

Verlag van de Raad van Commissarissen

Verlag Raad van Commissarissen

In het verslagjaar vonden er wijzigingen plaats in de samenstelling van de Raad van Commissarissen. De heer Henk Bodt trad tijdens de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders terug uit de Raad aangezien hij de maximale periode van twaalf jaar in functie was geweest. De Raad van Commissarissen is de heer Bodt dankbaar voor zijn inzet voor de onderneming gedurende zijn lidmaatschap van de Raad en voor zijn constructieve en waardevolle bijdrage aan het werk van de Raad. Mevrouw Louise Gunning-Schepers werd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemd tot nieuw lid van de Raad van Commissarissen, en de heer Cor Herkströter en de heer Ewald Kist werden herbenoemd. De Raad van Commissarissen benoemde de heer Ewald Kist tot vice-voorzitter als opvolger van de heer Henk Bodt.

De Raad van Commissarissen vergaderde in het verslagjaar zes maal met de Raad van Bestuur. Elk van deze vergaderingen werd voorafgegaan door een besloten vergadering van de Raad van Commissarissen. Tijdens deze reguliere vergaderingen van de Raad van Commissarissen waarbij de Raad van Bestuur niet aanwezig was, werd onder meer gesproken over de vaststelling en de realisatie van de bonusdoelstellingen van de Raad van Bestuur, het algehele beloningspakket voor de Raad van Bestuur en een voorstel aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2009 betreffende een aanpassing van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur. Al deze onderwerpen werden voorbereid door de Remuneratiecommissie. Behalve voor het bespreken van beloningsonderwerpen werden de vergaderingen van de Raad van Commissarissen ook gebruikt voor een voorbespreking van bijvoorbeeld corporate governance-onderwerpen. De Raad van Commissarissen wijdde tevens een afzonderlijke vergadering aan de bespreking van zijn profiel, samenstelling en functioneren. 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 was met de gewenste situatie. 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.

In 2008 werden alle vergaderingen van de Raad van Commissarissen bijgewoond door ten minste zes van de zeven leden. Geen enkel lid van de Raad van Commissarissen was regelmatig afwezig.

De samenstelling van de Audit-commissie veranderde in 2008. De heer Henk Bodt trad af, de heer Tom de Swaan nam het voorzitterschap over en de heer Ewald Kist werd benoemd tot lid. De Audit-commissie, bestaande uit de heren Tom de Swaan (voorzitter), Claudio Sonder en Ewald Kist, vergaderde in 2008 acht maal. Vijf vergaderingen waren speciaal gewijd aan de bespreking en goedkeuring van persberichten over financiële resultaten en de *guidance* ten aanzien van de resultaten over het gehele jaar. Tijdens de overige drie vergaderingen kwamen verschillende onderwerpen aan de orde. Hierbij was tevens de externe accountant aanwezig, en was ook de interne (operationele) auditor aanwezig of vertegenwoordigd. In deze vergaderingen was met name de vaststelling van de jaarrekening aan de orde en werden de opmerkingen van de externe accountant en diens oordeel over DSM's systemen op het gebied van onder meer interne controle en ICT besproken. De Audit-commissie besprak en steunde het dividendvoorstel voor het jaar 2007. De Commissie bevestigde de ontvangst van de brief waarin de externe accountant zijn onafhankelijkheid aantoonde. De Commissie besprak het werk van de afdeling Corporate Operational Audit en gaf zijn goedkeuring aan het auditplan van de afdeling. De beoordeling van de door de businessgroepen gerapporteerde strategische risico's en bedrijfsrisico's werd besproken, evenals de acties voortvloeiend uit de Corporate Risks Assessment 2007. De Commissie besprak de in de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2008 geuite wens om de mededelingen over risico's meer te kwantificeren en ondersteunde het besluit van de Raad van Bestuur om uit concurrentie-overwegingen geen gehoor te geven aan deze wens. 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. Een beoordeling van de prestaties van de externe accountant Ernst & Young Accountants werd besproken. Aan het einde van het jaar besprak de Commissie de potentiële accounting-vraagstukken voor 2008 en de opmerkingen van de externe accountant betreffende diens oordeel over de interne controle van DSM alsmede enkele aanbevelingen. De status van de klokkenluiserregeling werd besproken. De doelmatigheid van het *charter* van de Audit-commissie werd opnieuw beoordeeld; er werden geen aanbevelingen gedaan voor veranderingen hierin.

De Audit-commissie hield zijn reguliere besloten bespreking met de accountants waarbij geen leden van de Raad van Bestuur aanwezig waren.

