

Verslag van de Raad van Commissarissen

In het verslagjaar vonden er wijzigingen plaats in de samenstelling van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur. De Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 maart 2006 benoemde per die datum de heer Tom de Swaan tot lid van de Raad van Commissarissen. De heer Cees van Woudenberg was volgens rooster aftredend. Hij werd door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 29 maart 2006 herbenoemd.

Op 1 april 2006 trad de heer Henk van Dalen af als lid van de Raad van Bestuur en CFO. De hierdoor ontstane vacature werd vervuld door de benoeming door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 19 oktober 2006 van de heer Rolf-Dieter Schwalb tot lid van de Raad van Bestuur, voor een periode van vier jaar en per diezelfde datum. Gedurende de periode van 1 april 2006 tot 19 oktober 2006 vervulde de heer Arnold Gratama van Andel de rol van CFO. De Raad van Commissarissen spreekt zijn waardering uit voor de heer Gratama van Andel's bereidheid zijn pensioen uit te stellen en de rol van CFO op zich te nemen gedurende deze interim-periode.

Op 1 april 2006 trad de heer Goppelsroeder om persoonlijke redenen terug als lid van de Raad van Bestuur. De hierdoor ontstane vacature werd vervuld door de benoeming, door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 29 maart 2006, van de heer Nico Gerardu, voor een periode van vier jaar, per 1 april 2006.

De Raad van Commissarissen stemde in met het besluit van de heer Peter Elverding om per 1 mei 2007 terug te treden en benoemde de heer Feike Sijbesma tot diens opvolger als Voorzitter van de Raad van Bestuur. De Raad maakt van deze gelegenheid gebruik om nu reeds zijn grote waardering uit te spreken voor al datgene wat de heer Elverding voor de onderneming heeft betekend in de vele jaren dat hij voor DSM werkzaam is geweest en wenst de heer Feike Sijbesma alle succes in zijn nieuwe rol. Om te voorzien in de opvolging van de heer Sijbesma als lid van de Raad van Bestuur besloot de Raad om de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 maart 2007 het voorstel te doen de heer Stephan Tanda te benoemen.

De Raad van Commissarissen gaf zijn goedkeuring aan de verdeling van verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur per 1 april 2006 inclusief de tijdelijke herverdeling van de taken van de heer Henk van Dalen.

De Raad van Commissarissen vergaderde in het verslagjaar zesmaal met de Raad van Bestuur. Elk van deze vergaderingen werd voorafgegaan door een besloten vergadering van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen wijdde een afzonderlijke vergadering aan de bespreking van zijn profiel, samenstelling en functioneren. Tijdens deze vergadering werden ook de samenstelling en het functioneren van de Raad van Bestuur en het functioneren van de afzonderlijke leden van de Raad van Bestuur besproken. Vastgesteld werd dat alle leden van de Raad van Commissarissen onafhankelijk zijn in de zin zoals bedoeld in de Nederlandse corporate governance code en dat de Raad qua profiel en competenties van de afzonderlijke leden in lijn is met de gewenste situatie. In 2006

werden de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bijgewoond door vrijwel alle leden. Een van de vergaderingen werd in Waalwijk gehouden; de Raad van Commissarissen bezocht bij deze gelegenheid de locatie van DSM NeoResins in deze plaats.

De samenstelling van de Audit-commissie veranderde in 2006 niet. De Audit-commissie, bestaande uit de heren Henk Bodt (voorzitter), Okko Müller en Cor Herkströter, vergaderde in 2006 driemaal. Hierbij was tevens de externe accountant aanwezig, en bij alle vergaderingen was ook de interne (operationele) auditor aanwezig.

In februari was in de Audit-commissie met name de vaststelling van de jaarrekening aan de orde en werden de opmerkingen van de externe accountant en hun oordeel over DSM's systemen op het gebied van onder meer *internal control* en ICT besproken.

Tijdens de vergadering in juni werden de werkzaamheden van de externe accountant in de jaren 2003 tot en met 2005 besproken. De commissie besloot de samenwerking met Ernst & Young Accountants als externe accountant voort te zetten en gaf zijn goedkeuring aan een nieuwe verbintenis. De commissie besprak verder het werk van de afdeling Corporate Operational Audit en gaf zijn goedkeuring aan het auditplan van de afdeling. Het systeem en de status van de *Letters of Representation* die worden ondertekend door de managers die rechtstreeks aan de Raad van Bestuur rapporteren werden geëvalueerd. De commissie besprak onderwerpen die betrekking hadden op een programma voor de inkoop van eigen aandelen, een extra beloning voor langetermijnaandeelhouders en een regeling voor herbelegging van dividend. De belangrijkste onderwerpen die besproken werden tijdens de vergadering in december waren de eventuele voorzieningen en *impairments* voor 2006, een tussentijds verslag van de externe accountant en het Corporate Operational Audit plan voor 2007. De commissie verzocht de externe accountant om elk jaar de berekening van de bonussen voor de Raad van Bestuur te controleren, ten behoeve van de verklaring dat deze berekening in overeenstemming is met de vastgestelde procedures.

Ook de Commissie Benoeming en Remuneratie veranderde niet van samenstelling. De commissie, die bestond uit de heren Cor Herkströter (voorzitter), Cees van Woudenberg en Ewald Kist, kwam in het verslagjaar vijfmaal bijeen. De commissie deed een aanbeveling ten aanzien van de remuneratie van leden van de Raad van Bestuur. Deze aanbeveling werd overgenomen door de Raad van Commissarissen. Informatie over het beloningsbeleid van de onderneming is opgenomen in dit jaarverslag op pagina 70.

