

Notulen

Onderwerp	Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders Heijmans N.V.	Van	Nicole Schaeffer
		Telefoon	+31 6 2221 19 56
Vergaderdatum	17 oktober 2017, 14.00 uur	E-mail	nschaeffer@heijmans.nl
Locatie	Hoofdkantoor Heijmans, Rosmalen		
Ons kenmerk	HNV/NS/BAVA/20171017		

Bij deze Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders Heijmans N.V. (hierna te noemen: BAvA) zijn van de raad van commissarissen Heijmans N.V. (hierna te noemen: RvC) aanwezig mevrouw Boumeester en de heer Vollebregt. De heer Vollebregt treedt, conform artikel 37 lid 1 van de Statuten Heijmans N.V., op als voorzitter van deze BAvA. Hij wordt in het hierna volgende als Voorzitter aangeduid.

Van de raad van bestuur Heijmans N.V. (hierna te noemen: RvB) is aanwezig de heer Hillen (voorzitter RvB).

Voorts zijn aanwezig aangemelde certificaathouders en overige genodigden, waaronder de voorzitter van de Ondernemingsraad.

1. Opening

De Voorzitter opent de vergadering en heet de certificaathouders en overige aanwezigen welkom.

2. Mededelingen

De Voorzitter constateert dat de oproep voor deze BAvA heeft plaatsgevonden conform de daarvoor geldende wettelijke en statutaire bepalingen middels plaatsing van de agenda en bijlagen op de website van Heijmans N.V. op 1 september 2017. De publicatie op de website van Heijmans is voorafgegaan door een door Heijmans N.V. uitgegeven nieuwsbericht. De raad van bestuur heeft als registratietijdstip vastgesteld: dinsdag 19 september 2017, 18.00 uur.

Van het totaal aantal per heden geplaatste cumulatief preferente financieringsaandelen B en gewone (certificaten van) aandelen ad 25.916.880 zijn 1018 certificaten van aandelen aangemeld, ofwel afgerond 0%. De overige certificaten (zijnde 25.915.862 stuks) worden ter vergadering vertegenwoordigd door de voorzitter van het bestuur van Stichting Administratiekantoor Heijmans, de heer W. van den Goorbergh.

Tot secretaris wordt aangewezen mevrouw N. Schaeffer, secretaris van de vennootschap. Zij zal notulen van deze vergadering houden die, conform de van toepassing bepalingen uit de Corporate Governance Code, op de website van Heijmans zullen worden geplaatst en daarna zullen worden vastgesteld. Een afschrift van de vastgestelde notulen wordt op schriftelijk verzoek toegezonden.

De vergadering wordt op een geluidsdrager opgenomen, teneinde de secretaris behulpzaam te kunnen zijn bij het maken van de notulen. Op de agenda van deze BAvA staan geen punten waarover gestemd wordt. Derhalve zijn er geen stemkastjes uitgereikt.

Tot zover de mededelingen van de voorzitter.

3. Samenstelling raad van bestuur Heijmans N.V.

Conform artikel 16 lid 1 van de statuten van Heijmans benoemt de RvC de leden van de RvB nadat van de voorgenomen benoeming kennis is gegeven aan de algemene vergadering van aandeelhouders. In verband met die kennisgeving is deze BAVA bijeen geroepen. De RvC is voornemens om Hans Janssen, hier uiteraard aanwezig, na afloop van deze BAVA per 30 oktober a.s. te benoemen tot lid van de RvB en CFO voor een periode van vier jaar. De aanwezigen hebben kennis kunnen nemen van zijn CV dat bij de agenda is gevoegd, en zullen in de gelegenheid worden gesteld hem vragen te stellen.