De voorzitter van de Audit-commissie rapporteerde mondeling over de belangrijkste onderwerpen aan de Raad van Commissarissen tijdens de eerstvolgende vergadering van de Raad. Bovendien voorzag de Audit-commissie de Raad van Commissarissen van schriftelijke verslagen van haar beraadslagingen, bevindingen en aanbevelingen. Deze verslagen werden onder alle leden van de Raad van Commissarissen gedistribueerd.

De Commissie Benoeming en Remuneratie veranderde in 2008 van samenstelling. De heer Ewald Kist trad af en werd opgevolgd door de heer Pierre Hochuli. In 2008 werd de gecombineerde Commissie Benoeming en Remuneratie formeel gesplitst in twee afzonderlijke commissies, die beide als volgt zijn samengesteld: de heren Cor Herkströter (voorzitter), Cees van Woudenberg en Pierre Hochuli.

De Benoemingscommissie kwam in 2008 eenmaal bijeen. De Commissie deed een aanbeveling voor de benoeming van mevrouw Louise Gunning-Schepers als nieuw lid van de Raad van Commissarissen als opvolger van de heer Henk Bodt. Deze aanbeveling werd overgenomen door de Raad van Commissarissen. De Commissie besprak ook ontwikkelingen op langere termijn ten aanzien van de samenstelling van de Raad van Commissarissen en de opvolgingsplanning voor de Raad van Bestuur en de *top-executives* binnen de onderneming. De Voorzitter van de Benoemingscommissie bracht over de besproken onderwerpen mondeling verslag uit aan de Raad van Commissarissen tijdens de eerstvolgende reguliere vergadering van de Raad van Commissarissen in afwezigheid van de Raad van Bestuur.

De Remuneratiecommissie kwam in 2008 vijfmaal bijeen. Namens de Raad van Commissarissen stelde de Commissie een overzicht op van de wijze waarop het beloningsbeleid in 2008 werd geïmplementeerd, alsmede een overzicht van het beloningsbeleid voor de leden van de Raad van Bestuur in latere jaren. Ten behoeve van de voltallige Raad van Commissarissen formuleerde de commissie voorstellen met betrekking tot de realisatie van de targets voor 2007, de *short-term incentive* targets voor 2008 en de verhoging van het basissalaris van de Raad van Bestuur per 1 juli 2008. Deze voorstellen werden overgenomen door de Raad van Commissarissen. Informatie over het beloningsbeleid van DSM is te vinden op pagina 80 van dit jaarverslag en op de website van de onderneming.

Naar aanleiding van *Vision 2010* en enkele opmerkingen die door institutionele beleggers werden gemaakt tijdens de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 26 maart 2008 besloot de Raad van Commissarissen om met

name de variabele beloningselementen (bonus en *stock incentives*) in het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur aan een nader onderzoek te onderwerpen. De Remuneratiecommissie formuleerde een voorstel aan de voltallige Raad van Commissarissen voor aanpassing van de bonusregeling om de bonusgerelateerde financiële targets nog meer in lijn te brengen met *Vision 2010* en om de aan de *Total Shareholder Return* (TSR) gerelateerde voorwaarden voor daadwerkelijke verwerving van opties aan te passen. De Raad van Commissarissen nam de voorstellen over; het voorstel tot aanpassing van de TSR-gerelateerde verwervingsvoorwaarden wordt ter goedkeuring voorgelegd aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2009. Informatie over de in 2009 te verwachten wijzigingen in het beloningsbeleid is te vinden verderop in dit hoofdstuk.

De Remuneratiecommissie voorzag de Raad van Commissarissen van schriftelijke verslagen van haar beraadslagingen, bevindingen en aanbevelingen. Deze verslagen werden onder alle leden van de Raad van Commissarissen gedistribueerd.

Er vonden in 2008 zes reguliere vergaderingen van de Raad van Commissarissen plaats. 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 DSM's systeem voor *executive development* en de opvolgingsplanning voor de *top-executives* binnen de onderneming. Tevens werden verschillende aspecten van de afstemming van de organisatie op de *Vision 2010*-strategie en de voortgang van deze afstemming besproken.

In iedere vergadering werd aandacht besteed aan de financiële resultaten en de ontwikkelingen bij de diverse bedrijfsonderdelen. Er werd speciale aandacht besteed aan de gevolgen van de financiële crisis die zich vanaf oktober 2008 lieten gelden. 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 DSM's versnelde omvorming tot een *specialty*-onderneming op het gebied van *Life Sciences* en *Materials Sciences*. De Raad besprak de *Annual Strategic Review*, waarin ook een beoordeling door de Raad van Bestuur van de belangrijkste risico's voor de onderneming was opgenomen.

