



> Retouradres Postbus 20201 2500 EE Den Haag

Directie Juridische Zaken

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

Ons kenmerk

2019-0000054227

Datum 30 juli 2019
Betreft Besluit inzake uw Wob-verzoek over aankoop ABN Amro aandelen

Bijlagen

1. Relevante artikelen uit de Wob
2. Te verstrekken documenten

Geachte

In uw brieven van 20 december en 24 december 2018 heeft u met een beroep op de Wet openbaarheid van bestuur (hierna: Wob) verzocht – kort gezegd – om documenten inzake de aankoop door de Staat der Nederlanden van Fortis en ABN-Amro aandelen. Het verzoek is door ons op 27 december 2018 ontvangen. Tevens heeft u een aanvullend verzoek ingediend op 8 januari 2019. Op 14 januari 2019 bent u per e-mail bericht dat uw verzoeken te algemeen zijn geformuleerd. Op 16 januari 2019 heeft u contact gehad met de wob-juristen van het ministerie van Financiën. Hierbij heeft u aangegeven dat bovenstaande verzoeken opgevat kunnen worden als een onderzoek. Uw verzoek heeft betrekking op informatie aangaande de 2 voormalige bedrijfsactiva van ABN AMRO, namelijk FVE II LP en Favonius Ventures Europe. U vraagt naar documentatie die onderbouwt dat eenzelfde kantoor (namelijk A&O) een dubbelrol als adviseur had. Dit onderbouwt u omdat er volgens u een tweetal akten kort na elkaar gepasseerd zijn die op hetzelfde dossier zagen, maar waarvan door hetzelfde kantoor voor twee verschillende partijen geadviseerd is.

Inventarisatie documenten

Op basis van uw verzoek zijn in totaal 3 documenten aangetroffen. Wij excuseren ons voor de lange afdoeningsduur, dit had de te maken met het aanvragen van zienswijze. Uiteindelijk is er geen bezwaar gemaakt tegen openbaarmaking binnen de gestelde termijn. Tevens ontvangt u een inventarislijst van de drie documenten, alsmede de gelakte documenten zelf.

Wettelijk kader

Het eerste document valt grotendeels buiten de reikwijdte van uw Wob-verzoek. Dit document heeft betrekking op bedrijfsnamen die niet gevraagd worden in uw verzoek. Het tweede document dat is aangetroffen valt onder de reikwijdte van de Wet openbaarheid van bestuur. Voor de relevante Wob-artikelen verwijs ik u naar bijlage 1.

Besluit

Ik heb besloten aan uw verzoek tegemoet te komen en de informatie waar u om hebt verzocht deels openbaar te maken. Het eerste document vindt u aangehecht, maar is grotendeels gelakt omdat de betreffende passages buiten uw verzoek vallen. Het tweede en derde document maak ik op basis van de Wob deels openbaar. De reden waarom ik deze informatie deels openbaar maak, volgt uit hetgeen ik hieronder heb opgenomen onder het kopje "overwegingen".

Directie Juridische Zaken

Ons kenmerk
2019-0000054227

Reeds openbare document

Uw verzoek heeft eveneens betrekking op een reeds openbare document. Volledigheidshalve verwijs ik u naar de vindplaats van dit document. U kunt het document 'Restated Consortium Shareholders Agreement van 10 april 2010' raadplegen via <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/891478/000095012310057238/c02105exv4w1.htm>

Overwegingen t.a.v. Wob

Allereerst wil ik u wijzen op het volgende. Ingevolge artikel 3, vijfde lid, van de Wob, wordt een verzoek om informatie ingewilligd met inachtneming van het bepaalde in de artikelen 10 en 11. Het recht op openbaarmaking op grond van de Wob dient uitsluitend het publieke belang van een goede en democratische bestuursvoering. Het komt iedere burger in gelijke mate toe. Daarom kan ten aanzien van de openbaarheid geen onderscheid worden gemaakt naar gelang de persoon of de bedoeling of belangen van de verzoeker. Bij de te verrichten belangenafweging worden dan ook betrokken het algemene belang bij openbaarmaking van de gevraagde informatie en de door de weigeringsgronden te beschermen belangen, maar niet het specifieke belang van de verzoeker.

Evenmin kent de Wob een beperkte vorm van openbaarmaking. Dit betekent dat openbaarmaking van de gevraagde documenten uitsluitend aan u op grond van de Wob niet mogelijk is. Indien ik aan u de betreffende documenten verstrek, worden zij voor eenieder openbaar. In dat licht vindt de onderstaande belangenafweging dan ook plaats.

