

VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

De raad van commissarissen heeft kennis genomen van het verslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2019. De jaarrekening is door EY (Ernst & Young Accountants LLP) gecontroleerd en op 20 februari 2020 van een goedkeurende controleverklaring voorzien. Deze is toegevoegd aan de jaarrekening als bijlage 16.4 van het jaarverslag Heijmans 2019. Wij adviseren de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de jaarrekening 2019 vast te stellen en decharge te verlenen aan de leden van de raad van bestuur. Wij stemmen in met het voorstel van de raad van bestuur om een dividend uit te keren van € 0,28 per (certificaat van) gewoon aandeel.

Positie en belangrijke ontwikkelingen 2019

Rol en bevoegdheden raad van commissarissen

De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van de raad van bestuur en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming en staat het bestuur met raad ter zijde. Hierbij richt de raad van commissarissen zich tevens op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen van de vennootschap en de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving. De raad van commissarissen richt zich bij de vervulling van zijn taak naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden ondernemingen en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van bij de Vennootschap betrokkenen af. De raad van commissarissen weegt daarbij ook de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. In de Statuten Heijmans N.V. en het Reglement raad van commissarissen Heijmans N.V. zijn regels opgenomen ten aanzien van de wijze van vergaderen en besluitvorming. Beide documenten zijn te vinden op de website van Heijmans N.V. in de rubriek 'corporate governance: codes, statuten en reglementen'.

Deelgebieden toezicht

Het toezicht van de raad van commissarissen op het bestuur heeft onder meer betrekking op de wijze waarop het bestuur de strategie, gericht op waardecreatie, uitvoert, op de realisatie van doelstellingen, de risico's verbonden aan ondernemingsactiviteiten, opzet en werking van interne risicobeheersings- en controlesystemen, het proces van financiële verslaggeving, naleving van wet- en regelgeving, de verhouding met aandeelhouders – zie daarvoor onder meer hoofdstuk 14 paragraaf, 14.2 'Corporate Governance' van het bestuursverslag– op de activiteiten van de raad van bestuur ter zake de cultuur binnen de onderneming, op de werking van meldingsprocedure ter zake misstanden en onregelmatigheden, en de voor de onderneming relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen.

Accenten en activiteiten in 2019

Resultaatontwikkeling

In 2019 heeft de raad van bestuur onverminderd verder gebouwd aan de basis die in voorgaande jaren is gelegd voor schuldreductie en verbetering van vermogensverhoudingen. De raad van commissarissen heeft de inspanningen van de raad van bestuur gevolgd, en heeft het bestuur daarbij ondersteund. Voorts heeft de raad van commissarissen voortdurend aandacht voor focus, discipline en excellence'. Ook het 'marge boven volume beleid', voortdurende verdere professionalisering van de organisatie en verbetering van de interne processen zijn uitgebreid aan de orde gekomen in de vergaderingen. Met de raad van commissarissen is veelvuldig ruggenspraak gehouden over het terugbrengen van het risicoprofiel van een aantal grote projecten.

Financiering

In mei 2018 zijn de financieringsafspraken verlengd tot 1 juli 2022. De faciliteit is teruggebracht tot € 144 miljoen en wordt stapsgewijs verder afgebouwd naar € 121 miljoen. De rentemarge en een aantal convenanten is positief aangepast. De raad van commissarissen heeft veelvuldig met de raad van bestuur overlegd over het verloop van de resultaten in relatie tot de eisen die gelden ten aanzien van de financiering.

Strategie

In 2018 is de strategie tegen het licht gehouden en heeft de raad van bestuur intensief, samen met de raad van commissarissen, gewerkt aan een herijking waarbij een visie voor de komende vijf jaar is ontwikkeld. Daarin zijn drie pijlers richtinggevend: 'Verbeteren, Verslimmen en Verduurzamen', met daarin acht speerpunten. In 2019 is gewerkt aan de verdere operationalisering van de strategie en zijn de speerpunten verder ingevuld en zijn KPI's ontwikkeld om de voortgang op al deze gebieden te

monitoren. De raad van commissarissen houdt zicht op de implementatie van de strategie en verschillende thema's van de strategie zijn in elke vergadering met de raad van bestuur onderwerp van gesprek. Voorts heeft de raad van commissarissen kennisgenomen van de voortgang op het gebied van onder meer veiligheid, compliance & risk, vernieuwing en innovatie, onder andere door presentaties door kennisdragers tijdens vergaderingen met de raad van commissarissen en raad van bestuur.

