

BIJLAGE 5

BIJ AGENDAPUNT 4 – FINANCIËLE STRUCTUUR KVB

Voorstel betreffende de financiële structuur van de KVB

In relatie tot de herstructurering van de KVB (zie het vorige agendapunt) is de positie van de KVB ten aanzien van het Centraal Boekhuis (CB) aan de orde gekomen. Dit onderwerp is van direct van belang voor de herstructurering van de KVB in twee opzichten: de positionering van het belang van de economische eigendom van de aandelen CB en de financiering van de KVB nieuwe stijl.

De aandeelhoudersstructuur is in 1973 bij de oprichting van CB conform de huidige structuur ingericht. Deze structuur is er op gericht dat de KVB als certificaathouder het economisch rendement heeft op de aandelen CB en de, tevens in 1973 opgerichte, Stichting Beheer Aandelen CB als juridisch eigenaar van de aandelen de zeggenschap heeft. Deze zeggenschap oefent de Stichting uit in de aandeelhoudersvergadering. Als economisch eigenaar/certificaathouder is de KVB gerechtigd tot op de aandelen uit te keren dividenden en tot de opbrengst van de aandelen bij eventuele verkoop daarvan.

In 2007 heeft de stichting Beheer Aandelen CB aan het CB gevraagd te onderzoeken of en, zo ja, op welke wijze de eventueel op de aandelen uit te keren dividenden ten goede zouden kunnen komen aan boekverkopers en uitgevers en daarnaast de mogelijkheden te bezien dat derden in het aandelenkapitaal zouden kunnen (gaan) participeren. Dit heeft geleid tot een aantal adviezen, overleggen en een mogelijkheid om dit te realiseren. Deze discussie is nog niet afgerond. Wel is in de afgelopen periode grote voortgang geboekt, mede met het oog op de toekomstige (financiële) positie van de KVB.

Momenteel wordt een tripartite overeenkomst tussen de Kbb, (de boekengroepen van) het NUV en de KVB voorbereid waarin de overdracht van de economische eigendom van de aandelen (de certificaten) CB naar Kbb en NUV (althans een door de boekengroepen in het leven te roepen coöperatie) wordt geregeld onder de voorwaarde dat de overdracht vrij van schenkingsrecht kan geschieden en dat er overigens geen sprake zal zijn van een onvoorziene fiscaal nadelige uitwerking.

Op hun beurt geven beide bonden een langjarige garantie voor de financiering van de KVB. Deze garantie moet voldoende financiële zekerheid geven aan de KVB zonder een blanco cheque voor eeuwig te zijn.

Ter toelichting daarop moge het volgende dienen.

De Kbb, (de boekengroepen van) het NUV en de KVB hebben in overweging genomen dat het CB in 1973 door de KVB tezamen met de Nederlandse Boekverkopersbond (thans Kbb) en de Koninklijke Nederlandse Uitgeversbond (thans NUV) is opgericht, terwijl daarin door KVB de activiteiten van het vroegere Centraal Boekhuis en het Bestelhuis van den Boekhandel werden ondergebracht. Door beide bonden is in 1973

eveneens de Stichting tot Beheer van de Aandelen in Centraal Boekhuis bv (de stichting Beheer) opgericht. Het bestuur van deze stichting is paritair samengesteld, in die zin dat het NUV en de KBB ieder de helft van de bestuursleden benoemen. De KVB heeft alle aandelen CB ten titel van beheer overgedragen aan de stichting Beheer tegen uitgifte van certificaten door de Stichting aan de KVB. Daarmee is de juridische eigendom van de aandelen CB en derhalve de zeggenschap in handen van de stichting gekomen en de economische eigendom van de aandelen bij de KVB gebleven. Sedertdien is de Stichting enig aandeelhouder en de KVB enig certificaathouder. Partijen zijn het eens dat in het bijzonder boekhandel en uitgeverij als 'founding fathers' van CB, die reeds in de stichting Beheer als juridisch eigenaar van de aandelen zijn vertegenwoordigd, gerechtigd zijn tot de volkomen eigendom van de aandelen CB. Daarmee wordt de aandeelhoudersstructuur vereenvoudigd en tevens de mogelijkheid geopend om eventueel uit te keren dividenden (in)direct ten goede te laten komen aan uitgevers en boekverkopers.