Wijze van openbaarmaking

Omdat belanghebbenden bezwaar kunnen hebben tegen de openbaarmaking van de informatie vindt de feitelijke openbaarmaking van de door u opgevraagde documenten niet eerder plaats, dan twee weken na dagtekening van deze beschikking, conform artikel 6, vijfde lid, van de Wob. Op deze wijze wordt aan deze belanghebbenden de mogelijkheid geboden om te proberen de openbaarmaking tegen te houden. Dit kan door het indienen van een bezwaarschrift bij het Ministerie van Financiën en door daarnaast bij de rechtbank te verzoeken om, bij wijze van voorlopige voorziening, het onderhavige besluit tot openbaarmaking te schorsen. Indien binnen twee weken na dagtekening van dit besluit een bezwaarschrift is ingediend en een verzoek om voorlopige voorziening is gedaan, wordt de uitspraak van de voorzieningenrechter afgewacht, voordat tot daadwerkelijke openbaarmaking wordt overgegaan.

DE MINISTER VAN FINANCIËN,
namens deze,

De directeur Juridische Zaken

Ten aanzien van mijn beroep op de geheimhoudingsplicht van artikel 67 van de Awr staat geen bezwaar/beroep open op grond van de Algemene wet bestuursrecht (hierna: Awb). Dit betekent dat een eventueel bezwaar zich moet beperken tot de vraag of uw verzoek om openbaarmaking op grond van de Wob terecht is afgewezen met een beroep op artikel 67 van de Awr. Op grond van de Awb kunt u tegen dit besluit binnen zes weken na de dag waarop dit besluit aan u is verzonden 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;
- d. een opgave van de redenen waarom u zich met het besluit niet kunt verenigen.

Directie Juridische Zaken

Ons kenmerk
2019-0000054227

Bijlage 1 – Relevante artikelen uit de Wob

Directie Juridische Zaken

Wet openbaarheid van bestuur

Ons kenmerk
2019-0000054227

Artikel 1

In deze wet en de daarop berustende bepalingen wordt verstaan onder:

- a. document: een bij een bestuursorgaan berustend schriftelijk stuk of ander materiaal dat gegevens bevat;
- b. bestuurlijke aangelegenheid: een aangelegenheid die betrekking heeft op beleid van een bestuursorgaan, daaronder begrepen de voorbereiding en de uitvoering ervan;
- c. intern beraad: het beraad over een bestuurlijke aangelegenheid binnen een bestuursorgaan, dan wel binnen een kring van bestuursorganen in het kader van de gezamenlijke verantwoordelijkheid voor een bestuurlijke aangelegenheid;
- d. niet-ambtelijke adviescommissie: een van overheidswege ingestelde instantie, met als taak het adviseren van een of meer bestuursorganen en waarvan geen ambtenaren lid zijn, die het bestuursorgaan waaronder zij ressorteren adviseren over de onderwerpen die aan de instantie zijn voorgelegd. Ambtenaren, die secretaris of adviserend lid zijn van een adviesinstantie, worden voor de toepassing van deze bepaling niet als leden daarvan beschouwd;
- e. ambtelijke of gemengd samengestelde adviescommissie: een instantie, met als taak het adviseren van één of meer bestuursorganen, die geheel of gedeeltelijk is samengesteld uit ambtenaren, tot wier functie behoort het adviseren van het bestuursorgaan waaronder zij ressorteren over de onderwerpen die aan de instantie zijn voorgelegd;
- f. persoonlijke beleidsopvatting: een opvatting, voorstel, aanbeveling of conclusie van een of meer personen over een bestuurlijke aangelegenheid en de daartoe door hen aangevoerde argumenten;
- g. milieu-informatie: hetgeen daaronder wordt verstaan in artikel 19.1a van de Wet milieubeheer;
- h. hergebruik: het gebruik van informatie die openbaar is op grond van deze of een andere wet en die is neergelegd in documenten berustend bij een overheidsorgaan, voor andere doeleinden dan het oorspronkelijke doel binnen de publieke taak waarvoor de informatie is geproduceerd;
- i. overheidsorgaan:
 - 1°. een orgaan van een rechtspersoon die krachtens publiekrecht is ingesteld, of
 - 2°. een ander persoon of college, met enig openbaar gezag bekleed.

Artikel 10

1. Het verstrekken van informatie ingevolge deze wet blijft achterwege voor zover dit:

- a. de eenheid van de Kroon in gevaar zou kunnen brengen;
- b. de veiligheid van de Staat zou kunnen schaden;
- c. bedrijfs- en fabricagegegevens betreft, die door natuurlijke personen of rechtspersonen vertrouwelijk aan de overheid zijn meegedeeld;
- d. persoonsgegevens betreft als bedoeld in paragraaf 2 van hoofdstuk 2 van de Wet bescherming persoonsgegevens, tenzij de verstrekking kennelijk geen inbreuk op de persoonlijke levenssfeer maakt.