Corporate governance

De raad van commissarissen is op de hoogte gehouden van de ontwikkelingen op het gebied van corporate governance, onder andere over de Corporate Governance Code en relevante regelgeving zoals de herziene Aandeelhoudersrichtlijn (SRD II). Voor meer informatie wordt verwezen naar hoofdstuk 14 paragraaf, 14.2 'Corporate Governance' van het bestuursverslag.

Vergaderfrequentie en aanwezigheid

In 2019 hebben zeven reguliere vergaderingen van de raad van commissarissen met de raad van bestuur plaatsgevonden. Deze vergaderingen werden voorafgegaan door intern beraad van de raad van commissarissen. Daarnaast hebben drie vergaderingen plaats gevonden in de vorm van conference calls. Voor een tweetal vergaderingen gold dat mevrouw Boumeester afwezig was. Zij heeft van de mogelijkheid gebruik gemaakt om de agendapunten vooraf met de voorzitter te bespreken en is zo in de gelegenheid geweest haar standpunten naar voren te brengen. Bij de vergaderingen van de Remuneratiecommissie en van de Selectie- en benoemingscommissie waren alle leden aanwezig of is vooraf telefonisch overleg geweest. Bij de vergaderingen van de Auditcommissie waren alle leden aanwezig.

De raad van commissarissen heeft tijdens de vergadering in juni 2019 het project EMA (European Medicines Agency) in Amsterdam bezocht. Voorafgaand aan de vergadering heeft de projectleiding een uitgebreide presentatie over dit project verzorgd. In november 2019 heeft de raad van commissarissen samen met de raad van bestuur en de bestuursleden van Stichting Administratiekantoor Heijmans en Stichting Preferente Aandelen Heijmans het project HAGA in Den Haag bezocht. Voorafgaand aan de rondgang over de bouwplaats heeft de projectleiding een uitgebreide toelichting verzorgd. Tevens hebben commissarissen een aantal individuele projectbezoeken aan project NACH (New Amsterdam Court House) en EMA afgelegd.

De externe accountant van de Vennootschap is aanwezig geweest tijdens de vergadering waarin de jaarrekening 2018 is besproken. De raad van commissarissen is een aantal keren per jaar vertegenwoordigd in de overlegvergadering van de Ondernemingsraad. Afhankelijk van specifieke taakgebieden van commissarissen vindt er regelmatig overleg plaats met leden van de raad van bestuur. Dat geldt in het bijzonder voor de voorzitter van de raad van commissarissen en de voorzitters van de commissies, te weten de selectie- en benoemingscommissie, de audit- en remuneratiecommissie.

Besluitvorming

In 2019 hadden belangrijke besluiten van de raad van commissarissen onder meer betrekking op:

- Goedkeuring van de strategie;
- Goedkeuring van besluiten van de raad van bestuur tot vaststelling en wijziging van de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap;
- Goedkeuring van het businessplan en budget 2019 Heijmans N.V. waarin de kaders van de strategische uitgangspunten van het beleid zijn verwoord;
- Goedkeuring van het voorstel van de raad van bestuur ten aanzien van de resultaatbestemming Heijmans N.V. met betrekking tot het boekjaar 2018;
- Goedkeuring van de uitwerking van de criteria voor de korte en lange termijn variabele beloning van de raad van bestuur;
- Het besluit om het remuneratiebeleid van de raad van bestuur te herzien, mede in het licht van de Herziene Aandeelhoudersrichtlijn;
- Het besluit om mevrouw J.W.M. Knape-Vosmer tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 15 april 2020 voor te dragen als commissaris;
- Vaststelling van de Profielschets raad van commissarissen na consultatie van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Bestuur