De commissie sprak uitvoerig over de werving van een nieuwe CFO en was persoonlijk betrokken bij de selectie. De commissie besprak ook de opvolging van de heer Peter Elverding, en tevens de daaruit voortvloeiende opvolging van de heer Feike Sijbesma, en nam deel aan het selectieproces dat leidde tot het voorstel om de heer Stephan Tanda te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur. Bij al deze benoemingszaken formuleerde de commissie een voorstel ten behoeve van de voltallige Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen besprak in het verslagjaar regelmatig in het overleg met de Raad van Bestuur de gang van zaken bij het concern. Een van de besproken onderwerpen was de opvolgingsplanning voor de Raad van Bestuur en de top-executives in de onderneming. Bij deze besprekingen werd ook een overzicht gegeven van het Management Development-proces van DSM. In iedere vergadering werd aandacht besteed aan de financiële resultaten en de ontwikkelingen bij diverse bedrijfsonderdelen. De Raad van Commissarissen besprak en hield toezicht op verschillende aspecten van de voortgang van de implementatie van het strategieprogramma *Vision 2010 – Building on Strengths* dat in 2005 werd vastgesteld en dat is gericht op versnelde winstgevende en innovatieve groei van de *specialties*-portfolio van DSM. De Raad besprak de *Annual Strategic Review*, die voornamelijk werd gebruikt voor de implementatie van het *Vision 2010*-programma om ervoor te zorgen dat de gestelde doelen in de organisatie werden verankerd. De *Annual Strategic Review* behelsde onder meer een overzicht van de voornaamste risico's van de onderneming en een beoordeling daarvan door de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen besprak tevens de organisatorische afstemming op *Vision 2010*, inclusief het organiseren en managen van innovatie. De Raad van Commissarissen hield besprekingen met de Raad van Bestuur over de strategie van de onderneming en eventuele toekomstige acquisities die in deze strategie zouden passen, waarbij een van de doelstellingen de versterking van de clusters Performance Materials en Nutrition betrof. De Raad gaf zijn goedkeuring aan de beëindiging van de activiteiten van Holland Sweetener Company en daarmee aan de beëindiging van de aspartaamproductie.

De Raad besprak en verleende zijn goedkeuring aan het Investerings- en Financieringsplan 2006. De Raad gaf separaat zijn goedkeuring aan enige grote investeringen. Deze betroffen de bouw van een tweede fabriek voor Stanyl® en een tweede fabriek voor ultrahoogmoleculair polyethen (de grondstof voor Dyneema®-producten) op de locatie Geleen, de bouw van extra capaciteit voor de productie van Dyneema®-vezels op de locatie Greenville (North Carolina, VS) en de bouw van een *greenfield* polymerisatiefabriek voor Akulon® polyamide 6 in Jiangyin (China). De Raad van Commissarissen stemde in met de uitvoering van het *debottlenecking*-project voor de acrylonitrilfabriek op de locatie Geleen.

De Raad gaf zijn goedkeuring aan de vervanging van de bestaande €400 miljoen *stand-by* kredietfaciliteit die in 2008 afloopt.

De Raad van Commissarissen stemde in met een vervolgens aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders (maart 2006) voor te leggen voorstel tot wijziging van de Statuten. Het voorstel had betrekking op de dematerialisatie van aandelen, de goedkeuring van belangrijke beslissingen van de Raad van Bestuur door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, een vrijwaring voor leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen en enkele kleine technische wijzigingen.

De Raad gaf zijn goedkeuring aan het uit te keren interimdividend voor 2006 en aan het voorstel aan de Jaarlijkse Algemene

Vergadering van Aandeelhouders betreffende het over 2006 uit te keren slotdividend.

De Raad stemde ermee in het loyaliteitsdividendconcept bekend te maken aan de markt en het ter goedkeuring voor te leggen aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 28 maart 2007. Bovendien stemde de Raad van Commissarissen ermee in een regeling voor herbelegging van dividend (*dividend reinvestment plan* oftewel DRIP) aan te bieden aan de aandeelhouders.

De Raad van Commissarissen gaf zijn goedkeuring aan een programma voor de inkoop van eigen aandelen voor een bedrag van €750 miljoen, uit te voeren in 2006 en 2007.

Evenals in voorgaande jaren liet de Raad zich door het management van een aantal DSM-businessgroepen en concernstaven persoonlijk voorlichten omtrent de gang van zaken in de betreffende bedrijfsonderdelen.

Met de externe accountant, Ernst & Young Accountants, is de financiële rapportage over 2006 besproken. Het verslag van de Raad van Bestuur en de jaarrekening over 2006 zijn door de Raad van Bestuur voorgelegd aan de Raad van Commissarissen conform artikel 30 van de Statuten, en vervolgens door de Raad van Commissarissen goedgekeurd in zijn vergadering van 13 februari 2007. De jaarrekening is door Ernst & Young gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien. Deze verklaring is te vinden op pagina 136 van dit verslag. De Raad van Commissarissen stelde vast dat de externe accountant ten opzichte van DSM onafhankelijk was.

De Raad legt de jaarrekening voor aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders en stelt voor deze vast te stellen en décharge te verlenen aan de Raad van Bestuur en aan de Raad van Commissarissen. De winstbestemming, waaraan de Raad van Commissarissen zijn goedkeuring heeft gehecht, is te vinden op pagina 137 van dit verslag.

De Raad van Commissarissen is verheugd over de goede resultaten die zijn bereikt en spreekt zijn respect en waardering uit voor al het goede werk dat is verricht door de medewerkers en de Raad van Bestuur van het concern. De Raad is hen dankbaar voor hun inspanningen.

Heerlen, 13 februari 2007

De Raad van Commissarissen

Cor Herkströter, voorzitter
Henk Bodt, vice-voorzitter
Pierre Hochuli
Ewald Kist
Okko Müller
Claudio Sonder
Tom de Swaan
Cees van Woudenberg