

Bericht raad van commissarissen aan aandeelhouders

Jaarrekening en dividendvoorstel

Hierbij leggen wij de door de raad van bestuur opgestelde jaarrekening over het boekjaar 2006 aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter vaststelling voor. De jaarrekening is door de externe accountant, PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., gecontroleerd; de goedkeurende accountantsverklaring is op pagina 153 van het jaarrapport opgenomen. De jaarrekening is door de raad van commissarissen met de raad van bestuur in aanwezigheid van de externe accountant besproken. De raad van commissarissen is van oordeel dat de jaarrekening en het verslag van de raad van bestuur een goed beeld geven van de gang van zaken bij de Groep en een goede basis vormen voor de verantwoording die de raad van bestuur aflegt voor het gevoerde bestuur en de raad van commissarissen voor het gehouden toezicht op het gevoerde bestuur.

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders van 8 mei 2007 wordt voorgesteld het dividend over het boekjaar 2006 vast te stellen op € 0,45 (2005: € 0,40 na splitsing) in contanten per gewoon aandeel. Op de converteerbare preferente aandelen F wordt een contant dividend uitgekeerd van € 0,37086 per aandeel. Op de niet-converteerbare preferente aandelen F wordt een contant dividend uitgekeerd van € 0,38346 per aandeel.

Samenstelling raad van commissarissen

Op 3 mei 2006 zijn de heren R.J.N. Abrahamsen en W. van Vonno door de algemene vergadering van aandeelhouders herbenoemd respectievelijk benoemd tot lid van de raad van commissarissen van de vennootschap.

In 2007 zijn de heren G.-J. Kramer en W.K. Wiechers aan de beurt om af te treden als lid van de raad van commissarissen wegens het aflopen van hun benoemingstermijn. De heer Kramer is wegens het vervullen van drie termijnen van vier jaar als commissaris van de vennootschap niet herbenoembaar. De periode waarin de heer Kramer commissaris van de vennootschap is geweest, waarvan de laatste drie jaar als voorzitter van de raad van commissarissen, kenmerkt zich door de uitzonderlijke groei, die de onderneming heeft doorgemaakt. De raad van commissarissen en de raad van bestuur zijn de heer Kramer zeer erkentelijk voor zijn grote betrokkenheid bij de Groep en voor de deskundige en waardevolle invulling die hij aan zijn commissariaat bij de vennootschap heeft gegeven.

Indien de algemene vergadering van aandeelhouders geen aanbevelingen doet, heeft de raad van commissarissen het

voornemen de heer Wiechers voor te dragen om door de algemene vergadering van aandeelhouders als commissaris van de vennootschap te worden herbenoemd. De heer Wiechers beschikt, als voormalig bestuurder van een grote onderneming, over veel relevante ervaring en deskundigheid op het gebied van leidinggeven aan een grote organisatie. Zijn breed inzicht in het ondernemerschap en zijn technische achtergrond zijn daarbij voor de Groep eveneens van belang. De centrale ondernemingsraad heeft met betrekking tot de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer Wiechers laten weten geen gebruik te maken van het recht om personen aan te bevelen om ter benoeming als commissaris te worden voorgedragen. De raad van commissarissen is voornemens om de heer Wiechers na zijn herbenoeming te benoemen tot voorzitter van de raad. Gelijktijdig zal de heer Baar tot vice-voorzitter worden benoemd.

De raad van commissarissen bestond gedurende het boekjaar 2006 uit zes en vanaf mei 2006 uit zeven leden. Met het aftreden van de heer Kramer komt het aantal commissarissen op zes. De raad van commissarissen is van mening dat een aantal van zes in de huidige omstandigheden als passend kan worden aangemerkt, gegeven de omvang en het internationale karakter van de Groep.

