



Ministerie van Financiën

> Retouradres Postbus 20201 2500 EE Den Haag

**Directie Bestuurlijke en
Juridische Zaken**

Korte Voorhout 7
2511 CW Den Haag
Postbus 20201
2500 EE Den Haag
www.rijksoverheid.nl

Inlichtingen

T 070-
F 070

@mlnfin.nl

Datum 11 september 2012

Betreft Wob-verzoek inzake beloningsbeleid Nederlandse Spoorwegen

Ons kenmerk
BJZ/2012/315 U

Uw brief (kenmerk)
10 juli 2012

**Bijlagen 13 (inclusief
overzicht)**

Geachte

Hierbij beslis ik op uw verzoek, waarin u met een beroep op de Wet openbaarheid van bestuur (verder: Wob) vraagt om informatie over de totstandkoming van het nieuwe beloningsbeleid bij de Nederlandse Spoorwegen en de variabele beloning over het kalenderjaar 2011.

U hebt op 8 juli 2010 en 30 maart 2011 ook verzocht om documenten over het beloningsbeleid van NS. Ik heb daarom bij mijn beoordeling alleen documenten betrokken die na uw vorige verzoek in mijn bezit zijn gekomen.

Een overzicht van de documenten die onder uw verzoek vallen treft u hierbij aan. Het overzicht bevat rubrieken voor de aard, de datum, de afzender, de ontvanger en het onderwerp van het document. De laatste twee kolommen van het overzicht bevatten de beoordeling en, waar nodig, de reden van weigering. Passages uit die documenten die een ander onderwerp betreffen dan uw verzoek, verstrek ik niet. In de laatste rubriek is vermeld welke documenten dat betreft. Ten behoeve van een zorgvuldige voorbereiding van het besluit is aan NS een zienswijze gevraagd als bedoeld in artikel 4:8 van de Algemene wet bestuursrecht. Ik voldoe aan uw verzoek om openbaarmaking door u de bijgevoegde documenten te verschaffen. Indien een document geheel of ten dele wordt geweigerd, ligt daar een van de hierna volgende redenen aan ten grondslag.

Zoals uit het overzicht is op te maken bestaan de documenten over het algemene beloningsbeleid voornamelijk uit interne notities en memo's. Uit de aard en het onderwerp van deze documenten is zonder meer duidelijk dat deze zijn opgesteld ten behoeve van intern beraad als bedoeld in de Wob. Met een beroep op artikel 11, eerste lid van de Wob, verstrek ik geen persoonlijke beleidsopvattingen die in het kader van intern beraad zijn geuit. Voor zover in die documenten de feiten en omstandigheden zijn te onderscheiden van persoonlijke beleidsopvattingen, maak ik onderdelen van die documenten openbaar.

Voor zover u vraagt om informatie die afkomstig is uit overleg met de betrokken staatsdeelnemingen, wijs ik u op het volgende.

Uit de totstandkomingsgeschiedenis van artikel 10, tweede lid, aanhef en onder g, van de Wob (voorkomen van onevenredige benadeling van betrokkenen), blijkt dat deze uitzonderingsgrond ook strekt tot bescherming van het belang van het goed functioneren van de overheid.

Bij NS heeft de overheid een aandeelhoudersfunctie, die de minister van Financiën uitvoert namens de Staat. Aan die functie is inherent dat de aandeelhouder op vertrouwelijke basis met organen van de onderneming overleg kan voeren. De aard van de relatie tussen een aandeelhouder en de organen van de onderneming vereist dit. Vertrouwelijk contact tussen de aandeelhouder en de onderneming is onontbeerlijk voor een goede invulling van het aandeelhouderschap. Schending van dat vertrouwen schaadt de onderlinge verhoudingen en daarmee het goed functioneren van zowel de staatsdeelnemingen als de Staat zelf. Onderling moet dan ook informatie kunnen worden uitgewisseld over, of ter onderbouwing van, standpunten die voorwerp zijn van besluitvorming.

Aan een goed functioneren van beide partijen is inherent dat zij publiekelijk inzichtelijk maken waartoe de besluitvorming uiteindelijk heeft geleid, maar dat zij de totstandkoming daarvan vertrouwelijk kunnen houden. Dit is een algemeen uitgangspunt van het staatsdeelnemingenbeleid, in het bijzonder ten aanzien van het vaststellen van het beloningsbeleid van de betrokken ondernemingen. Daarbij komt dat de besluitvorming in dit geval nog niet is afgerond. Het belang van het voorkomen van onevenredige benadeling van de Staat en NS weegt naar mijn oordeel zwaarder dan het algemene belang dat is gemoeid met openbaarheid.

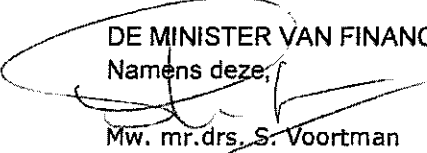
Verder zijn de namen van ambtenaren en vertegenwoordigers van NS weggelakt. Die namen acht ik niet relevant voor het doel van uw verzoek en ik acht het belang van de bescherming van de persoonlijke levenssfeer van betrokkenen dan ook groter dan het belang van openbaarheid. Ik beroep mij wat dit betreft op artikel 10, tweede lid, onder e, van de Wob.

Concluderend wijs ik uw verzoek om openbaarmaking gedeeltelijk toe.