Eveneens wordt geconstateerd dat de KVB doende is zich te herpositioneren in de richting van een centraal platform van overleg en samenwerking ten behoeve van het gehele boekenvak. Daarbij treedt ten opzichte van de huidige uitgangspunten een verschuiving op in de richting van een ruimere doelstelling aangaande het verkopen van boeken en bevorderen van lezen en wordt gepoogd de kring van binnen de KVB georganiseerden uit te breiden met partners in het boekenvak als geheel alsook samenwerking met aan het boekenvak gerelateerde organisaties en personen te zoeken, dit alles teneinde tot een versterking van de samenhang te komen en het belang van het boekenvak zo optimaal mogelijk te kunnen dienen.

Mede met het oog op deze herpositionering van de KVB, hebben de drie genoemde partijen overleg gevoerd over de overdracht van de certificaten CB door KVB aan KBB en NUV (althans, waar het betreft NUV, aan een door de NUV-uitgeversgroepen: de Groep Algemene Uitgevers, de Groep Educatieve Uitgeverijen, de Groep Uitgevers voor Vak en Wetenschap en hun leden in het leven te roepen coöperatie), om daarmee uitgevers en boekverkopers als specifiek belanghebbenden bij en in het CB de economische eigendom te verschaffen.

Aan de zijde van de beide bonden is daartoe het uitgangspunt vastgesteld dat de KBB en (de boekengroepen van) het NUV een gelijk belang hebben bij en in het CB en daarom in beginsel een gelijke (50/50) certificaathouderspositie aangewezen zou zijn, maar dat, in aanmerking nemende de qua kostenbijdrage onderscheiden verantwoordelijkheid voor de opbrengsten CB, vooralsnog de verhouding 40% boekverkopersaandeel en 60% uitgeversaandeel bij de overdracht van de certificaten door KVB aan KBB en NUV, althans de in het leven te roepen holdingcoöperatie, wordt gehanteerd, waarbij overigens de structuur en samenstelling van het bestuur van de stichting Beheer worden gehandhaafd. Tevens is afgesproken dat, mede gegeven een mogelijke wijziging in de verhoudingswijze bijdrage aan de opbrengsten CB, de KBB en het NUV (c.q. bedoelde coöperatie) zullen overeenkomen op welke wijze de omvang van ieders toekomstige certificaathouderspositie zal worden bepaald en geëffectueerd.

Teneinde er na overdracht van alle certificaten toe bij te dragen dat de KVB, mede gezien haar voorgenomen herpositionering, financieel in de gelegenheid wordt gesteld haar doelstellingen te verwezenlijken, verklaren KBB en NUV (c.q. bedoelde in het leven te roepen coöperatie) zich gezamenlijk - en ieder voor de helft - bereid om, ingaande het

jaar van overdracht van de certificaten, voor ten minste vier aaneengesloten jaren garant te staan voor een bijdrage aan de jaarlijks door het bestuur van de KVB voor het komende jaar vast te stellen begroting van de KVB, tot een maximum van €400.000,= totaal op jaarbasis. Hierbij wordt ervan uit gegaan dat individuele leden van de KBb en leden van de NUV-uitgeversgroepen: de Groep Algemene Uitgevers, de Groep Educatieve Uitgeverijen, de Groep Uitgevers voor Vak en Wetenschap geen contributie afdragen aan KVB voor hun lidmaatschap van de KVB. Daarenboven wordt er vanuit gegaan dat geen, dan wel in onvoldoende mate andere financieringsbronnen door de KVB kunnen worden aangewend.