De raad kent een profielschets, die voor aandeelhouders ter inzage ligt ten kantore van de vennootschap en die is gepubliceerd op de website van de vennootschap, www.bam.nl. Deze profielschets is in het kader van de aanbevelingen van de Nederlandse corporate governance code (hierna 'de code') met aandeelhouders besproken in de algemene vergadering van aandeelhouders van 9 mei 2005.

Naar het oordeel van de raad is de samenstelling van de raad evenwichtig en in lijn met de profielschets van de raad. De leden beschikken over de ervaring die nodig is om goed te kunnen functioneren bij een groot, internationaal opererend bouwconcern, zijn elk in staat om de hoofdlijnen van het totale beleid te beoordelen, ten opzichte van de andere leden van de raad en de leden van de raad van bestuur kritisch en onafhankelijk te handelen, invulling te geven aan de wettelijke en statutaire taken van de raad van commissarissen en de raad van bestuur gevraagd en ongevraagd advies te geven en met raad ter zijde te staan.

De raad kent in zijn midden een financieel expert met ervaring op financieel-administratief en accounting terrein bij een beursgenoteerde vennootschap. De raad hanteert voor zijn samenstelling daarnaast onder meer als specifieke criteria: breed algemeen inzicht in het ondernemerschap, deskundigheid op het gebied van de bouwnijverheid, deskundigheid op het gebied van leidinggeven aan grote (internationale) ondernemingen en deskundigheid op sociaal en maatschappelijk terrein.

Het rooster van aftreden van de raad van commissarissen is opgenomen op pagina 25 van het jaarrapport en is tevens gepubliceerd op de website van de vennootschap. Commissarissen kunnen, in navolging van de code, in beginsel maximaal drie termijnen van vier jaar aanblijven. Herbenoemingen worden vanzelfsprekend telkens aan aandeelhouders voorgelegd.

De personalia van de commissarissen zijn als onderdeel van dit bericht, vermeld op pagina 24 van het jaarrapport.

De honorering van de leden van de raad van commissarissen is niet afhankelijk van de resultaten van de vennootschap. De aandeelhoudersvergadering van 9 mei 2005 heeft de jaarlijkse beloning van de leden van de raad vastgesteld op € 40.000,- voor de voorzitter, € 35.000,- voor de vice-voorzitter en € 30.000,- voor de overige leden van de raad, met een opslag van € 5.000,- voor elke commissaris die lid is van een door de raad ingestelde commissie, met een maximum van één opslag per commissaris. Voormelde aandeelhoudersvergadering heeft voorts ingestemd met het voorstel van de vennootschap om de bezoldiging van leden van de raad van commissarissen voor een aandeelhoudersvergadering alleen dan te agenderen ingeval van voor te stellen wijzigingen in deze bezoldiging.

De leden van de raad onderhouden geen andere zakelijke relaties met de onderneming. Naar het oordeel van de raad van commissarissen is voldaan aan het vereiste van de bepaling van de code met betrekking tot onafhankelijkheid. De vennootschap heeft in de heer Van Vonno één commissaris die niet onafhankelijk is in de zin van de code, hetgeen in overeenstemming is met de code. Geen der commissarissen heeft meer dan vijf commissariaten bij Nederlandse beursgenoteerde vennootschappen. Er is de raad van commissarissen niet gebleken van enig tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en leden van de raad van commissarissen, dan wel tussen de vennootschap en natuurlijke of rechtspersonen die ten minste 10 procent van de aandelen in de vennootschap houden.

Raad van bestuur

De raad van bestuur bestond gedurende het boekjaar uit vier leden. Dit aantal wordt in de huidige omstandigheden voorsnog passend geacht, gezien de omvang en het internationale karakter van de Groep. Per 8 mei 2007 zal de heer A.J.D. Franklin met pensioen gaan en aftreden als lid van de raad van bestuur. De heer Franklin heeft gedurende meer dan vijftien jaar managementfuncties bij onderdelen van de Groep bekleed; eerst als directeur van Interbeton,

daarna als directeur van Nuttall en vervolgens als CEO van HBG UK. De heer Franklin maakt sinds november 2002 deel uit van de raad van bestuur. Daarin vervulde hij met zijn buitenlandse ervaring een belangrijke rol bij de aansturing van werkmaatschappijen die actief zijn op markten buiten Nederland. De raad van commissarissen is de heer Franklin zeer erkentelijk voor zijn waardevolle bijdrage aan de Groep.