De RvC heeft, met behulp van een executive search bureau, een zorgvuldig wervingsproces doorlopen om tot invulling van de vacature te komen. Er is met een aantal kandidaten gesproken. De RvC heeft, daarin ondersteund door de RvB, de keuze voor Hans Janssen gemaakt, waarop hij heeft aangegeven graag naar Heijmans te willen komen. Hans Janssen heeft een brede en diepe financiële ervaring. Hij is succesvol geweest, ook bij beursgenoteerde ondernemingen. Tevens heeft de RvC geconstateerd dat hij niet alleen interesse heeft voor, maar ook betrokkenheid heeft bij de brug tussen de financiële functie en de operationele functie. Zeer belangrijk voor een onderneming als Heijmans met veel projecten. Naast zijn professionele, inhoudelijke kwaliteiten, is uiteraard ook gekeken naar persoonskenmerken. Hoe past hij in het team van de RvB, en in de interactie tussen RvB en RvC, maar ook in andere geledingen in de onderneming.

Aan de Ondernemingsraad Heijmans is conform artikel 30 Wet op de Ondernemingsraden advies gevraagd in verband met de voorgenomen benoeming. De OR heeft positief geadviseerd, en stelt: *“de OR ziet de benoeming van Hans Janssen tot lid RvB/CFO als een toegevoegde waarde voor Heijmans. Zijn kwaliteiten hebben ons inziens de potentie om het RvB team van Heijmans te versterken waarbij ieder lid afzonderlijk met zijn eigen kwaliteiten het beste voor het hele team kan bijdragen. De verbindende rol die Hans Janssen daarbij kan spelen is essentieel”*.

Vervolgens stelt Hans Janssen zichzelf voor. Hij is 50 jaar, en opgeleid als bedrijfseconoom aan de Universiteit van Tilburg. Daarna heeft hij de opleiding register controller gevolgd aan de Vrije Universiteit Amsterdam. Na zijn studie is hij begonnen bij Unilever in een financiële functie, en heeft hij vervolgens 17 jaar bij Unilever gewerkt in veel verschillende functies, die altijd finance, operations en supply chain combineerden, in verschillende landen, waaronder Engeland, Singapore, Maleisië, Duitsland en Nederland. Daarna heeft hij de overstap gemaakt naar Mediq, toen een beursgenoteerde onderneming in medische hulpmiddelen en farmacie, waar hij gedurende ruim negen jaar als CFO kennis heeft gemaakt met alles wat met een beursnotering samenhangt. Ook de farmacie kende een moeilijke tijd, het bedrijf is verkocht aan een andere partij en van de beurs gehaald. Voor Hans Janssen tijd om op zoek te gaan naar een nieuwe uitdaging. Die heeft hij gevonden bij Heijmans, en hij heeft veel zin om bij Heijmans te beginnen.

De Voorzitter bedankt Hans Janssen en vraagt of er vragen zijn.

De heer Den Ouden, vertegenwoordiger van de VEB, vraagt hoe de heer Janssen op de radar bij Heijmans is gekomen. Uit zijn CV blijkt immers dat hij geen ervaring heeft met projecten en projectfinanciering? Tevens vraagt hij welke opdracht de heer Janssen van de RvC krijgt?

De Voorzitter antwoordt dat de constatering over het CV juist is. Heijmans is een projectenbedrijf, dus dat heeft ook accent gekregen in de wervingsprocedure. Tussen de kandidaten was niemand die zowel de vereiste financiële expertise bezat als ook ervaring had in een projecten(bouw)bedrijf. De afweging is gemaakt dat er veel kennis is van projecten binnen de onderneming, bij Ton Hillen, maar ook bij vele anderen. De RvC is van mening dat Hans Janssen goed in staat is zich snel nieuwe onderwerpen eigen te maken. Die competentie, gecombineerd met de binnen de onderneming aanwezige projectenervaring, maakt dat de RvC er alle vertrouwen in heeft dat hij een goede invulling aan de rol van CFO kan geven.