Op initiatief van de KVB zullen partijen tijdig in het vierde jaar van de in het voorgaande lid bedoelde periode van vier aaneengesloten jaren het functioneren van de KVB evalueren en in overleg treden over de voortzetting en omvang van de garantstelling voor de bijdrage aan de jaarlijkse begroting van de KVB. Na deze periode van vier aaneengesloten jaren zal sprake zijn van voortzetting van de garantstelling voor een periode van drie aaneengesloten jaren en zo vervolgens, waarbij telkens tijdig voor het einde van elke drie-jaars-periode de omvang en condities van de garantstelling door partijen zullen worden vastgesteld.

Voor de overdracht van de certificaten moet komen vast te staan dat de certificaten CB door de KVB vrij van schenkingsrecht kunnen worden overgedragen aan de KBb en het NUV (c.q. aan bedoelde in het leven te roepen coöperatie). Momenteel worden de fiscale modaliteiten daarvan onderzocht.

Mochten de voor de overdracht te maken afspraken onvoorzien fiscaal nadelig uitwerken of anderszins op fiscale bezwaren stuiten, dan verplichten partijen zich in te spannen om tot herziene afspraken over de vorm van de overdracht te komen.

De overdracht van de economische eigendom van de aandelen CB bevordert de mogelijkheid dat in de toekomst derden desgewenst een aandeelhoudersbelang in CB verkrijgen. Dat vereist een duidelijke ‘understanding’ op dit punt tussen de stichting Beheer en het bestuur van het CB.

De overdracht ‘om niet’ die nu is voorzien, is gebaseerd op het collectieve belang van CB voor de sector als geheel.

In het geval van verkoop van (een deel van) de onderhavige certificaten aan een derde partij ontstaat een andere situatie. De bestuurlijke verantwoordelijkheid van de KVB vereist derhalve een regeling te treffen voor de aanspraken van de KVB bij een eventuele verkoop van de certificaten door KBb en/of NUV, althans de coöperatie, aan derden. Voor de KVB is relevant dat een eventuele opbrengst van zo’n verkoop ook (deels) aan de KVB ten goede zou moeten komen in die zin dat de KVB daarvan een ‘fair share’ ontvangt. Het is tevens redelijk die aanspraak te beperken in de tijd.

Hiervoor is de volgende regeling afgesproken. In de eerste drie jaren zal geen verkoop van certificaten plaatshebben door KBb en/of NUV, althans de coöperatie. In de daarop volgende vijf jaren zal in geval van verkoop van (een deel van) deze certificaten een fair share van de opbrengst daarvan aan de KVB worden toegekend, te beginnen met 10% in het eerste jaar, welk percentage jaarlijks met 2% wordt verlaagd. Na afloop van deze vijf jaren zal de aanspraak van de KVB derhalve tot nul zijn gereduceerd. Statutair wordt geregeld dat bij ontbinding van de KVB een mogelijk liquidatiesaldo, naar rato van de verdeling van de certificaten onder KBb en NUV, althans de coöperatie, ten goede zal komen aan KBb en NUV, althans de coöperatie, als ‘founding fathers’ van het CB.

Besluitvorming

Besluiten over deze onderwerpen behoeven de goedkeuring van de Algemene Ledenvergadering. Daartoe stelt het bestuur aan de Algemene Ledenvergadering het volgende voor:

1. De Algemene Ledenvergadering stemt in met de beleidsvoorstellen voor de overdracht van de certificaten door de KVB aan de KBb en het NUV, althans de coöperatie.
2. De Algemene Ledenvergadering stemt in met de beleidsvoorstellen voor de financieringsstructuur van de KVB.
3. Het KVB bestuur wordt verzocht over deze onderwerpen een (of meer) overeenkomst(en) met de KBb en het NUV (mede namens de op te richten coöperatie) te sluiten. De stichting Beheer en het bestuur van het CB zullen daarbij worden betrokken.
4. Het KVB bestuur wordt door de Algemene Ledenvergadering gemachtigd op basis van de vastgestelde beleidsvoorstellen de bedoelde overeenkomst(en) met de KBb en het NUV (mede namens de op te richten coöperatie) te sluiten. Deze overeenkomst(en) behoeft(ven) alsdan niet meer ter goedkeuring aan de Algemene Ledenvergadering te worden voorgelegd.

Het bestuur van de KVB, 15 september 2009