De raad van commissarissen is voornemens per 8 mei 2007 de heer P.B. Brooks, thans directievoorzitter van de Britse werkmaatschappijen HBG UK en Nuttall, tot lid van de raad van bestuur te benoemen. De raad van commissarissen zal voorts de heer N.J. de Vries, lid van de raad van bestuur, met ingang van dezelfde datum tot vice-voorzitter van de raad van bestuur benoemen.

De raad van commissarissen heeft ook in het boekjaar 2006 het functioneren van de raad van bestuur en van de individuele leden van die raad geëvalueerd. Niettegenstaande de noodzaak tot het vormen van een voorziening in verband met aanzienlijke verliezen bij een van de Duitse werkmaatschappijen is de raad van commissarissen van mening dat de raad van bestuur, mede in het licht van de positieve resultaten van de overige onderdelen van de Groep, in 2006 goed heeft gefunctioneerd. Een zelfde vaststelling geldt voor de individuele leden van de raad van bestuur.

De leden van de raad van bestuur worden benoemd voor een periode van vier jaar. Zij treden af na afloop van de eerstvolgende jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders te houden in het vierde jaar na het jaar van benoeming. De contractuele afspraken met vóór inwerkingtreding van de code benoemde leden van de raad van bestuur worden gerespecteerd; hun benoeming geldt voor onbepaalde tijd.

Het rooster van aftreden van de raad van bestuur is opgenomen op pagina 26 van het jaarrapport en is tevens gepubliceerd op de website van de vennootschap.

Het reglement van de raad van bestuur is gepubliceerd op de website van de vennootschap.

De bezoldiging van de leden van de raad van bestuur is vermeld op pagina 21 van dit jaarrapport.

De leden van de raad van bestuur houden geen commissariaten bij beursgenoteerde vennootschappen.

Er is de raad van commissarissen niet gebleken van enig tegenstrijdig belang tussen de vennootschap en leden van de raad van bestuur.

Werkzaamheden raad van commissarissen

De raad van commissarissen heeft in het verslagjaar acht keer in aanwezigheid van de raad van bestuur vergaderd. Daarnaast heeft de raad van commissarissen een aantal keren vergaderd buiten aanwezigheid van de raad van bestuur. Er werd vrijwel steeds voltallig vergaderd. In de vergaderingen van de raad van commissarissen is telkens verslag gedaan van hetgeen is besproken in vergaderingen van de commissies uit de raad. Voorts is door de raad van bestuur telkens een toelichting gegeven op de gang van zaken, de financiële situatie en de marktontwikkelingen bij en risico's van de werkmaatschappijen, een en ander aan de hand van het operationele plan van het lopende boekjaar. Daarnaast zijn aan de orde gekomen onderwerpen als publiekprivate samenwerking (pps), de jaarstukken 2005 en de kwartaalstukken 2006, het reserverings- en dividendbeleid en het dividendvoorstel over het jaar 2005, corporate governance, de situatie van de werkmaatschappijen in Duitsland, de binnen de Groep aanwezige compensabele verliezen, algemene ontwikkelingen op de arbeidsmarkt en de belangrijkste claims en juridische procedures waarbij onderdelen van de Groep zijn betrokken. Voorts is de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders voorbereid en nabesproken.

De raad van commissarissen heeft goedkeuring gegeven aan het operationeel plan 2007, waarin opgenomen de financiële doelstellingen van de Groep, de strategie die moet leiden tot het realiseren van die doelstellingen en de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd.

