

Corporate Governance

INLEIDING

Het begrip 'Corporate Governance' impliceert een goede bestuurlijke inrichting van een onderneming en de realisering van een goed ondernemerschap, waaronder integer en transparant handelen, goed toezicht en het afleggen van verantwoording over het uitgeoefende toezicht.

Weinig onderwerpen hebben in de afgelopen periode zoveel aandacht gekregen als Corporate Governance. De meeste aandacht is daarbij uitgegaan naar de vorderingen en het resultaat van de Commissie Tabaksblad, de Nederlandse Corporate Governance Code (de Code).

Maar ook het wetsontwerp Aanpassing Structuurregeling (inmiddels per 1 oktober 2004 tot wet verheven) is van invloed op de ontwikkelingen in vennootschapsland. Die ontwikkelingen gaan zeker door in de komende tijd. Onderwerpen als modernisering van het ondernemingsrecht, waaronder beschermingsconstructies en de flexibilisering en versoepeling van de inrichting van rechtspersonen, staan hoog op de agenda van het Kabinet.

Met ingang van het boekjaar beginnend op of na 1 januari 2004 is de Code van kracht geworden. De Code gaat uit van het beginsel dat een vennootschap een lange termijn samenwerkingsverband is van diverse bij de vennootschap betrokken partijen. Het bestuur en de Raad van Commissarissen hebben een integrale verantwoordelijkheid voor de afweging van de belangen van die betrokken partijen.

Inmiddels vormt de toevoeging van artikel 391 lid 4 boek 2 BW de wettelijke basis voor de naleving van de Code. De desbetreffende algemene maatregel van bestuur is eind december 2004 van kracht geworden. Krachtens deze algemene maatregel van bestuur dienen beursgenoteerde vennootschappen in het Jaarverslag een mededeling te doen omtrent de naleving van de principes en best practice-bepalingen uit de Code welke zijn gericht tot het bestuur of de Raad van Commissarissen van die vennootschappen. De Code bevat geen dwingendrechtelijke bepalingen, maar aanbevelingen die ondernemingsbesturen kunnen opvolgen. Zij kunnen deze naleven, maar kunnen het ook laten. In dat laatste geval dienen ze dan wel uit te leggen waarom.

CORPORATE GOVERNANCE STRUCTUUR

De hoofdlijnen van de Corporate Governance structuur van de vennootschap laten zich als volgt samenvatten. Koninklijke Wegener NV is een structuurvennootschap naar Nederlands recht. De **Raad van Bestuur** van de vennootschap is verantwoordelijk voor het ontwikkelen van doelstellingen en strategie en voor het uitvoeren van het strategische en operationele beleid van de onderneming.

De Raad van Bestuur, vanaf 2005 bestaande uit drie leden, vormt - onder leiding van de voorzitter - een collegiaal team. De leden van de Raad van Bestuur worden benoemd en ontslagen door de Raad van Commissarissen. Leden van de Raad van Bestuur zijn door de Raad van Commissarissen voor onbepaalde tijd benoemd. De Raad van Commissarissen beoordeelt jaarlijks het functioneren van de leden van de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur heeft goedkeuring nodig van de Raad van Commissarissen voor de in de statuten onder artikel 20 lid 2 genoemde voorgenomen besluiten. Het bezoldigingsbeleid van de Raad van Bestuur wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De leden van de Raad van Bestuur bezitten geen (certificaten van) aandelen Wegener. De voorzitter van de Raad van Bestuur heeft indirect een minderheidsbelang in het kapitaal van Van der Loeff Beheer BV, welke vennootschap een belang heeft van 17,2% in certificaten van aandelen Wegener. Via dit minderheidsbelang heeft hij geen zeggenschap in Van der Loeff Beheer BV.

Met betrekking tot de leden van de Raad van Bestuur is er geen sprake van tegenstrijdige belangen die van materiële betekenis zijn voor Wegener en/of de desbetreffende bestuurder.

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op de Raad van Bestuur en staat deze met raad terzijde. De Raad van Commissarissen bestaat uit vijf leden.

De Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen van Koninklijke Wegener NV richten zich bij de uitvoering van hun taak op het belang van de vennootschap en de daarmee verbonden onderneming. Daarbij wordt rekening gehouden met de belangen van alle bij de vennootschap betrokken partijen (stakeholders).

Maandelijks ontvangt de Raad van Commissarissen een rapportage over de financiële gang van zaken binnen het concern. De Raad van Bestuur brengt voorts in vergaderingen met de Raad van Commissarissen verslag uit over de gang van zaken binnen het concern en tevens over alle relevante onderwerpen binnen het concern.

Leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Daarbij zal de Raad van Commissarissen een persoon voor benoeming voordragen. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de (Centrale) Ondernemingsraad hebben een recht van aanbeveling. Daarbij geldt dat de (Centrale) Ondernemingsraad een versterkt aanbevelingsrecht heeft terzake van de benoeming van een derde deel van de Raad van Commissarissen. Vooruitlopend op de wetswijziging heeft de Centrale Ondernemingsraad binnen Wegener van dit versterkte aanbevelingsrecht gebruik gemaakt bij de benoeming van de heer drs. H.C.P. Noten in april 2004.

Conform een daartoe opgesteld rooster treden commissarissen om de vier jaar af. Herbenoeming is mogelijk. Daarbij geldt dat een maximum termijn van twaalf jaar van kracht is.

De bezoldiging van de Raad van Commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Voorts kent de vennootschap het instituut **Gecombineerde vergadering**. Dit is de vergadering van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen gezamenlijk. Bepaalde bevoegdheden van de Raad van Bestuur, zoals de uitgifte van aandelen (voorzover de Raad van Bestuur daartoe is aangewezen), vervreemding van eigen aandelen, kapitaalvermindering komen toe aan dit instituut.

Jaarlijks wordt ten minste één **Algemene Vergadering van Aandeelhouders** van Koninklijke Wegener NV gehouden. Op de agenda van deze vergadering staan in elk geval het vaststellen van de jaarrekening, het reserverings- en dividendbeleid, het voorstel tot uitkering van dividend, het verzoek tot het verlenen van kwijting aan de leden van de Raad van Bestuur, het verzoek tot het verlenen van kwijting aan de Raad van Commissarissen en de benoeming van een externe registeraccountant.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders komt onder meer toe het recht om goedkeuring te verlenen aan besluiten van de Raad van Bestuur die leiden tot een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap, waaronder bijvoorbeeld vallen besluiten tot de overdracht van (vrijwel) de gehele onderneming aan een derde.

Verzoeken van aandeelhouders of certificaathouders die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste (1/100) gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen of volgens de Officiële Prijscourant van Euronext Amsterdam NV ten minste een waarde vertegenwoordigen van vijftig miljoen euro (EUR 50.000.000,-) om onderwerpen te plaatsen op de agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, worden gehonoreerd, indien deze ten minste zestig dagen vóór de datum van de vergadering bij de Raad van Bestuur of de voorzitter van de Raad van Commissarissen worden ingediend mits geen zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.

STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR WEGENER

De certificaten van aandelen van Wegener, die met medewerking van de vennootschap zijn uitgegeven, zijn beursgenoteerd. De Stichting Administratiekantoor Wegener is aandeelhouder van 99,99% van het geplaatste kapitaal in gewone aandelen.

Certificaten van aandelen Wegener kunnen door natuurlijke personen tot maximaal 1% van het geplaatste kapitaal worden omgezet in aandelen Wegener, zulks conform de daartoe strekkende roeyementsprocedure.

Aandeelhouders hebben het recht om de Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen, het woord te voeren en een stem uit te brengen. Certificaathouders hebben het recht om de vergadering bij te wonen en het woord te voeren. Conform de thans geldende wettelijke regeling kunnen zij de Stichting Administratiekantoor Wegener om een stemvolmacht per aandeelhoudersvergadering verzoeken.

De Stichting zal naar luid van haar statuten de aan de aandelen verbonden rechten uitoefenen op zodanige wijze dat de belangen van de vennootschap, de met haar verbonden onderneming en alle daarbij betrokkenen zo goed mogelijk worden gewaarborgd.

Het rapport van de Stichting Administratiekantoor Wegener over het boekjaar 2004 is in dit jaarverslag opgenomen.

Het bestuur van de Stichting Administratiekantoor Wegener bestaat thans uit zes leden. Vier daarvan zijn onafhankelijk.

STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR FINANCIERINGSREFERENTE AANDELEN WEGENER

Het doel van de Stichting is het tegen uitgifte van beperkt royeerbare certificaten ten titel van beheer verwerven en administreren van op naam luidende cumulatief financieringspreferente aandelen in het kapitaal van Wegener alsmede het uitoefenen van alle aan die cumulatief financieringspreferente aandelen verbonden rechten zoals het uitoefenen van stemrecht.

Het Stichtingsbestuur vormt een personele unie met het bestuur van de Stichting Administratiekantoor Wegener.