De raad van bestuur bestaat uit twee leden. Hun aandachtsgebieden zijn als volgt:

- De heer A.G.J. (Ton) Hillen, CEO: Algemene zaken, Vastgoed, Bouw & Techniek, Infra, Duurzaamheid, HR & Management Development, Inkoop en Innovatie.
- De heer J.G. (Hans) Janssen, CFO: Finance & Tax, Riskoffice, Investor relations, ICT, Juridische Zaken, PR & Communicatie, Pensioen, Facilitair Bedrijf.

Zelfevaluatie raad van commissarissen

Eén van de uitgangspunten van de Nederlandse Corporate Governance code luidt dat de raad van commissarissen collectief verantwoordelijk is voor zijn eigen functioneren en noemt de zelfevaluatie als 'best practice'. De raad van commissarissen heeft in 2018 met ondersteuning van een externe partij de verbeterstappen die in 2017 zijn benoemd, geëvalueerd. Toen is vastgesteld dat de verbeterpunten goed zijn aangepakt en dat deze stevig zijn verankerd in de interactie binnen de raad van commissarissen en met de raad van bestuur. In 2019 heeft de raad van commissarissen, samen met de raad van bestuur, veel aandacht gegeven aan het laten beklijven van de verbeterpunten. Bij de evaluatie over 2019 heeft de raad van commissarissen met tevredenheid vastgesteld dat dit het geval is.

Diversiteit

De samenstelling van Heijmans' raad van commissarissen wordt gekenmerkt door diversiteit naar geslacht, achtergrond en ervaring. De inspanningsverplichting op grond van de Wet Bestuur en Toezicht is gericht op een streefpercentage van ten minste 30% vrouwen en tenminste 30% mannen voor de raad van commissarissen, voor zover deze zetels worden verdeeld over natuurlijke personen. Binnen de raad van commissarissen zijn thans twee van de vijf leden een vrouw, derhalve 40%. Voor verdere achtergrondinformatie over alle leden van de raad van commissarissen, wordt verwezen naar hoofdstuk 3 Het bestuur van het bestuursverslag. Het diversiteitsbeleid dat geldt ten aanzien van de raad van bestuur en raad van commissarissen is opgenomen in de Corporate Governance verklaring waarnaar wordt verwezen in hoofdstuk 14 paragraaf, 14.2 van het bestuursverslag.

Commissies

Door de raad van commissarissen zijn drie commissies benoemd, te weten de auditcommissie, de selectie- en benoemingscommissie en de remuneratiecommissie. Voor elke commissie is een reglement opgesteld waarin is vastgelegd wat de rol van de betreffende commissie is, wat haar samenstelling is en op welke wijze zij haar taak uitoefent. Deze reglementen zijn te vinden op de website van Heijmans, via 'Heijmans' onder de rubriek Corporate Governance en vervolgens bij 'Codes, statuten, reglementen'.

Auditcommissie

De auditcommissie bestaat uit drie leden van de raad van commissarissen en houdt zich bezig met onderwerpen op een aantal financiële terreinen. Wat in de auditcommissie wordt besproken, geldt als voorbereiding voor de bespreking van die onderwerpen in de voltallige raad van commissarissen. Deze onderwerpen zijn onder andere het halfjaarverslag, de jaarrekening, het budget, de rapportages van de externe accountant, overige financiële rapportages, de werking van interne risico- en beheersingssystemen, de relatie met en de evaluatie van de externe accountant, de pensioenregelingen en de ontwikkeling van de financieringsbehoefte en van de schuldpositie alsook de relatie met financiers van de onderneming.

Daarnaast heeft de auditcommissie gesproken over waardering van grondposities, de herverzekering van het excedent ondernemingspensioenfonds, de werking van het ERP systeem SAP, de fiscale positie van de onderneming, komende wijzigingen in IFRS regelgeving en de issuelijst. Ook is gesproken over integriteit en compliance, Risk & Audit management, de rapportages van de Risk & Audit manager, cybersecurity en privacy/ implementatie AVG.