In een extra vergadering van de raad van commissarissen en de raad van bestuur is de door de raad van bestuur opnieuw geformuleerde strategie van de Groep uitgebreid aan de orde geweest. De raad van commissarissen heeft zijn goedkeuring gehecht aan deze strategische agenda 2007-2009. Voor een uiteenzetting van de strategische agenda van de Groep wordt verwezen naar pagina 8 van het jaarrapport.

De vergaderingen buiten aanwezigheid van de raad van bestuur waren gewijd aan het eigen functioneren van de raad van commissarissen (zowel als geheel als van de individuele leden), de samenstelling en de profielschets van de raad van commissarissen, de relatie tot de raad van bestuur, de samenstelling en beoordeling van de raad van bestuur (zowel als geheel als van de individuele leden) en de honorering, waaronder de vaststelling van het variabele deel daarvan, van de leden van de raad van bestuur. De raad van commissarissen heeft het door de remuneratiecommissie voorbereide remuneratierapport opgemaakt.

Het remuneratierapport is als onderdeel van het bericht van commissarissen vermeld op pagina 21 van het jaarrapport.

Bij de kwartaalvergaderingen werd door de raad van commissarissen – als gebruikelijk – aan de hand van schriftelijke rapportages en daarbij gegeven toelichtingen gesproken over de gang van zaken en de vooruitzichten van zowel de Groep als geheel als van de respectievelijke sectoren en de werkmaatschappijen van de Groep afzonderlijk. Daarbij is onder meer aandacht besteed aan de risico's verbonden aan de onderneming, de interne beheersings- en controlesystemen, alsook de uitkomsten van de beoordeling van de raad van bestuur met betrekking tot deze systemen. De weerslag van hetgeen daarover in de vergaderingen van de raad van commissarissen aan de orde is gekomen is elders in dit jaarrapport vermeld, onder meer op pagina 42. De raad heeft zich ervan vergewist dat de Groep beschikt over interne risicobeheersings- en controlesystemen, over handleidingen voor de inrichting van de financiële verslaggeving en de voor de opstelling daarvan te volgen procedures en over een systeem van monitoren en rapporteren.

In een extra vergadering heeft de raad van commissarissen met de raad van bestuur overleg gevoerd over de negatieve ontwikkelingen bij de Duitse werkmaatschappij Wayss & Freytag Schlüsselfertigbau AG. De raad van commissarissen heeft zich, zowel door de raad van bestuur als door de externe accountant, laten informeren over de oorzaken van de verliezen bij deze werkmaatschappij. Met de raad van bestuur zijn, mede in het licht van de interne beheersings- en controlesystemen, de maatregelen besproken om herhaling te voorkomen. De raad van commissarissen heeft zich ervan overtuigd dat deze maatregelen adequaat zijn. Dat neemt niet weg dat het als zeer teleurstellend wordt ervaren dat de Groep zich genoodzaakt zag om op 20 november van het boekjaar een winstwaarschuwing af te geven. Met betrekking tot de oorzaken die aan de verliezen bij Wayss & Freytag Schlüsselfertigbau ten grondslag hebben gelegen, wordt verwezen naar pagina 30 van dit jaarrapport. De ontwikkeling bij de Duitse bedrijven is tevens aanleiding geweest om de positionering van de Groep op de Duitse markt intern wederom aan de orde te stellen. De raad van commissarissen is met de raad van bestuur tot de conclusie gekomen dat voor alles dient te worden gewerkt aan gezondmaking van de utiliteitsbouwactiviteiten van Wayss & Freytag Schlüsselfertigbau. Deze activiteiten zijn onder de verantwoordelijkheid van de directie van Müller-Altvatter gebracht. Dit heeft begin 2007 geleid tot de vorming van het utiliteitsbouwbedrijf BAM Deutschland AG.

Voorts zijn aan de orde geweest de ontwikkeling van de markten waarin de Groep actief is, de organisatiestruc-

tuur van de Groep, management development en de kwaliteit van het management.