STICHTING PREFERENTE AANDELEN WEGENER

De Stichting Preferente Aandelen Wegener is als beschermingsstichting opgericht. Aan de Stichting is een recht verleend tot het nemen van preferente aandelen tot een maximum van 50% van het uitstaande gewone aandelenkapitaal bij een (dreigende) vijandige overname. Het bestuur van de Stichting bestaat uit vijf leden. Drie daarvan zijn onafhankelijk.

AFWIJINGEN VAN DE CODE

Zoals vermeld kan van de Code worden afgeweken. Naar uit de inleiding van de Code blijkt kunnen afwijkingen onder omstandigheden gerechtvaardigd zijn. Het kunnen toepassen van alle bepalingen van de Code is immers afhankelijk van de concrete omstandigheden waarin de desbetreffende vennootschap en haar aandeelhouders zich bevinden.

In het jaarverslag 2003 hebben Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur van Wegener al aangegeven vrijwel alle beginselen van de Code en het overgrote deel van de aanbevelingen te onderschrijven. In casu is dit het geval, echter met de navolgende uitzonderingen.

- > Wegener handhaaft certificering als beschermingsmaatregel. Jaar in, jaar uit heeft Wegener zich op het standpunt gesteld dat het uitgeven van dagbladen dient te geschieden op basis van onafhankelijkheid. Zulks raakt rechtstreeks de persvrijheid. Om die reden is indertijd bij Wegener certificering ingevoerd. In dat kader is een belangrijke rol weggelegd voor het Administratiekantoor. Een en ander wordt nog eens versterkt door het feit dat Wegener bestendig enige groot-certificaathouders kent, waaronder haar belangrijkste concurrent in de dagbladsector.

Het bepaalde in artikel 118a Boek 2 BW, dat prevaleert boven de Codebepalingen IV.2 en IV.2.8 laat uitdrukkelijk voor de beursgenoteerde naamloze vennootschappen de mogelijkheid open certificering als beschermingsmaatregel te hanteren. Van die mogelijkheid maakt Wegener derhalve gebruik.

Het bestuur van de Stichting Administratiekantoor Wegener beraadt zich nog over de vraag of er een vergadering van certificaathouders belegd zal worden.

- > In afwijking van Codebepaling IV.2.2 blijft één lid van de Raad van Commissarissen - in casu de heer Jhr. drs. R.W.F. van Tets - deel uitmaken van de besturen Stichting Administratiekantoor Wegener / Stichting Administratiekantoor Financieringspreferente Aandelen Wegener. Gelet op de doelstelling van deze Stichtingen achten de besturen het wenselijk dat via één van haar leden het contact tussen de vennootschap en de onderscheiden besturen geformaliseerd wordt.

Uit het bepaalde in artikel 118a, lid 3 Boek 2 BW vloeit voort dat een commissaris van de vennootschap deel mag uitmaken van een stichtingsbestuur Administratiekantoor.

Voorts kan een tweede lid van het stichtingsbestuur Administratiekantoor (nog) niet als onafhankelijk beschouwd worden.

- > Naar eerder is vermeld worden leden van de Raad van Bestuur voor onbepaalde tijd benoemd. Zulks is althans tot nu toe de praktijk. Vooralsnog zal - in afwijking van Best Practice-bepaling II.1.1 - niet worden ingegrepen in de thans vigerende arbeidsovereenkomsten met de leden van de Raad van Bestuur.

Krachtens artikel 668a Boek 7 A BW gelden arbeidsovereenkomsten voor bepaalde tijd die elkaar onmiddellijk opvolgen en een duur van drie jaar overschrijden als aangegaan voor onbepaalde tijd. Op grond van de huidige wet zou derhalve iedere herbenoeming voor een periode van vier jaar een arbeidsovereenkomst voor onbepaalde tijd creëren.

De Commissie Tabaksblad heeft aan de wetgever een aanbeveling gedaan evenbedoelde BW-bepaling te wijzigen. Wegener wacht bedoelde wetswijziging af.

- > Wegener heeft uit de Raad van Commissarissen een commissie ingesteld die een combinatie vormt van een remuneratie- en een selectie- en benoemingscommissie (Gecombineerde Bezoldigings-/Selectie- en Benoemingscommissie). Zulks is - mede gelet op de omvang van de onderneming - geschied om efficiencyredenen. Vanzelfsprekend is het reglement van deze gecombineerde commissie toegesneden op de gecombineerde taken.

Voorts is de heer Jhr. drs. R.W.F. van Tets, die voorzitter is van de Raad van Commissarissen, tevens voorzitter van deze gecombineerde commissie.

In de Code is deze materie geregeld in III.5.