Deze brief is een besluit in de zin van de Algemene wet bestuursrecht. Op grond van die wet kunt u tegen dit besluit binnen zes weken na de dag waarop dit besluit is bekendgemaakt een bezwaarschrift indienen. Het bezwaarschrift moet worden gericht aan de minister van Financiën, ter attentie van de directie Bestuurlijke en Juridische Zaken, Postbus 20201, 2500 EE Den Haag. Het bezwaarschrift dient te worden ondertekend en dient ten minste het volgende te bevatten:

- a. naam en adres van de indiener;
- b. de dagtekening;
- c. een omschrijving van het besluit waartegen het bezwaar zich richt (datum en nummer of kenmerk);
- d. een opgave van de redenen waarom u zich niet met het besluit kunt verenigen.

DE MINISTER VAN FINANCIËN,
Namens deze,


Mw. mr. drs. S. Voortman
De Directeur Bestuurlijke en Juridische Zaken

WOB-verzoek

BJZ/2012/315

Onderwerp

NS / beloningsbeleid

periode

2011-02-14 t/m 2012-07-10

documentenlijst

nr.	stuk	van	aan	onderwerp	datum	kenmerk	beoordeling	grond	toelichting
1	email	Minfin	NS	Nog een aangenomen motie ove	21 mrt 2012	n.v.t.	deels verstrekken	Art. 11, lid 1	ambtenaar over gevolgen aangenomen motie. Niet alle passages hadden betrekking op het verzoek
2	email	Minfin	NS	Input gesprek 26 maart	19 mrt 2012	n.v.t.			Openbaarmaking schaadt het vertrouwelijke (onderhandelings)overleg tussen aandeelhouder en deelneming dat voor een goed functioneren van de overheid noodzakelijk is. Bevat bovendien persoonlijke beleidsopvattingen betrokken ambtenaar benodigde aanpassingen beloningsbeleid.
	memo			Input gesprek 26 maart	19 mrt 2012	n.v.t.		Art.10, lid 2; g en Art. 11, lid 1	
	excelsheet			input gesprek 26 maart	19 mrt 2012	n.v.t.		Art.10, lid 2; g en Art. 11, lid 1	
3	email	Minfin	NS	Beloningsbeleid NS	6 mrt 2012	n.v.t.	weigeren	Art. 11, lid 1	Bevat persoonlijke beleidsopvattingen betrokken ambtenaar over benodigde aanpassingen beloningsbeleid
4	notitie	Deelnemingen	Minister	gesprek rvc ns inzake belonings	2 mrt 2012	FIN/2012/156	weigeren	Art. 11, lid 1	Bevat persoonlijke beleidsopvattingen betrokken ambtenaar over benodigde aanpassingen beloningsbeleid
5	email	Deelnemingen intern		fin 12 167 NS	1 mrt 2012	n.v.t.	weigeren	Art. 11, lid 1	Bevat persoonlijke beleidsopvattingen betrokken ambtenaar over benodigde aanpassingen beloningsbeleid
6	notitie	Deelnemingen	Minister	Variabele belong RvB NS 2011/2	24 feb 2012	FIN/2012/167	deels verstrekken	Art. 11, lid 1	Bevat persoonlijke beleidsopvattingen betrokken ambtenaar over discussie variabele beloningen
7	email	Deelnemingen intern		NS	10 feb 2012	n.v.t.	weigeren	Art. 11, lid 1	Bevat persoonlijke beleidsopvattingen betrokken ambtenaar over reactie RvC NS op discussie over variabele beloningen
8	notitie	Deelnemingen intern		NS beloningsbeleid- gesprek []	18 jan 2012	FIN/2012/24	deels verstrekken	Art. 11, lid 1	Bevat persoonlijke beleidsopvattingen betrokken ambtenaar over discussie variabele beloningen en aanpassingen beloningsbeleid
9	notitie	Deelnemingen	Minister	Toezegging bekijken 'knock-out	12 jan 2012	FIN/2011/831	deels verstrekken	Art. 11, lid 1	Bevat persoonlijke beleidsopvattingen betrokken ambtenaar over discussie variabele beloningen
10	email	Minfin	NS	Beloningsbeleid RvB NS	14 dec 2011	n.v.t.	deels verstrekken	Art. 11, lid 1	Bevat persoonlijke beleidsopvattingen betrokken ambtenaar over discussie variabele beloningen en aanpassingen beloningsbeleid
11	brief	NS	Minfin	Verslag AVA d.d. 15 maart 2011	10 jun 2011	NS/AVvA	deels verstrekken	Art.10, lid 2; g en Art. 11, lid 1	Openbaarmaking schaadt het vertrouwelijke (onderhandelings)overleg tussen aandeelhouder en deelneming dat voor een goed functioneren van de overheid noodzakelijk is. Bevat bovendien persoonlijke beleidsopvattingen betrokken ambtenaar over uitwerking van beleid.
12	brief	NS	Minfin	Aandeelhoudersvergadering van	28 feb 2011	NS/AVvA	verstrekken		informatie die buiten het verzoek valt is gewit.

Van: [redacted]
Verzonden: woensdag 21 maart 2012 16:24
Aan: [redacted]
CC: [redacted] (IN/DEELN)
Onderwerp: nog een aangenomen motie over NS beloningen
Bijlagen: Nota aangenomen moties 20-3-2012.docx

Beste [redacted]

Tijdens een I&M overleg met de Kamer is wederom een motie aangenomen over de variabele beloningen van NS en Prorail. Ditmaal het verzoek om uitkering van variabele beloning onmogelijk te maken in het geval NS (of Prorail) een boete krijgt. [redacted]

[redacted]

Groeten,
[redacted]

nota

1. Aanleiding

Stemmingen in de Tweede Kamer d.d. 20 maart 2012, aangaande moties inzake:

- Wijziging van de Spoorwegwet en WP2000 (Spoor in beweging), debat d.d. 13 maart jl.