Uitgebreid heeft de raad van commissarissen stilgestaan bij de ontwikkeling van de pps-activiteiten van de Groep. Daarbij zijn de kansen in de verschillende landen aan de orde geweest en is onder meer gesproken over het huidige en verwachte niveau van het geïnvesteerd vermogen in deze activiteit. Voorts is gesproken over de mogelijkheden om pps-projecten in exploitatie over te dragen aan beleggers.

De raad van commissarissen heeft kennisgenomen van de verslagen van de externe accountant en van de management letter 2005 en heeft deze stukken besproken met de externe accountant en de raad van bestuur. Tevens heeft de raad van commissarissen de opvolging van de bevindingen van de externe accountant met de raad van bestuur besproken. Voorts heeft de raad van commissarissen de relatie met de externe accountant beoordeeld en het voorstel aan de algemene vergadering van aandeelhouders voorbereid om PricewaterhouseCoopers te belasten met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2006.

Het op 20 december 2005 uitgebrachte openbaar bod op AM nv ter verwerving van AM Wonen en AM Grondbedrijf werd begin 2006 succesvol afgerond. De raad van commissarissen heeft met de raad van bestuur enige malen gesproken over deze acquisitie en over de financiering daarvan. De raad van commissarissen is voorts akkoord gegaan met de verwerving door Tebodin van het bedrijf Doebel & Folger GmbH.

De raad van commissarissen heeft met de raad van bestuur in oktober 2006 een meerdaags bezoek gebracht aan de Duitse werkmaatschappijen en bij die gelegenheid van gedachten gewisseld met de directies van die ondernemingen. De raad van commissarissen brengt elk jaar een bezoek aan werkmaatschappijen van de Groep. Voorts vindt van tijd tot tijd een werkbezoek plaats aan een project in uitvoering. Zo werd in februari 2006 een bezoek gebracht aan het Bouwhuis te Zoetermeer en werd gesproken met de projectleiding.

De raad van commissarissen heeft meerdere malen met de raad van bestuur van gedachten gewisseld over het werkkapitaal, het liquiditeitsniveau, de vermogenspositie en de solvabiliteit van de Groep.

De raad van commissarissen heeft goedkeuring verleend aan de splitsing van het aandeel van de vennootschap, waarbij één aandeel van nominaal € 0,50 recht gaf op vijf nieuwe aandelen van nominaal € 0,10. De daarvoor vereiste wijziging van de statuten van de vennootschap is door de algemene vergadering van aandeelhouders van 3 mei 2006

goedgekeurd. De statuten zijn vervolgens gewijzigd op 11 mei 2006.

De raad van commissarissen heeft voorts goedkeuring verleend aan de introductie van opties op het gewone aandeel aan de optiebeurs te Amsterdam.

Een wisselende delegatie uit de raad van commissarissen nam ook dit jaar deel aan twee overlegvergaderingen met de centrale ondernemingsraad. De gebruikelijke jaarlijkse informele bijeenkomst van de raad van commissarissen en raad van bestuur met de centrale ondernemingsraad heeft plaatsgevonden in september 2006.

Reglement en commissies van raad van commissarissen

De raad van commissarissen kent een reglement, waarin de samenstelling, taken en werkwijze van de raad en zijn omgang met de raad van bestuur, de algemene vergadering van aandeelhouders en de centrale ondernemingsraad zijn vastgelegd. Het reglement van de raad van commissarissen, de reglementen van de hierna te noemen commissies uit de raad van commissarissen en de samenstelling van die commissies zijn gepubliceerd op de website van de vennootschap.