2. Het verstrekken van informatie ingevolge deze wet blijft eveneens achterwege voor zover het belang daarvan niet opweegt tegen de volgende belangen:

- a. de betrekkingen van Nederland met andere staten en met internationale organisaties;
- b. de economische of financiële belangen van de Staat, de andere publiekrechtelijke lichamen of de in artikel 1a, onder c en d, bedoelde bestuursorganen;
- c. de opsporing en vervolging van strafbare feiten;
- d. inspectie, controle en toezicht door bestuursorganen;
- e. de eerbiediging van de persoonlijke levenssfeer;
- f. het belang, dat de geadresseerde erbij heeft als eerste kennis te kunnen nemen van de informatie;
- g. het voorkomen van onevenredige bevoordeling of benadeling van bij de aangelegenheid betrokken natuurlijke personen of rechtspersonen dan wel van derden.

3. Het tweede lid, aanhef en onder e, is niet van toepassing voorzover de betrokken persoon heeft ingestemd met openbaarmaking.

4. Het eerste lid, aanhef en onder c en d, het tweede lid, aanhef en onder e, en het zevende lid, aanhef en onder a, zijn niet van toepassing voorzover het milieu-informatie betreft die betrekking heeft op emissies in het milieu. Voorts blijft in afwijking van het eerste lid, aanhef en onder c, het verstrekken van milieu-informatie uitsluitend achterwege voorzover het belang van openbaarmaking niet opweegt tegen het daar genoemde belang.

5. Het tweede lid, aanhef en onder b, is van toepassing op het verstrekken van milieu-informatie voor zover deze handelingen betreft met een vertrouwelijk karakter.

6. Het tweede lid, aanhef en onder g, is niet van toepassing op het verstrekken van milieu-informatie.

7. Het verstrekken van milieu-informatie ingevolge deze wet blijft eveneens achterwege voorzover het belang daarvan niet opweegt tegen de volgende belangen:

- a. de bescherming van het milieu waarop deze informatie betrekking heeft;
- b. de beveiliging van bedrijven en het voorkomen van sabotage.

8. Voorzover het vierde lid, eerste volzin, niet van toepassing is, wordt bij het toepassen van het eerste, tweede en zevende lid op milieu-informatie in aanmerking genomen of deze informatie betrekking heeft op emissies in het milieu.

Artikel 11

1. In geval van een verzoek om informatie uit documenten, opgesteld ten behoeve van intern beraad, wordt geen informatie verstrekt over daarin opgenomen persoonlijke beleidsopvattingen.

2. Over persoonlijke beleidsopvattingen kan met het oog op een goede en democratische bestuursvoering informatie worden verstrekt in niet tot personen herleidbare vorm. Indien degene die deze opvattingen heeft geuit of zich erachter heeft gesteld, daarmee heeft ingestemd, kan de informatie in tot personen herleidbare vorm worden verstrekt.

3. Met betrekking tot adviezen van een ambtelijke of gemengd samengestelde adviescommissie kan het verstrekken van informatie over de daarin opgenomen persoonlijke beleidsopvattingen plaatsvinden, indien het voornemen daartoe door het bestuursorgaan dat het rechtstreeks aangaat aan de leden van de adviescommissie voor de aanvang van hun werkzaamheden kenbaar is gemaakt.

Directie Juridische Zaken

Ons kenmerk
2019-0000054227

4. In afwijking van het eerste lid wordt bij milieu-informatie het belang van de bescherming van de persoonlijke beleidsopvattingen afgewogen tegen het belang van openbaarmaking. Informatie over persoonlijke beleidsopvattingen kan worden verstrekt in niet tot personen herleidbare vorm. Het tweede lid, tweede volzin, is van overeenkomstige toepassing.

Directie Juridische Zaken

Ons kenmerk
2019-0000054227

Private Equity

Asset Description/ Business Activities

- ABN AMRO currently holds private equity positions through buy-out funds, direct investments and third party managed funds.
- Per the January FMV the current portfolio was valued at including assets in the sale process.
- Based upon end of Q1 09 uncalled commitments, ABN AMRO has a further commitment to fund € (excludes loan commitment see below)
- Based upon fair market adjustments and sales closed during March, the assets on the balance sheet are expected to reduce by at least additional (includes sale which is not shown in the January FMV overview, excl impact)
- is currently reviewing the FMV of the
- In addition to the private equity business to be disposed, there is also a loan which funds a management commitment. The maximum loan amount is in, and the current drawn down on loan is . The final loan is expected to be lower since the size of fund, and thus management share of the fund to finance will be below the original fund size of . Current total fund is expected to be .