2. Uitslag

De volgende motie is aangenomen, waar uw oordeel afwijkend was:

Motie De Jong (32666, nr 14) verzoekt de regering te bewerkstelligen dat wanneer er een boete aan NS en ProRail wordt opgelegd er geen sprake kan zijn van variabele beloningen voor de directieleden
(oordeel: ontraden)

In de bijlage treft u de volledige stemmingsuitslag aan.

3. Vervolgtraject

Datum
21 maart 2011

Van: IN/DEELN)
Verzonden: maandag 19 maart 2012 15:08
Aan:
CC: (NSG)
Onderwerp: input voor gesprek 26 maart
Bijlagen: Memo tbv gesprek beloningsbeleid 26 maart [] .docx; ns peergroup berekening [] .xlsx

Beste []

Door een griepje mijnerzijds iets verlaat, maar hierbij alsnog de toegezegde input voor het gesprek de 26^e. Als het goed is spreken de stukken voor zich, mochten jullie nog vragen hebben bel dan gerust.

Groeten []



6

Spoedheidshalve graag retour op dinsdag 28/2 i.v.m. voorbespreking gesprek rvc op 29/2.

TER BESLISSING

Aan
Minister

VB ~~29/2 11.30~~ 5/3 15.45
NS ~~1/3 16.30~~ 5/3 16.15

Digitaal beschikbaar

notitie

Variabele beloning rvb NS 2011/2012 en aanpassing beloningsbeleid

Directie Financieringen
Inlichtingen

Datum
24 februari 2012
Notitienummer
FIN/2012/167

Rubriek
NS-AVA en RvC

Auteur

Van
Afdeling Deelnemingen

Kopie aan
MT FIN

Bijlagen

Paraaf
Minister

Via
Secretaris Generaal

Via
Thesaurier Generaal

Via
Dir. Financieringen

24/2

Aanleiding

Op 1 maart spreekt u met de rvc NS. Dit gesprek wordt in principe voorbesproken met u op woensdag 29 februari. Voorafgaand aan dit gesprek dient een aantal beslissingen te worden genomen inzake de hoogte van de variabele beloning in het beloningsbeleid NS en ten aanzien van het effect dat de chaos op het spoor begin februari 2012 op de variabele beloning van de bestuurders dient te hebben.

Besispunt:

Variabele beloning naar 10%

- Vorig jaar is een motie aangenomen om de variabele beloningen bij staatsdeelnemingen terug te brengen naar maximaal 10%. U heeft in het jaarverslag staatsdeelnemingen de Kamer gemeld deze motie te willen betrekken bij een herziening van het beoordelingskader voor het beloningsbeleid bij staatsdeelnemingen over een paar jaar. Over het jaarverslag zal 10 april een AO plaatsvinden.

variabele beloning zal () moeten worden gecompenseerd in vast salaris. Het totale maximum van de bestuurdersbeloning gaat naar beneden.

Geen variabele beloning

- De kamer heeft een motie van de Jong (PVV) aangenomen waar wordt gevraagd om de variabele beloning "voor dit jaar ongedaan te maken". De minister van IenM heeft eerder aangegeven dat een variabele beloning gezien de grote verstoringen hierin deze maand niet op zijn plaats is.

- De rvc lijkt nu nader onderzoek te willen doen naar de targets van 2011 en in hoeverre het verkeersinfarct van februari effect dient te hebben voor de discretionaire bevoegdheid over 2011.

Toelichting

De rvc bepaalt de targets voor de variabele beloning aan de hand van het beloningsbeleid en stelt vervolgens na afloop van het jaar vast of ze zijn gehaald. De rvc heeft vervolgens een discretionaire bevoegdheid om de uitkering van de variabele beloning aan te passen. Het is niet weg dat u uw mening wel duid...