De raad van commissarissen kent drie vaste commissies, te weten een auditcommissie, een remuneratiecommissie en een selectie- en benoemingscommissie. Deze commissies hebben tot taak de raad van commissarissen te ondersteunen en te adviseren omtrent de hun opgedragen werkzaamheden en de besluitvorming van de raad van commissarissen daaromtrent voor te bereiden. De raad van commissarissen blijft als geheel verantwoordelijk voor de wijze waarop hij zijn taken uitoefent en voor de door de commissies uitgevoerde voorbereidende werkzaamheden. De commissies hebben telkens van hun vergaderingen verslag uitgebracht aan de raad van commissarissen.

De auditcommissie bestaat uit de heren Abrahamsen, Dekker en Wiechers, waarvan de heer Dekker als voorzitter. De samenstelling van de auditcommissie is in overeenstemming met de bepalingen van de code. De heer Van Vonno zal de heer Wiechers – na zijn benoeming tot voorzitter van de raad van commissarissen – opvolgen als lid van de auditcommissie.

De auditcommissie ondersteunt onder meer op de hiernavolgende terreinen de raad van commissarissen bij de uitoefening van zijn taak en bereidt de besluitvorming van de raad van commissarissen ter zake voor.

De auditcommissie beoordeelt onder meer:

- de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- de financiële informatievervalsing door de vennootschap, waaronder de jaarrekening, de kwartaalcijfers en het proces van totstandkoming van deze informatie;
- de naleving van aanbevelingen en opvolging van opmerkingen van de externe accountant;
- het externe auditproces en het auditplan;
- de relatie met de externe accountant;
- het proces waarmee de vennootschap de naleving van wet- en regelgeving en de eigen gedragscode bewaakt;
- het beleid met betrekking tot belastingplanning;
- de toepassing van de informatie- en communicatietechnologie;
- de financiering van de Groep en
- de financieel-administratieve organisatie.

De commissie kwam in het afgelopen boekjaar vijfmaal bijeen. In deze vergaderingen was de externe accountant aanwezig. Tevens waren op uitnodiging aanwezig de voorzitter en de chief financial officer van de raad van bestuur. De belangrijkste onderwerpen die in deze vergaderingen aan de orde zijn gekomen, betroffen de financiële rapportage van de jaarcijfers 2005, de kwartaalcijfers 2006, de management letter 2005, de opvolging van de aanbevelingen van de externe accountant, de risico's en risicobeheersings- en controlesystemen onder meer met betrekking tot projectontwikkeling, publiekprivate samenwerking en de ontwikkelingen bij de Duitse werkmaatschappijen, het dividendbeleid, de belastingplanning van de Groep, de werkzaamheden en de bezoldiging van en de relatie met de externe accountant, het auditplan 2006 en 2007, het operationeel plan 2007, de financiering en solvabiliteit van de Groep, de ontwikkeling van het werkkapitaal en liquiditeitsniveau, de splitsing van het aandeel, de binnen de Groep aanwezige compensabele verliezen, de financieel-administratieve organisatie, het forensisch onderzoek bij Wayss & Freytag Schlüsselfertigbau en de gevolgen van de invoering van IFRS. De auditcommissie heeft met de externe accountant eenmaal buiten aanwezigheid van de raad van bestuur overleg gevoerd en heeft aan de raad van commissarissen gerapporteerd over de relatie met de externe accountant. Voorts heeft de externe accountant de auditcommissie in een extra vergadering een toelichting gegeven op zijn controlewerkzaamheden van de Groep en is de stand van zaken van het onderzoek van de externe accountant naar de gang van zaken bij Wayss & Freytag Schlüsselfertigbau besproken.

De remuneratiecommissie bestaat uit de heren Kramer en Baar, waarvan laatstgenoemde als voorzitter. De samen-

stelling van de remuneratiecommissie is in overeenstemming met de bepalingen van de code.

