

## Stichting Administratiekantoor Heijmans 2016

Ter uitvoering van de best practice bepaling IV.2.6 juncto IV.2.7 van de Corporate Governance Code 2008 wordt hieronder verslag gedaan.

### Werkwijze

Om de onafhankelijkheid van Stichting Administratiekantoor Heijmans (verder te noemen 'Stichting AK') te benadrukken, vergadert het bestuur van Stichting AK eerst zonder aanwezigheid van het bestuur van de Vennootschap. Vervolgens nemen leden van de raad van bestuur en de voorzitter van de raad van commissarissen deel aan de vergadering.

### Aantal gecertificeerde aandelen

Stichting AK heeft met medewerking van de Vennootschap certificaten van gewone aandelen Heijmans N.V. uitgegeven. Stichting AK is een onafhankelijke rechtspersoon als bedoeld in artikel 5:71, eerste lid, sub d, van de Wet op het financieel toezicht.

Per 31 december 2016 is voor een nominaal bedrag van € 6.422.061,90 gewone aandelen in administratie genomen, waartegenover 21.406.873 certificaten aan toonder à € 0,30 nominaal zijn uitgegeven.

### Aantal bestuursvergaderingen en belangrijkste onderwerpen

Gedurende het verslagjaar hebben er drie vergaderingen plaatsgevonden van het bestuur van Stichting AK.

#### Vergadering van 23 maart 2016

Tijdens deze reguliere bestuursvergadering zijn de navolgende onderwerpen aan de orde gekomen:

- Het jaarverslag 2015 van Heijmans N.V. en het persbericht van 25 februari 2016.
- Bespreking agendapunten van de op 13 april 2016 te houden Algemene Vergadering van Aandeelhouders Heijmans N.V.
- Het jaarrapport van Stichting AK over 2015.
- De evaluatie van de Vergadering van Certificaathouders van 20 november 2015.
- Benoeming van een nieuw bestuurslid.

Tijdens de vergadering heeft het bestuur van Stichting AK aan de raad van bestuur en de voorzitter van de raad van commissarissen laten weten dat de navolgende onderwerpen – gevraagd of ongevraagd – aan de orde dienen te komen in de eerstvolgende Algemene Vergadering van Aandeelhouders:

- Een nadere specificatie van en toelichting op het totale verlies van de onderneming.
- De constatering dat de discussie over project- en risicomangement, zoals die al een aantal jaren wordt gevoerd, nog steeds voortduurt.
- Het achterblijven van de resultaten van Infra.
- De visie van de RvB op de Nederlandse markt, de relatie tussen opdrachtgever en opdrachtnemer, in het bijzonder de risicoverdeling.
- De consequenties van (voortdurende) dunne marges in bepaalde sectoren van de bouw voor de strategische focus van de onderneming.

Dit (voor)jaar was één bestuurslid aftredend en niet herbenoembaar. Het betrof de heer R.P. Voogd. De Vergadering van Certificaathouders heeft geen aanbeveling gedaan voor vervulling van de vacature. Op basis van het voor deze vacature opgestelde profiel heeft het bestuur de heer H. Hooghoudt bereid gevonden de functie te aanvaarden. Het bestuur heeft de heer Hooghoudt tijdens deze vergadering benoemd tot bestuurslid nadat, conform de statuten, zowel de RvB als de RvC in de gelegenheid zijn gesteld om hun visie op de voorgenomen benoeming te geven.

#### Vergadering van 6 oktober 2016

Onder meer de volgende onderwerpen kwamen in deze reguliere vergadering aan de orde:

- De halfjaarcijfers 2016 van Heijmans N.V.
- Besluit tot het houden van een Vergadering van Certificaathouders op 18 november 2016.
- Samenstelling van het bestuur: per de voorjaarsvergadering van 2017 treedt de heer W.M. van den Goorbergh af.

Tijdens de vergadering heeft het bestuur van Stichting AK een aantal opmerkingen gemaakt en vragen gesteld aan de leden van de raad van bestuur en de voorzitter van de raad van commissarissen, onder meer over de navolgende onderwerpen:

- De slechte performance van enige grote infrastructurele werken, de gevolgen daarvan en de wijze waarop hierover gecommuniceerd wordt.
- Projectmanagement, in het bijzonder hoe wordt omgegaan met projecten waarvan gaandeweg de uitvoering blijkt dat er waarschijnlijk verliezen optreden.
- De resultaten van de verschillende bedrijfsstromen en hun vooruitzichten.
- De buitenlandse dochterondernemingen en hun bijdrage aan het resultaat van Heijmans.
- De financiering van Heijmans, waaronder ook de convenanten.

### **Vergadering van 18 november 2016**

Deze ingelaste bestuursvergadering stond in het teken van de voorbereiding van de Vergadering van Certificaathouders van 18 november 2016.

### **Deelname bestuur Stichting AK aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 april 2016**

Op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 april 2016 was het bestuur van Stichting AK aanwezig en heeft ten gunste van alle agendapunten, die ter stemming zijn gebracht, gestemd.

Tijdens deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders heeft het bestuur van de Stichting AK opgemerkt dat de moeilijkheden van Heijmans ook te maken hebben met de structuur van vraag en aanbod in de markt zelf. Een dominante opdrachtgever, de overheid, en een beperkt aantal partijen dat die grote werken aankant en die om capaciteitsonderbezetting te vermijden in een prijzenslag terechtkomen die weinig ruimte biedt marges te creëren waarin tegenvallers kunnen worden opgevangen. Aan de RvB is de vraag gesteld of er op dat punt een groter besef, maatschappelijk en bij de overheid, is? En als de RvB daar wellicht pessimistisch over is, is het dan verstandig om te overwegen de goed renderende buitenlandse activiteiten te intensiveren?