NS -> Uytendaele

Fin 225110

DA 291

8



Ministerie van Financiën

Digitaal beschikbaar

TER ADVISERING

Aan

Directeur Financieringen

Directie Financieringen

Inlichtingen



Datum
18 januari 2012

Notitie nummer
FIN/2012/24

Rubriek
NS-Beleid beloning

Auteur

Van
Afdeling Deelnemingen

Kopie aan
MT FIN

Bijlagen

notitie

NS beloningsbeleid - g

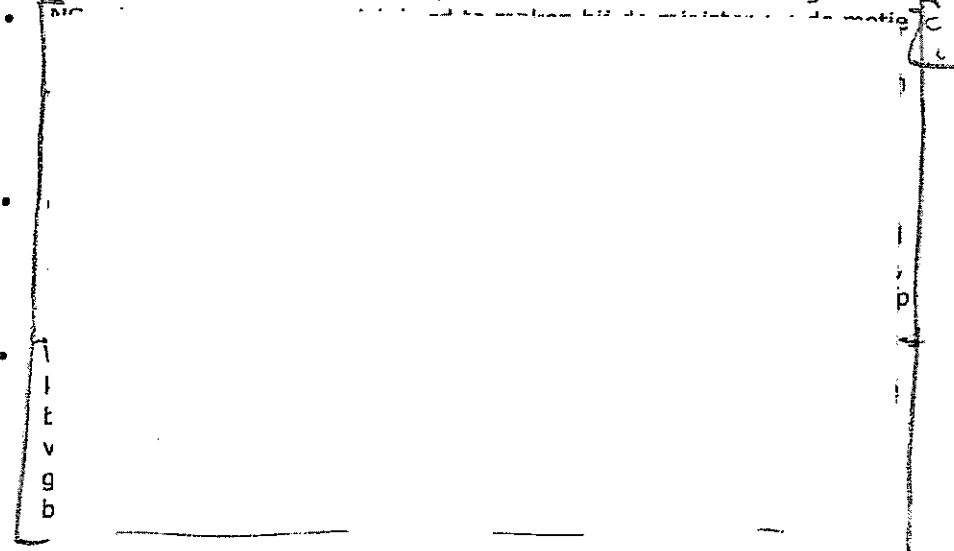
Paraaf
Directeur Financieringen

Aanleiding

Uw gesprek vanmiddag met 1 NS over het beloningsbeleid van de RvB van NS.

Advies

- Belangrijkste gesprekspunten zijn de uitwerking van de aangenomen motie tot aanpassing van de weging tussen de peergroups die het beloningsmaximum bepalen naar 75% publiek en de wens van de kamer om toch grote verstoringen terug te laten komen in het beloningsbeleid.



Toelichting

- Wij waren met NS feitelijk tot overeenstemming gekomen over een nieuw beloningsbeleid totdat de Kamer middels de motie Irrgang aangaf dat ze de positionering en hiermee de weging van NS anders zag dan de minister.

- Middels een aangenomen motie heeft de kamer gevraagd de weging voor NS aan te passen van 40/35/25 naar 75% publiek en 25% privaat. Gevolg hiervan was dat we door de RvC op de Ava voorgestelde beloningsbeleid niet konden goedkeuren, dit is ook zo op de Ava besproken.

- De discussie heeft toen een tijdje stilgelegen omdat er ook nog moest worden gekeken naar de motie groot (alle variabele beloningen naar 10%) en de discussie over de 'knock out criteria'.

-laag het beleid

n

Hieronder staat het oude beloningsbeleid afgezet tegen het voorstel van begin vorig jaar (-20%) en de uitwerking van de motie:

CEO	oud	-20%
vast	€ 539.614	€ 431.690
variabel	€ 215.846	€ 172.676
totaal	€ 755.460	€ 604.366
Overlg	oud	-20%
vast	€ 458.672	€ 366.937
variabel	€ 183.469	€ 146.775
totaal	€ 642.141	€ 513.711



DE99 Fin 22546.
DA 2919

Ministerie van Financiën

2/2-4500

Digitaal beschikbaar

TER BESLISSING

Aan
Minister

Directie Financieringen

In

Datum
12 januari 2012

Notifiënummer
FIN/2011/831

Rubriek
NS-Beleid beloning

Auteur

Van
Afdelingshoofd Deelneming

notitie

Toezegging bekijken 'knock-out criteria' variabele beloning NS

Paraa
Minister

Via
Secretaris-Generaal

Via
Thesaurier-Generaal

Via
Directeur Financieringen

Aanleiding

Tijdens het AO deelnemingenbeleid van 26 januari 2011 heeft u naar aanleiding van de discussie over winterproblematiek op het spoor toegezegd om samen met de minister van I&M te bezien of het mogelijk is om criteria voor het minimale serviceniveau te definiëren op basis waarvan je zou kunnen komen tot een knock-outsysteem voor de variabele beloning voor de bestuurders van NS.