De Raad van Commissarissen hield besprekingen met de Raad van Bestuur over mogelijke toekomstige acquisities die zouden aansluiten bij de strategie, met de bedoeling om onder meer de clusters Nutrition en Performance Materials te

Verlag van de Raad van Commissarissen

versterken, en gaf zijn goedkeuring aan verkennende studies naar mogelijke acquisities in dit kader. De Raad van Commissarissen werd regelmatig op de hoogte gehouden van de voortgang van het zogeheten Batavia-project gericht op samenwerking met NCPC (North China Pharmaceutical Group Corporation) op het gebied van vitamine C en anti-infectiva en verleende een aangepast mandaat voor de opzet van de overeenkomsten. De Raad van Commissarissen gaf zijn goedkeuring aan de acquisitie van The Polymer Technology Group, die actief is in de biomedische sector. De Raad gaf zijn goedkeuring aan investeringsvoorstellen voor DSM Dyneema.

De Raad werd regelmatig op de hoogte gehouden van de voortgang van het zogeheten Pearl-project betreffende de verkoop van DSM Agro, DSM Melamine, DSM Elastomers en Urea Licensing. De Raad van Commissarissen besprak en gaf zijn goedkeuring aan de voorstellen tot sluiting van de kunstmestfabrieken van DSM Agro in IJmuiden. De Raad gaf ook zijn goedkeuring aan de sluiting van de productielocatie van DSM Nutritional Products in Wuxi (China). De Raad verleende een mandaat voor de desinvestering van de activiteiten van DSM Special Products en gaf zijn goedkeuring aan de verkoop van de Side Chains businessunit van DSM Anti-Infectives aan het management van DSM Deretil in Spanje. De Raad besprak en gaf zijn goedkeuring aan een herstructureringsplan voor DSM Pharmaceutical Products dat is gericht op verbetering van de omzetgroei en vermindering van de kosten.

De Raad van Commissarissen besprak en verleende zijn goedkeuring aan het (Herziene) Investeringsplan en het Financierings- en Garantieplan voor 2008.

De Raad van Commissarissen verleende zijn goedkeuring aan het voorstel om de in 2005 uitgegeven obligatielening van € 300 miljoen te heropenen en het uitstaande bedrag te verhogen van € 300 miljoen naar € 500 miljoen.

De Raad verleende zijn goedkeuring aan een voorstel aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van maart 2008 om voor 2008 en daaropvolgende jaren het jaarverslag in het Engels op te stellen. De Raad gaf ook zijn goedkeuring aan het voorstel om het dividend per gewoon aandeel over 2007 met 20% te verhogen en het voorstel aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders betreffende het uit te keren slotdividend over 2007. De Raad gaf zijn goedkeuring aan het uit te keren interim-dividend voor 2008.

Evenals in voorgaande jaren liet de Raad van Commissarissen zich door het management van een aantal businessgroepen en concernstaven persoonlijk voorlichten omtrent de gang van zaken in de betreffende bedrijfsonderdelen. De Raad bracht een bezoek aan de vestiging van DSM Pharmaceutical Products in Linz (Oostenrijk) en werd door het management aldaar op de hoogte gebracht van de commerciële en productie-activiteiten.

Met de externe accountant, Ernst & Young Accountants, is de jaarrekening over 2008 besproken. Het verslag van de Raad van Bestuur en de jaarrekening over 2008 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 17 februari 2009. De jaarrekening is door Ernst & Young Accountants gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien. Deze verklaring is te vinden op pagina 168 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 voor het gevoerde beleid en aan de Raad van Commissarissen voor het uitgeoefende toezicht op de Raad van Bestuur. De winstbestemming, waaraan de Raad van Commissarissen zijn goedkeuring heeft gehecht, is te vinden op pagina 169 van dit verslag.

Ondanks de toenemende economische tegenwind slaagde DSM erin goede resultaten te behalen in 2008. De Raad van Commissarissen spreekt zijn oprechte dank uit voor alle inspanningen die de medewerkers en de Raad van Bestuur hebben geleverd.

Beloningsbeleid Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

Dit hoofdstuk bestaat uit twee delen. Het eerste deel is een beschrijving van het beloningsbeleid zoals goedgekeurd (in 2005) en aangepast (in 2008) door de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Het tweede deel bevat gegevens over de ontvangen honorering in 2008 en de verwachte wijzigingen in 2009.