De auditcommissie bestaat uit de heren R. Icke (voorzitter) en R. van Gelder en mevrouw M.M. Jonk. In 2019 is de commissie vier keer met de raad van bestuur bijeen gekomen. Ook de externe accountant is bij een aantal bijeenkomsten aanwezig geweest. Daarnaast is overleg gevoerd met de accountant buiten de afwezigheid van de raad van bestuur.

Waar dat relevant was, woonden managers met verantwoordelijkheid voor financiën, auditing, risico's en compliance de vergaderingen van de auditcommissie bij, samen met de voorzitter van de raad van

bestuur en de CFO. Relevante onderwerpen waarvoor de goedkeuring van de gehele raad van commissarissen vereist was, werden aan de voltallige raad van commissarissen voorgelegd samen met een aanbeveling van de auditcommissie.

Selectie- en benoemingscommissie

De selectie- en benoemingscommissie stelt onder andere de selectiecriteria en benoemingsprocedure op van commissarissen en de leden van de raad van bestuur. Ook beoordeelt de commissie minstens één keer per jaar het functioneren van de leden van de raad van bestuur. Deze commissie voert in dat verband minimaal eenmaal per jaar individuele functioneringsgesprekken met de leden van de raad van bestuur.

Het afgelopen jaar heeft de selectie- en benoemingscommissie twee keer vergaderd. Daarnaast is regelmatig onderling overleg geweest. De commissie heeft met het oog op de vacatures die de komende jaren in de raad ontstaan, een aantal zoekprofielen opgesteld. In 2019 is gestart met de werving voor de posities met het profiel 'Human Capital' en 'Bouw' wegens het aftreden van respectievelijk mevrouw P.G. Boumeester en de heer R. van Gelder na afloop van de Algemene vergadering van Aandeelhouders op 15 april 2020. Medio 2019 heeft de commissie in dit verband een wervingsopdracht gegeven aan een externe partij. Na een uitvoerige en zorgvuldige selectie heeft de commissie in mevrouw J.W.M. Knape-Vosmer een zeer geschikte kandidaat gevonden voor het profiel 'Human Capital', en heeft de raad van commissarissen unaniem besloten om haar tijdens de Vergadering van Aandeelhouders op 15 april 2020 voor te dragen als nieuwe commissaris voor de duur van vier jaar. Na een gedegen wervingstraject heeft de raad van commissarissen medio februari 2020 eveneens unaniem besloten om de heer G.A. Witzel voor te dragen voor de vacature met het profiel 'Bouw' waarvoor hij vanwege zijn ruime ervaring in en kennis van de bouw door de raad van commissarissen zeer geschikt wordt geacht. Ook heeft de raad van commissarissen unaniem besloten de heer R. Icke voor te dragen voor herbenoeming voor een termijn van twee jaar. Hiermee wordt een uitzondering gemaakt op de Nederlandse Corporate Governance Code. De Raad van commissarissen heeft eerder aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aangegeven continuïteit in de Raad van commissarissen te willen waarborgen én tot een evenwichtiger rooster van aftreden te willen komen. Gezien het feit dat in april 2020 twee commissarissen aftreden en een derde commissaris relatief kort geleden is benoemd, is de Raad van commissarissen van mening dat een nieuwe termijn van twee jaar voor de heer Icke past in het streven naar zowel continuïteit als het bereiken van een evenwichtiger rooster van aftreden. Daarbij neemt de raad van commissarissen uiteraard in aanmerking dat de heer Icke op een uitstekende manier invulling heeft gegeven aan zijn rol, niet alleen als vice-voorzitter van de raad, maar ook als voorzitter van de Auditcommissie.

Deze commissie wordt gevormd door mevrouw P.G. Boumeester (voorzitter), mevrouw M.M. Jonk en de heer R. van Gelder.