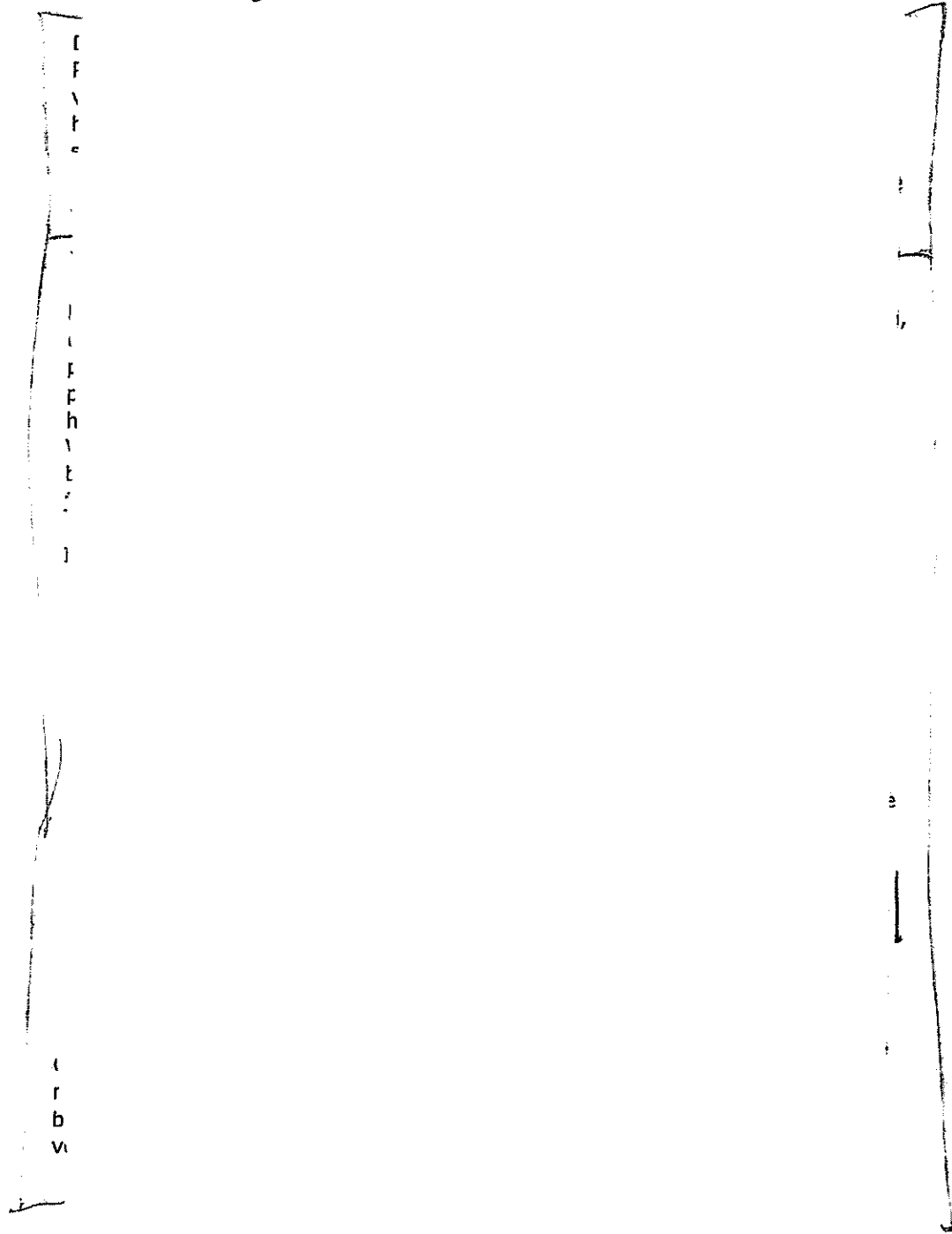
Beslispunt

[Empty box for the decision point]

Toelichting

Op 18 februari 2010 heeft de Tweede Kamer de motie Aptroot/Eski aangenomen met daarin onder andere het verzoek aan de regering om toekenning van een bonus alleen mogelijk te maken indien het gehele jaar goed wordt gepresteerd. In een door u en de minister van I&M ondertekende brief hierover stelt u dat het huidige systeem dat de variabele beloning bepaalt, werkt en er geen aanleiding is om dit te veranderen. Helaas ging het in de winter van 2010 weer fout en kreeg dit onderwerp wederom veel aandacht tijdens het AO deelnemingen van 26 januari 2011. Ondanks dat de rvc van NS gebruik heeft gemaakt van zijn discretionaire bevoegdheid en de NS bestuurders geen variabele beloning over

2010 hebben ontvangen heeft de Kamer u gevraagd om opnieuw te kijken naar de mogelijkheid om knock out criteria te introduceren. U heeft hierop toegezegd om samen met uw collega van I&M te bezien of het mogelijk is om criteria voor het minimale serviceniveau te definiëren met een knock-out criterium voor de variabele beloning.



10

E

Van: (FIN/DEELN)
Verzonden: woensdag 14 december 2011 17:49
Aan: (NSG)
CC: (FIN/DEELN) (NSG) (FIN/DEELN)
Onderwerp: Beloningsbeleid RvB NS
Bijlagen: 2011-2-14 Beloningsbeleid NS.pdf; kst-28165-122[1].pdf

Beste []

Zoals tijdens de presentatie over de Wob aangegeven zou ik nog terugkomen op het beloningsbeleid voor RvB NS. Zoals je weet waren we feitelijk tot overeenstemming gekomen totdat de Kamer middels de motie Irrgang aangaf dat ze de positionering en hiermee de weging van NS anders zag dan de minister. De minister ziet zich gezien de grote steun voor deze motie genoodzaakt om de motie uit te voeren. Dit was ook de reden dat het beloningsbeleid tijdens de afgelopen Ava niet is geaccordeerd. Feitelijk vraagt de motie (ook bijgesloten) om de weging voor NS aan te passen van 40/35/25 naar 75% publiek en 25% privaat. Met de eerder door NS opgestelde peergroup (zie jullie bijgesloten voorstel) zou ik uitkomen op een mediaan van [] op at target en hiermee op een mediaan van [] k max. Hierbij reken ik met een at target percentage van []

Wanneer je dezelfde verhouding tussen CEO en overige bestuurders als in het huidige voorstel zou willen hanteren [] kom je uit op een maximum van ongeveer [] voor de overige bestuurders.

Behalve deze bedragen en de weging zijn er twee andere punten die aanpassing behoeven.

- Een punt van aandacht dat sindsdien nog is opgekomen is dat we graag expliciet opgenomen willen zien dat als pensioengrondslag alleen het vaste gedeelte van de beloning geldt.

- []

Mocht jij of de voorzitter Remco nog toelichting willen op de door onze voorgestelde wijzigingen dan zijn we hiertoe natuurlijk gaarne bereid. []

Dank en groeten,

Ps Hieronder mijn berekeningen []

[]

7

L.