De opdracht aan Hans Janssen bevat onder andere het voortbouwen op een aantal reeds door Age Lindenbergh in gang gezette programma's, zoals cashflow beheer in relatie tot projecten, risicomangement en GRIP (Geen VeRrassingen In Projecten). Daarnaast zal Hans Janssen, in overleg met zijn collega's in de RvB, zelf bepalen welke prioriteiten gesteld moeten worden in de beheersingsmaatregelen die nodig zijn voor Heijmans. Er is een introductieprogramma voorbereid, waarin ook werkbezoeken zijn opgenomen. Mevrouw Boumeester voegt daaraan toe dat het van belang is om een goede interactie te hebben tussen RvB en RvC. Deze RvC heeft doorgaans nogal veel contact heeft met de RvB. Dat betekent ook dat er voortdurend een dialoog plaatsvindt over wat moet en wanneer.

De heer Den Ouden heeft een vraag over de belangrijkste elementen van de overeenkomst met Hans Janssen. De beloning, in het bijzonder de pensioenpremie, ligt hoger dan die van de heer Van den Biggelaar, de voorganger van Hans Janssen. Waarom is dat?

De Voorzitter heeft daar niet direct een antwoord op, en zegt dat hij vooral heeft gekeken naar wat de norm is voor de bijdrage aan een pensioenregeling die het lid van de RvB zelf moet regelen, en wat past bij de functie.

De heer Den Ouden vraagt aan Hans Janssen hoe hij heeft gekeken naar Heijmans toen hij in gesprek ging, hoe heeft hij zich een beeld kunnen vormen van wat er speelde bij Heijmans? Heeft hij nu al een beeld van wat zijn aandachtspunten moeten zijn?

Hans Janssen antwoordt dat er over Heijmans als beursgenoteerde onderneming veel bekend is. Hij heeft de berichtgeving over Heijmans gevolgd, en met veel mensen gesproken die Heijmans goed kennen. Daarnaast zijn er gesprekken geweest met de leden RvB en RvC waarin hij de gelegenheid heeft gehad om vragen te stellen en om meer kennis over het bedrijf op te doen. Voorts zegt hij dat hij niet de pretentie heeft dat hij nu al weet wat er moet gebeuren in het bedrijf. Het bedrijf gaat door een heel moeilijke tijd, en men heeft daarom een aantal dingen fundamenteel aangepast. Er is dus sense of urgency om de continuïteit van het bedrijf goed te waarborgen, en daar gaat hij binnenkort een bijdrage aan leveren. Doordat hij iets eerder start dan oorspronkelijk het plan was, heeft hij de mogelijkheid om eerst wat dieper in de onderneming te duiken voordat het proces voor de jaarafsluiting start.

De heer Den Ouden vraagt hoe Hans Janssen aankijkt tegen zijn verantwoordelijkheid als lid van de RvB voor risicobeheersing, gezien in het licht van het feit dat hij geen ervaring heeft met projecten en projectfinanciering?

Hans Janssen antwoordt dat hij die ervaring niet heeft, en wil dat zeker niet bagatelliseren want projecten en projectfinanciering zijn natuurlijk cruciaal voor het bedrijf. Hij zegt dat elke nieuwe functie waarin hij startte nieuwe elementen bevatte waarmee hij geen ervaring had, naast elementen waarmee hij wel ervaring had. Zo is het nu ook, en hij heeft het vertrouwen dat hij zich de nieuwe terreinen snel eigen kan maken.

De Voorzitter voegt toe dat het ook voordelen heeft om helemaal fris in een projecten bedrijf te komen. Je kunt dan alle vragen stellen. Wat betreft projectmanagement zijn er ook best practices. Met een frisse blik kun je vragen hoe verhoudt de praktijk binnen Heijmans zich tot die best practices. Wat gaat goed? Wat zouden jullie willen verbeteren?

4. Rondvraag en sluiting

De Voorzitter geeft gelegenheid voor het stellen van een rondvraag.

De heer Den Ouden verwijst naar een artikel in het Financieel Dagblad waarin werd gesteld dat grote infraprojecten tegenwoordig zoveel technische installaties bevatten dat het als hoofdaannemer moeilijk is daar verantwoordelijk voor te zijn. Wat betekent dat voor de marktpositie en de strategie van Heijmans Infra?