Remuneratiecommissie

De remuneratiecommissie, bestaande uit mevrouw P.G. Boumeester, mevrouw M.M. Jonk en de heer R. van Gelder (voorzitter), richt zich ter voorbereiding van de raad van commissarissen op de remuneratie van de leden van de raad van bestuur. Daarbij geldt voor het boekjaar 2019 als uitgangspunt het remuneratiebeleid dat per 1 januari 2010 van kracht is voor leden van de raad van bestuur en dat is vastgesteld tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 28 april 2010.

De beloning van de bestuurders van Heijmans over 2019 is in lijn met het hiervoor genoemde remuneratiebeleid, waarbij wordt verwezen naar het bezoldigingsverslag 2019 in bijlage 16.6 Bezoldigingsverslag van het jaarverslag Heijmans 2019.

De Remuneratiecommissie heeft in 2019 twee keer regulier vergaderd waarbij de gebruikelijke jaarlijkse punten zoals de remuneratie van de leden van de RvB, de doelstellingen in het kader van de variabele beloning, de variabele beloning zelf en het Bonus Investment Share Matching Plan aan de orde zijn gekomen. Ook is een aantal keren onderling overlegd. Daarnaast is de commissie drie keer bij elkaar geweest in het kader van de herziening van het bezoldigingsbeleid RvB en RvC zoals dat tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 15 april 2020 in stemming zal worden gebracht. Deze herziening is mede ingegeven door de inwerkingtreding van de Herziening Aandeelhoudersrichtlijn die in 2019 van kracht is geworden.

Samenstelling raad van commissarissen

De raad van commissarissen bestaat thans uit vijf leden. Conform het rooster van aftreden waren de heren Sj.S. Vollebregt, voorzitter van de raad, en S. van Keulen, aftredend in 2019. De heer Sj.S. Vollebregt is op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 10 april 2019 herbenoemd voor een tweede termijn van vier jaar. De heer S. van Keulen was aan het einde van zijn derde termijn van vier jaar en was niet herbenoembaar. Reeds eind 2018 is hierin voorzien door mevrouw M.M. Jonk voor te dragen voor benoeming in de vacature met het profiel 'risk, legal & compliance'. Zij is benoemd op de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders op 6 december 2018.

De huidige samenstelling van de raad van commissarissen met personalia, hoofd- en nevenfuncties is opgenomen in hoofdstuk 3 Het bestuur van het bestuursverslag. Alle leden van de raad van commissarissen zijn aan te merken als onafhankelijk in de zin van best practice 2.1.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Ten slotte

Ook in 2019 heeft Heijmans hard gewerkt aan structureel herstel. Daarbij is onverminderd focus geweest, van zowel raad van commissarissen en raad van bestuur, op de strategische doelstellingen en op een strikt selectiebeleid, optimale kostenstructuur, veiligheid en het versterken van vermogensverhoudingen, kortom aan resultaatverbetering. De onderneming is in 2019 ook geconfronteerd met nieuwe uitdagingen als gevolg van de stikstof- en PFAS-problematiek. Als gevolg hiervan wordt een beroep gedaan op flexibiliteit en het innovatievermogen van de onderneming. De basis voor structureel succes is gelegen in een gedegen organisatorische opzet en bekwame medewerkers. Daarom hebben raad van commissarissen en raad van bestuur in 2019 uitvoerig stil gestaan bij de verdere uitwerking van het HR-beleid dat gericht is op de ontwikkeling van het menselijk kapitaal in al zijn facetten.

Zowel de raad van commissarissen als de raad van bestuur zijn zich ervan bewust dat het voortzetten van het herstel van Heijmans een grote inzet en betrokkenheid vraagt van alle medewerkers binnen Heijmans.

De raad van commissarissen wil de Ondernemingsraad, alle medewerkers en de raad van bestuur van Heijmans hierbij bedanken voor hun belangrijke bijdrage gedurende het afgelopen verslagjaar.

Rosmalen, 20 februari 2020

Sjoerd S. Vollebregt, voorzitter
Ron Icke RA, vice-voorzitter
Mevrouw Drs. Pamela G. Boumeester
Ing. Rob van Gelder
Mevrouw mr. Martika M. Jonk