]

Fin 22548
DA 1368



11

Digitaal beschikbaar

Postbus 2025, 3500 HA Utrecht
Ministerie van Financiën
t.a.v. mevrouw
Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

NP

Ministerie van Financiën
FIN 2012 / 46
Ontv. 23-1-2012
Uiterl. afdoening
Dossiernummer
Trefwoord/DSP code
Paraaf voor archiveren

NS Directie

Hoofdgebouw IV
Laan van Puntenburg 100
Postbus 2025
3500 HA Utrecht
Nederland
www.ns.nl

Datum 10 juni 2011
Ons kenmerk NS/AVvA
Onderwerp Verslag Aandeelhoudersvergadering van 15 maart 2011

Telefoon 030 -
Telefax 030 -

Geachte mevrouw _

Hierbij treft u het concept verslag van de Aandeelhoudersvergadering van 15 maart 2011 aan.

Met vriendelijke groet,

Secretaris







12 10 2014 11 10



we te volgen

6.

Beloningsbeleid

De voorzitter geeft het woord aan de heer Zwarts, de voorzitter van de remuneratiecommissie. De heer Zwarts zegt dat er veel werk is gestoken in het opstellen van een nieuw beloningsbeleid. Aandeelhouder en Raad hebben na een aantal rondes gezegd dat dit voorstel





het beloningsbeleid voor de komende jaren vormt. De heer Zwarts zegt dat een aantal zaken scherper geformuleerd is. De aandeelhouder wil niet voor verrassingen komen te staan. De heer Zwarts zegt dat hij dit enerzijds begrijpt, dat anderzijds dit bedrijf geen traditie heeft in het veroorzaken van verrassingen. In dit voorstel is een stapje terug gedaan qua beloningsniveau, hetgeen niet eenvoudig was. Voor de Raad was vanzelfsprekend dat de klant een belangrijke rol moet spelen bij het vaststellen van targets in het kader van de variabele beloning. Volgens de laatste informatie zou dit voorstel ook de instemming van de aandeelhouder hebben. De heer Raab zegt dat hij de Raad dankt voor het tot stand komen van dit document. Het resultaat zou door het ministerie van Financiën gesteund kunnen worden. In de tussentijd zijn echter twee moties ingediend en aangenomen. Volgens de eerste motie zou NS voor wat het beloningsbeleid betreft ingedeeld worden in de categorie publiek-markt, en daarbij wordt de verhouding publiek 75%, markt 25% en internationaal 0% gebruikt bij de weging tussen de arbeidsreferentiegroepen. Volgens de tweede motie zou de variabele beloning 10% van de totale maximale beloning uitmaken. De minister heeft beide moties ontraden, maar nu de moties zijn aangenomen, zal hij ze uitvoeren.

De heer Raab zegt dat de aandeelhouder zo snel mogelijk terugkomt met een aangepast

ot
:
it
l
e
t
l
de
t
l





Kenmerk Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 15 maart 2011
Pagina 6/6

7.

8.

9.

W. Meijer
Voorzitter

Secretaris





12

NS Directie

Postbus 2025, 3500 HA Utrecht
Ministerie van Financiën

Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

Hoofdgebouw IV
Laan van Puntenburg 100
Postbus 2025
3500 HA Utrecht
Nederland
www.ns.nl

Datum 28 februari 2011
Ons kenmerk NS/AVVA
Onderwerp Aandeelhoudersvergadering van 15 maart 2011

Telefoon 030 -
Telefax 030 -

Geachte mevrouw: []

Op 15 maart 2011 vindt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders plaats.

Ten behoeve van de vergadering treft u hierbij de volgende documenten aan:

- Agenda.
- Preadvies van de Raad van Commissarissen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met betrekking tot het winstsaldo over 2010.
- Concept beloningsbeleid.

Het jaarverslag 2010 is reeds in uw bezit.

Met vriendelijke groet. []

Secretaris []



NS Directie

Aan de Minister van Financiën
De heer mr drs J.C. de Jager
Postbus 20201
2500 EE DEN HAAG

Hoofdgebouw IV
Laan van Puntenburg 100
Postbus 2025
3500 HA Utrecht
Nederland
www.ns.nl

Datum 28 februari 2011
Ons kenmerk Dir/MN/AVvA
Onderwerp Algemene vergadering van
Aandeelhouders d.d. 15 maart 2011

Telefoon 030
Telefax 030 -

Zeer geachte heer De Jager,

Hiermee nodigen wij u als aandeelhouder uit voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de NV Nederlandse Spoorwegen. Deze vergadering zal plaatsvinden op 15 maart aanstaande op ons kantoor, hoofdgebouw IV, op de 17^e verdieping te Utrecht. Het aanvangstijdstip is 15.00 uur.

De agenda voor deze vergadering luidt als volgt:

1.

1.

2.

3.

4.





5.

6. **Beloningsbeleid**
Ter stemming

7. -s


8. s

9. s

De jaarrekening over het boekjaar 2010, behandeld door de Raad van Commissarissen in zijn vergadering van 15 februari 2011, het Verslag van de Directie, het preadvies van de Raad van Commissarissen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders met betrekking tot de bestemming van het winstsaldo over 2010, alsmede het concept beloningsbeleid zijn bijgevoegd.

Wij verzoeken u de Staat der Nederlanden ter vergadering rechtsgeldig te doen vertegenwoordigen.