Status of Disposal Efforts – While the sale process continues, market conditions are not favourable.

- BO Spain – Investment is in the construction sector in Spain. Thus, market conditions are not favourable for a sale, and none are currently being explored.
- BO Australia – Final bid is under review and will be presented to the Managing Board for approval within the week.
- Information Technology – Managed by a third party (Favonius) Further liquidation of the portfolio is dependant upon the management partner.
- Other Direct Investments – Disposal of US based investments are managed by US third party consultant. The other three divestments are managed by a Dutch based consultant.
- Third Party Managed Funds – Largest funds have already been sold. Remaining smaller funds are being managed by a Dutch based consultant.
- Other quoted – Attempts have been made to sell assets but have not been successful due to highly illiquid markets.
- There are no immediate plans to exit this investment.

Investment Name
BO Spain Total
BO Australia Total
Information Technology Total
Other Direct Investments Total
Third Party Managed Funds Total
Other quoted Total
AAC Fund LP Total

Total

Gelakte onderdelen met toepassing van art 10:1 c Wob

+ 273

11.1

Draft

Valt buiten verzoek

50 07 July 2010
Project Z: Detailed analysis_Final draft_070710.docx

Z-share movement Oct07-Apr10 Private equity transactions

Draft

Project Favonius relates to the sale of several companies to companies owned by 10.2.e who formally agreed to release any claims against Z-share

Project Favonius

Transaction details

General

Target name

10.1.c

Transaction date

September 2009

Target type

10.1.c

Transaction type

Seller

Buyer

Financial

Purchase price

Legal

Warranty

Indemnification

SLA

Provisions

Claims

Other

Source: Favonius 10.1.c (10.1.c)

10.1.c Favonius - see 10.1.c (10.1.c)

Project Favonius

Introduction

This transaction, as part of the settlement deal, consists of the sale of 10.1.c (a company owned by 10.2.e) per 10 September 2009 for EUR 10.1.c

The activities of the target companies consist of, amongst others Information technology services. The key document that was read within the context of this due diligence is the Master Settlement Agreement, dated 10 September 2009. The closing documentation contains number of other documents that do not seem relevant in the light of the current due diligence.

The Purchase and Assignment Agreement is part of the Master Settlement Agreement, dated 10 September 2009 that has been agreed by several parties among which the parties of this transfer. The Agreement settles previous legal proceedings and claims between 10.1.c by making compensation payments, by the sale of the companies mentioned above and by entering into Advisory Agreements with the other parties.

Due to another settlement of 10 March 2010 that has followed this one all remaining liabilities of the Sellers under the Master Settlement Agreement have been waived by all relevant purchased and affiliated companies. Therefore, the other agreements that belong to this Master Agreement, such as the Advisory Agreement, have not been researched on any liability risks.

Warranties/ guarantees/ representations/ indemnities

On 10 March 2010 Z-share and 10.2.e all of his companies agreed to a settlement payment to settle all pending disputes. Any disputes that may arise from the sale of the abovementioned companies are covered by this agreement.

Summary/Risk Exposure

As 10.2.e and his companies have settled all and any remaining liabilities with Z-share in an all-encompassing settlement, no remaining risks are expected.

51 07 July 2010
Project Z: Detailed analysis_Final draft_070710.docx

Z-share movement Oct07-Apr10 Private equity transactions

Sources of information

- ▶ Project Favonius: Master Settlement Agreement, dated 10 September 2009, Settlement Agreement, dated 10 March 2010;

- ▶ Valt buiten verzoek

Valt buiten verzoek

3. Certain assets of the Retained Business which have been sold

The parties agree that as at the date of this document, the following entities forming part of the Retained Business have been sold:

Wob-verzoek inzake aandelen Fortis

Bijlage 2 – Inventarislijst

Nr.	Datum	Document	Beoordeling	Wob	Afzender	Ontvanger
1.	03-04-2009	090403 Shared assets update AA	Deels openbaar (deels buiten reikwijdte)	10.1.c, 11.1	ABN AMRO	Intern FIN
2.	07-07-2010	Due diligence Z-share door AA juli 2010	Deels openbaar (deels buiten reikwijdte)	10.1.c, 10.2.e	ABN AMRO	Intern FIN
3.	01-04-2010	RCSA 20100401 - Execution copy signed	Deels openbaar (deels buiten reikwijdte)	10.1.c	Intern FIN	Intern FIN