen dat een eventuele bod op ABN Amro ter goedkeuring voorgelegd zal worden aan de aandeelhouders.

Kunt u toelichten hoe een eventuele overname van ABN Amro past binnen de lange termijn doelstelling van Fortis om 30% van de winst buiten de Benelux te gaan behalen.

Antwoord:

De voorzitter geeft aan dat een overname van ABN Amro goede kansen biedt om een echte financiële leider te worden in de Benelux. Private Client worldwide en Asset Management worldwide bieden mooie groeimogelijkheden. Op 8 maart is de Fortis strategie openbaar gemaakt en daar houden we ons aan. En ook door een eventuele overname van ABN Amro zal de doelstelling om 30% van de winst buiten de Benelux te behalen, bereikt kunnen worden. Maar nogmaals een dergelijke overname mooie kansen maar is niet nodig om het lange termijn doel van dubbel cijferige groei te behalen.

3 Corporate Governance

Vraag:

Goede middag mijnheer de Voorzitter, mijn naam is Sherita Mangroo en ik spreek namens de eerder genoemde pensioenfondsen.

Na het analyseren van de jaarrekening van Fortis moeten we helaas constateren dat het beloningsbeleid en de toelichting daarop nog steeds ver achter blijft bij de code Tabaksblat en andere AEX fondsen. Het zal u niet ontgaan zijn, mijnheer de Voorzitter, dat wij al een aantal jaren pleiten voor meer transparantie over de doelstellingen en de prestatie maatstaven van het beloningsbeleid. Het wordt de aandeelhouders erg moeilijk gemaakt om het beloningsbeleid goed te beoordelen, wanneer zelfs de meest elementaire zaken niet worden toegelicht, zoals:

Welke kwantitatieve en kwalitatieve prestatie maatstaven zijn gehanteerd? Welke doelstellingen worden gebruikt bij het vaststellen van deze maatstaven? En in hoeverre zijn deze doelstellingen daadwerkelijk behaald?

Tot op heden is er weinig gehoor gegeven aan onze vraag voor meer transparantie. Mijnheer de Voorzitter, kunt u ons toezeggen dat in de toekomst de richtlijnen die de code Tabaksblat voorschrijft met betrekking tot het beloningsbeleid, wel te volgen.

Ook lijkt het alsof de CEO de heer Votron een jaarlijkse bonus krijgt die hoger ligt dan wat het beloningsbeleid van Fortis voorschrijft bij toekenning van een maximale bonus. Dit ondergraaft een vast beleid, waarbij het risico ontstaat dat dergelijke bonussen eerder regel worden dan uitzondering. Geachte heer Voorzitter, waarom is er op dit punt van het beloningsbeleid afgeweken?

Antwoord:

Wat betreft uw eerste vraag, prestatie maatstaven en doelstellingen zijn zeer gevoelige informatie. Onze concurrenten zouden heel goed kunnen profiteren van dergelijke informatie. Daarom achten wij het verstandig om deze niet te verstrekken.

Wat betreft de bonus van de heer Votron, is de hoogte van de bonus geen afwijking van het beleid van Fortis. Het beleid is gebaseerd op richtlijnen en zijn geen strikte regels. Gegeven de uitstekende resultaten die Fortis in 2006 behaald heeft, is hier een uitzondering gemaakt.

6.3.2 Invoering registratiedatum

Vraag:

Wij juichen de invoering van een registratiedatum toe. Wel verzoeken wij het bestuur om de formulering in de statuten te verruimen. Graag zouden wij in de statuten de volgende formulering hanteren; "Het bestuur is bevoegd om een registratiedatum voor de uitoefening van het stemrecht vast te stellen die maximaal dertig dagen voor de dag van de algemene vergadering ligt." Met deze formulering wordt het mogelijk om in de toekomst de registratieperiode te verruimen van zeven dagen naar dertig dagen zonder dat daar een verdere statutenwijziging voor nodig is. De periode van dertig dagen is conform de richtlijnen van Eumedion en is reeds bij vele AEX-vennootschappen opgenomen. Waarom de dertig dagen, ten eerste biedt dit intermediairs zoals custodians meer tijd om de benodigde verificatie processen door te voeren. Bijvoorbeeld voor deze vergadering had ik niet op tijd alle toegangsbewijzen binnengekregen. Ten tweede zijn uitleenactiviteiten op een hoogtepunt rond de aandeelhoudersvergadering. Inlenende partijen maken vaak geen gebruik van het stemrecht. Het is duidelijk dat de opkomst van deze vergadering van 12% erg laag is. Bij een termijn van dertig dagen hebben de "traditionele" institutionele beleggers de aandelen nog in depot.

Antwoord:

De invoering van de registratiedatum is een eerste stap. Fortis onderzoekt op dit moment of het geschikt is om gebruik te maken van elektronische middelen tijdens de aandeelhoudersvergadering. Voor dit besluit is ook een statutenwijziging nodig. Indien het uit onderzoek blijkt dat het gebruik van een termijn van dertig dagen beter is, zullen we de statutenwijziging die hiervoor nodig is tegelijkertijd met het eerstgenoemde voorstellen.