Hoogachtend,


Drs E.M. Robbe
Directeur Financiën

Beloningsbeleid Directie N.V. Nederlandse Spoorwegen (bestuurdersfuncties)

Algemene uitgangspunten

Het beloningsbeleid voor de statutaire directie van de N.V. Nederlandse Spoorwegen is gebaseerd op de volgende uitgangspunten:

- Het beloningsbeleid ondersteunt de nationale en internationale doelstellingen van NS;
- De beloning sluit aan bij de positionering van de organisatie in nationaal en internationaal multimodaal vervoer (railvervoer, busvervoer) in een in toenemende mate competitieve omgeving;
- Het beloningsniveau en de inrichting schept de voorwaarden voor het kunnen aantrekken/behouden en naar aanvaardbare normen kunnen belonen van gekwalificeerde, deskundige bestuurders met de benodigde ervaring;
- Het beleid dient te voldoen aan de vigerende Nederlandse corporate governance code en aan het algemene kader beloningsbeleid voor staatsdeelnemingen;
- De totale beloning staat op gedegen wijze in verhouding tot beloning in de direct relevante omgevingen (externe benchmark publiek, privaat en internationaal);
- De beloningsverhoudingen binnen de statutaire directie staan in verhouding tot de aan hen rapporterende functies, die onder de gehanteerde functiewegingsmethode mede worden bepaald door de individuele bestuurlijke complexiteit, ervaring en verantwoordelijkheden. Tevens staat de beloning van de statutaire directie op adequate wijze in verhouding tot de direct aan hen rapporterende functies (interne consistentie);
- De beloningsomvang is mede afhankelijk van de mate van bereiken van de tevoren door de Raad van Commissarissen aangewezen resultaatgebieden, waarbij in de variabele beloning op evenwichtige wijze de lange- en kortetermijnbelangen van NS en haar stakeholders worden gereflecteerd en waarbij zowel kwaliteits- als financiële maatstaven worden gehanteerd;
- De loonontwikkeling houdt jaarlijks rekening met de collectieve loonstijging binnen NS en kan maximaal de jaarlijkse CAO-verhoging bedragen. Het beleid wordt tweejaarlijks aangepast aan de ontwikkelingen in de referentiemarkt;
- Toetsing aan de ontwikkelingen in de relevante referentiemarkt geschiedt door de RvC. Indien dit noopt tot aanpassing zal dit worden voorgelegd aan de AVA.

Besluitvormingsproces en governance

Het beloningsbeleid voor de statutaire directie van NS wordt vastgesteld door de aandeelhouder, op voorstel van de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen stelt vervolgens op advies van de Remuneratiecommissie de arbeidsvoorwaarden van de individuele bestuurders vast met inachtneming van het vastgestelde beloningsbeleid. De Raad van Commissarissen legt jaarlijks verantwoording af over de uitvoering van het beloningsbeleid in een remuneratierapport dat ter beschikking van de aandeelhouder wordt gesteld. De Raad van Commissarissen draagt er zorg voor dat het beloningsbeleid, de uitvoering daarvan en rapportage daarover op transparante wijze voldoet aan de daaraan gestelde wettelijke eisen. Het

remuneratierapport besteedt expliciet aandacht aan de wijze waarop het beloningsbeleid en de uitvoering daarvan in lijn ligt met de korte- en langetermijnbelangen van NS en haar stakeholders.

Beloningscomponenten

De beloning van de statutaire directie bestaat uit de volgende componenten:

1. Vast inkomen
2. Variabel inkomen
3. Secundaire arbeidsvoorwaarden
4. Overige arbeidsvoorwaardelijke regelingen

Het vast inkomen en het variabel inkomen vormen tezamen het primaire inkomen (ook aangeduid als Total Cash). De maximale totale bezoldiging wordt jaarlijks maximaal geïndexeerd met de collectieve loonstijging en bedraagt € 604,000.- voor de President-Directeur (prijspeil 2010). Voor de andere directeuren is het totaal € 514,000.- (prijspeil 2010).

Primaire inkomensniveaus

Het primaire inkomen van de statutaire directie is gebaseerd op vergelijking met een referentiegroep, die is samengesteld uit de beloningsmarkt van de private sector, de (semi-)publieke sector en het beeld van de beloningsniveaus voor bestuurders van personenvervoersbedrijven in de internationale markt.

Binnen elk van deze markten wordt het marktbeeld gepeild op basis van vergelijkbare functieniveaus, mede op basis van het gehanteerde functiewaarderingssysteem. Als referentiepunt geldt vervolgens de mediane waarneming in iedere markt.

Het primaire inkomen van de bestuurders bedraagt niet meer dan de gewogen mediaan van het aldus gemeten marktbeeld, waarbij de publieke functies een gewicht van 40% hebben, de private functies een gewicht van 35% en de functies uit de internationale beloningsmarkt een gewicht van 25%¹.

Primair inkomen en interne consistentie

Het primaire inkomen wordt bepaald op een niveau binnen het, op basis van de gewogen mediaan vastgestelde, beloningsmaximum, rekening houdend met de onderlinge beloningsverhoudingen binnen de statutaire directie en het beleidsmaximum voor het variabele inkomen, alsmede met de overige beloningsniveaus zoals die binnen NS worden gehanteerd (de interne consistentie).

Als uitgangsniveau bij de bepaling van het primaire inkomen van een toekomstig President-Directeur van NS geldt 80% van het primaire inkomen van de President Directeur in 2008

¹ In 2010 sluit dit aan bij de huidige omzetverdeling,

Loonontwikkeling

Het vaste inkomen kan jaarlijks worden aangepast, waarbij de NS-CAO loonontwikkeling als maximaal referentiepunt dient. De Raad van Commissarissen toetst het vaste inkomen en het primaire inkomen op passende momenten (in elk geval eens per twee jaren) aan de referentiemarkt en kan aan de AvA voorstellen tot aanpassing van het vaste inkomen te komen op basis van dit marktbeeld.