Aan certificaathouders die in persoon de aandeelhoudersvergadering hebben bijgewoond, dan wel zich hebben laten vertegenwoordigen door een derde, is door Stichting AK volmacht verleend om zelfstandig hun stem uit te brengen op het aantal voor de vergadering aangemelde certificaten, een en ander met inachtneming van de statuten en administratievoorwaarden.

Het bestuur van Stichting AK heeft – evenals in 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 en 2015, – in de oproep van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan certificaathouders, die niet in de gelegenheid zijn om zelf naar de aandeelhoudersvergadering te komen, de mogelijkheid geboden om via e-mail of schriftelijk hun visie over bepaalde onderwerpen te uiten. Aldus kan het bestuur van Stichting AK deze in zijn overwegingen meenemen bij het bepalen van de stempositie. Hierop is wederom geen enkele reactie ontvangen.

### **Uitgebrachte stemming in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 april 2016**

Van het aantal per 13 april 2016 door Stichting AK uitgegeven certificaten (van aandelen) ad 21.406.873 zijn 4.868.228 (certificaten van) aandelen ter vergadering aangemeld (ca. 22,7%, in 2015 ca. 29,2%). Van dit totale aantal van 4.868.228 zijn de houders van 2.068.861 certificaten ter vergadering aanwezig geweest, en hebben de houders van 2.799.367 certificaten een steminstructie afgegeven aan ABN AMRO. Derhalve heeft de Stichting AK op de AvA 16.538.645 certificaten vertegenwoordigd, zijnde ca. 77,3%.

### **Vergadering van Certificaathouders van 18 november 2016**

Tijdens de Vergadering van Certificaathouders van 18 november 2016 heeft het bestuur van Stichting AK een toelichting gegeven op zijn beleid, mede aan de hand van principe IV.2 en de daarbij behorende best practice bepalingen van de corporate governance code in Nederland.

De 3 aanwezige certificaathouders/gevolmachtigden vertegenwoordigden 9.438 (certificaten van) aandelen. Door Stichting AK waren per 18 november 2016 in totaal 21.406.873 (certificaten van) aandelen uitgegeven. Dit betekent dat circa 0,04% van door Stichting AK uitgegeven (certificaten van) aandelen in deze vergadering vertegenwoordigd was (in 2015 circa 0,02%).

### **Werkzaamheden**

De werkzaamheden verbonden aan de administratie van de (certificaten van) aandelen worden verricht door de administrateur van Stichting AK, SGG Netherlands N.V. te Amsterdam.

### **Kosten**

De kosten die verbonden zijn aan de activiteiten van de Stichting AK hebben in hoofdzaak betrekking op administratiekosten (die door SGG in rekening worden gebracht) en op kosten die accountant EY in rekening brengt in verband met de controle van de jaarrekening. Daarnaast zijn er kosten die verband houden met de honorering van de bestuursleden (zie onder Bestuur).

### **Externe adviezen**

Het bestuur heeft in het verslagjaar 2016 geen externe adviezen ingewonnen.

### **Bestuur en bezoldiging**

Het bestuur van Stichting AK bestaat uit de heren:

Dr. W.M. van den Goorbergh (voorzitter)

Mr. H. Hooghoudt

Dr. P.W. Moerland

Drs. J.J.G.M. Sanders

W.M. van den Goorbergh is voorzitter van de raad van commissarissen van NIBC Bank en Coöperatie DELA. De heer Van den Goorbergh was tot 2002 plaatsvervangend voorzitter en CFO van de raad van bestuur van Rabobank Nederland.

P.W. Moerland is lid van de raad van commissarissen van Enexis N.V., lid van het Algemeen bestuur van de Nederlandse Bachvereniging, voorzitter Stichting Berenschot Beheer en voorzitter Raad van Toezicht Stadhuis museum Zierikzee. Daarvoor was hij in de periode 2003 tot oktober 2013 lid van de raad van bestuur van Rabobank Nederland, waarvan de laatste vier jaar als voorzitter. In de jaren van 1980 tot 2013 was hij respectievelijk hoogleraar Bedrijfskunde aan de aan de Rijksuniversiteit Groningen en hoogleraar Ondernemingsfinanciering en vanaf 1999 tevens hoogleraar Corporate Governance aan de Universiteit van Tilburg.

R.H. Hooghoudt is sedert 1975 advocaat, en sedert 1983 bij NautaDutilh. Hij houdt zich in zijn praktijk voornamelijk bezig met fusies, overnames, beursgangen, zowel nationaal als internationaal, en advisering op het gebied van corporate governance en corporate finance. Hij is lid van het bestuur van KNDS N.V.

J.J.G.M. Sanders is voorzitter van de raad van commissarissen van Bolsius N.V., voorzitter van de Stichting Evenementen Liliane Fonds, lid van de Board van Darling Ingredients Inc. USA, lid raad van commissarissen Greenchoice en lid van het comité van aanbeveling Voedselbank Eindhoven. De heer Sanders was van 2010 tot medio 2014 algemeen directeur van PSV N.V. en was daarvoor onder andere 16 jaar werkzaam bij FrieslandCampina, waarvan de laatste 7 jaar als bestuursvoorzitter. De heer Sanders is per 26 maart 2014 benoemd tot bestuurder van de Stichting AK.

De bezoldiging bedraagt in 2016 voor de voorzitter € 12.000 en voor de overige bestuursleden € 10.000 per lid.

### **Contactgegevens**

Stichting Administratiekantoor Heijmans

Heijmans N.V.

T.a.v. mevrouw mr. N. Schaeffer

Graafsebaan 65

5248 JT Rosmalen

e-mail: [nschaeffer@heijmans.nl](mailto:nschaeffer@heijmans.nl)