Ton Hillen antwoordt dat hij het herkent, maar nog niet op grote schaal. Heijmans gaat nu wel samen met Siemens de Koningstunnel renoveren, waarin techniek en bouw samenkomen. Voorts ziet hij wel bewegingen in de markt. Ook digitalisering, überhaupt het beheer en de betekenis van data, is een aandachtspunt voor de RvB. Dat geldt ook voor verduurzaming en logistiek in de bouwsector. Dit zijn de hoofdlijnen waarop Heijmans zich gaat richten.

Vervolgens heeft de heer Den Ouden twee vragen over de halfjaarcijfers. Ten eerste ziet hij dat de post deelnemingen is gegroeid terwijl er ook een verlies in is opgenomen. Is in deelnemingen geïnvesteerd? Ten tweede vraagt hij wat de waarborgen zijn die Heijmans, zoals bij het halfjaarbericht aangegeven, heeft ingebouwd om risico's te beperken. Op welke termijn gaan die effect sorteren?

Age Lindenbergh antwoordt dat in de post deelnemingen onder andere de projecten NACH en A9 Gaasperdammerweg zijn opgenomen die door consortia waarvan Heijmans deel uitmaakt worden uitgevoerd. In die post zit ook het verlies van € 10 miljoen dat Heijmans op de A9 heeft genomen. In vervolg daarop voegt de Voorzitter toe dat Heijmans heeft gewerkt aan het indammen van risico's die verbonden waren aan projecten uit voorgaande jaren. Er zijn behoorlijk wat kosten genomen om een overzichtelijker risicospeelveld te krijgen.

In antwoord op de tweede vraag licht Ton Hillen verder toe dat vroeger veel projecten op basis van RAW-bestekken werden uitgevoerd. Dat betekende dat er een heel duidelijke opdrachtgever was, Rijkswaterstaat, die het ontwerp en het bestek maakte. Vervolgens werd het aanbesteed in de markt. Daarop schreef men dan in met een prijs gebaseerd op algemene kosten en met het minste risicopercentage. Door de tijd heen zien we dat de hele ontwerpfase naar de aannemer is toegebracht. In die beginfase zeiden we 'dat kunnen we heel goed en dat willen we ook heel graag doen'. Maar vervolgens was er een hoger risico zonder dat altijd duidelijk was hoe hoog dat risico eigenlijk was, en zonder dat door te rekenen in de calculatie. De waarborgen die de heer Den Ouden bedoelt zien erop dat de omvang van risico's wordt bepaald, en dat deze ook wordt doorgerekend in de begroting. Indien Heijmans meer risico's draagt, als gevolg van de verschuiving die de laatste jaren zichtbaar is geworden, moet er bij opdrachtgevers bereidheid zijn om daarvoor te betalen, dan wil Heijmans een hogere marge.

De heer Den Ouden vraagt of geconcludeerd mag worden dat de lessen inzake het dragen van risico geleerd zijn?

Ton Hillen antwoordt dat ook Heijmans lessen heeft moeten leren uit projecten die slecht zijn afgelopen, en dat die lessen zijn vertaald in concrete maatregelen. De Voorzitter voegt toe dat Heijmans bewust besluiten neemt over aanvaarding van risico's. En als risico's worden aanvaard, moet je invloed op de risico's kunnen hebben, en moet er een juiste prijs voor worden betaald. Het beheersingsproces wordt continu zorgvuldig doorlopen, daarmee is een verdiepingsslag gemaakt. Een belangrijk onderdeel van beheersen van risico's is het zorgen van een goede financieringsstructuur (voorfinanciering) van projecten.

Er zijn verder geen vragen. De Voorzitter dankt de aanwezigen voor hun bijdragen, en sluit deze vergadering om 14.30 uur.

Voorzitter
Sj.S. Vollebregt

21 december 2017

Secretaris
N. Schaeffer

21 december 2017