Variabel Inkomen

Het beleidsniveau voor het variabele inkomen bedraagt voor de Directieleden 40% van het vaste inkomen. De Raad van Commissarissen kan bij de benoeming het beleidsniveau voor het variabele inkomen van een directielid op enig niveau beneden dit maximum stellen.

Het vastgestelde beleidsniveau bepaalt het maximale variabele inkomen dat kan worden behaald bij het realiseren van de daartoe gestelde prestatiecriteria.

Prestatiecriteria

Voorafgaand aan het prestatiejaar stelt de Raad van Commissarissen de prestatiecriteria voor het variabele inkomen vast. Deze bestaan enerzijds uit kwalitatieve en operationele (kwantitatieve) criteria die representatief zijn voor de kwaliteit van het door NS geboden vervoer aan reizigers en derhalve gericht zijn op de publieke doelstellingen van NS, zoals bijvoorbeeld doelstellingen op het gebied van klanttevredenheid en MVO. Anderzijds bestaan de prestatiecriteria uit financiële criteria die representatief zijn voor de financiële gezondheid van NS. Als verhouding tussen beide categorieën wordt een verhouding nagestreefd van 75 : 25.

De criteria zullen op evenwichtige wijze in lijn liggen met zowel de korte- als de langetermijn belangen van NS en haar stakeholders. Hiertoe kan de Raad van Commissarissen prestatiecriteria opnemen die gemeten worden over een langere periode dan één jaar. De prestatiecriteria zullen in hoofdzaak bestaan uit voor de statutaire directie gezamenlijke targets, naast individuele targets.

De Raad van Commissarissen toetst, voorafgaand aan de vaststelling van de prestatiecriteria, aan de hand van scenario-analyses de mogelijke uitkomsten en consequenties voor de beloning.

Prestatiemeting

De prestaties worden door of namens de Raad van Commissarissen gemeten en vastgesteld en ter vaststelling van de variabele beloning vergeleken met de tevoren vastgestelde prestatiecriteria. De Raad van Commissarissen heeft te allen tijde de discretionaire bevoegdheid om, in afwijking van de kwantitatieve uitkomst van deze prestatiemeting, het variabele inkomen binnen het gestelde beleidsmaximum aan te passen (opwaarts of neerwaarts) op basis van een algemeen oordeel of vanwege

bijzondere of onvoorziene omstandigheden die kunnen veroorzaken dat een rechtstreekse toepassing van de prestatiecriteria niet als passend wordt ervaren.

Claw-back en betalingsopshorting

Ingeval van een onregelmatigheid die geconstateerd wordt ná het moment van vaststelling en uitbetaling van het variabele inkomen heeft de Raad van Commissarissen de bevoegdheid om de uitbetaling van het vastgestelde variabele inkomen terug te vorderen indien blijkt dat de vaststelling heeft plaatsgevonden op basis van (onjuiste) financiële gegevens. De Raad van Commissarissen zal aan de aandeelhouder en de Directieleden moeten uiteenzetten wat de grond is voor de terugvordering, het intoeppen van het betalingsuitstel of de tenietdoening.

Secundaire arbeidsvoorwaarden

De Directie neemt deel aan de algemene Pensioenregeling voor de bedrijfstak Spoorwegen van SPF Beheer (omvattende een zuivere middelloonregeling). Bij wijziging van de fiscale wet- of regelgeving of een eventuele versobering in de pensioenregeling (te denken valt bijvoorbeeld aan een wijziging van het opbouwpercentage of een wijziging van de eigen bijdrage) gelden eventuele overgangsmaatregelen zoals ook voor de overige deelnemers aan de pensioenregeling. Directieleden betalen een eigen bijdrage conform de voor de medewerkers vastgestelde methodiek. Overgangsmaatregelen zullen niet gecompenseerd worden in andere beloningscomponenten.

Op de Directie zijn de overige secundaire arbeidsvoorwaarden van toepassing die gelden voor het gehele spoorwegpersoneel, waaronder ziektekostenregelingen en vervoersfaciliteiten. Door de Raad van Commissarissen kunnen aanvullende secundaire arbeidsvoorwaarden worden vastgesteld, waaronder beschikking over een door NS verstrekte auto en communicatiemiddelen, alsmede een onkostenvergoeding ter dekking van in de uitoefening van de functie gemaakte kosten.

Tevens heeft de onderneming ten behoeve van de bestuurders een ongevallenzekeringsverzekering alsmede een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering afgesloten.

Er zijn en worden geen leningen, voorschotten of garanties verstrekt aan bestuurders.

Overige arbeidsvoorwaardelijke regelingen

Directieleden worden benoemd voor een periode van maximaal vier jaar. Herbenoeming kan plaatsvinden telkens voor een periode van maximaal vier jaar.

Bij beëindiging van de arbeidsovereenkomst op initiatief van NS bedraagt de beëindigingsvergoeding maximaal eenmaal het vaste jaarsalaris.

Tenslotte

Als overgangsregeling geldt dat afspraken in arbeidscontracten, die bestaan op de datum van invoering van dit beleid, worden gehonoreerd.

Utrecht, 14 februari 2011