De remuneratiecommissie is onder meer belast met het doen van voorstellen aan de raad van commissarissen met betrekking tot het bezoldigingsbeleid van de vennootschap, alsmede de bezoldigingsstructuur, de hoogte van de bezoldiging en de arbeidsvoorwaarden van de leden van de raad van bestuur en de honorering van leden van de raad van commissarissen. De commissie overlegt verder met de voorzitter van de raad van bestuur over het arbeidsvoorwaardenbeleid voor de directies van werkmaatschappijen en daarmee, wat functieniveau betreft, gelijk te stellen functionarissen. Voorts doet de remuneratiecommissie een voorstel voor een remuneratierapport, waarin verslag wordt gedaan van de wijze waarop het bezoldigingsbeleid in de praktijk is gebracht.

De remuneratiecommissie kwam in het afgelopen boekjaar driemaal bijeen. In deze vergaderingen is de voorzitter van de raad van bestuur aanwezig geweest. De leden van de commissie hebben buiten vergadering een aantal malen onderling overleg gevoerd.

De remuneratiecommissie heeft een voorstel gedaan voor het bezoldigingsbeleid van de vennootschap. De remuneratiecommissie heeft voorts gesproken over de voorwaarden met betrekking tot de bezoldiging van de directies van werkmaatschappijen en stafdirecteuren. De commissie heeft een voorstel gedaan aan de raad van commissarissen met betrekking tot de beloning van de leden van de raad van bestuur en met betrekking tot de criteria voor de variabele beloning 2007. Voorts heeft de remuneratiecommissie het remuneratierapport voorbereid.

De selectie- en benoemingscommissie bestaat uit de heren Kramer en Baar, waarvan de heer Kramer als voorzitter. De selectie- en benoemingscommissie is onder meer belast met het doen van voorstellen aan de raad van commissarissen met betrekking tot:

- selectiecriteria en benoemingsprocedures inzake commissarissen en leden van de raad van bestuur;
- omvang en samenstelling van de raad van commissarissen en raad van bestuur en een profielschets van de raad van commissarissen;
- de beoordeling van het functioneren van individuele commissarissen en leden van de raad van bestuur;
- (her)benoemingen van leden van de raad van commissarissen en leden van de raad van bestuur;
- aanvaarding door een lid van de raad van bestuur van het lidmaatschap van de raad van commissarissen van een beursgenoteerde vennootschap;
- tegenstrijdige belangen die kunnen ontstaan bij de aanvaarding door leden van de raad van commissarissen van andere functies.

Tevens houdt de commissie toezicht op het beleid van de raad van bestuur inzake selectiecriteria en benoemingsprocedures voor het hoger management.

De selectie- en benoemingscommissie is in het afgelopen boekjaar tweemaal bijeengekomen. De commissie heeft in het boekjaar gesproken over de omvang en samenstelling van de raad van commissarissen en de raad van bestuur. Deze onderwerpen zijn tevens besproken door de raad van commissarissen buiten aanwezigheid van de raad van bestuur.

Corporate governance

De corporate governance structuur van de vennootschap werd in de algemene vergadering van aandeelhouders van 9 mei 2005 met aandeelhouders besproken, tijdens welke vergadering tevens de voorstellen om de statuten van de vennootschap in lijn te brengen met de code zijn goedgekeurd. De statuten werden kort daarop aangepast.

De raad van commissarissen heeft in het boekjaar 2006 de corporate governance structuur van de vennootschap wederom tegen het licht gehouden. Daarbij zijn ook de corporate governance inzichten van enkele institutionele investeerders aan de orde geweest. Een en ander heeft niet geleid tot substantiële wijzingen in de corporate governance structuur van de vennootschap. Met genoegen is geconstateerd dat de vennootschap in enige vergelijkende onderzoeken over dit onderwerp in Nederland een uitstekende score behaalt.

De raad van commissarissen en de raad van bestuur zijn ervan overtuigd dat de corporate governance huishouding van Koninklijke BAM Groep, mede door de code, goed op orde is.

Verwezen wordt naar de op pagina 32 van het jaarrapport gegeven toelichting met betrekking tot de naleving van de code door de vennootschap.

Externe accountant

De raad van commissarissen heeft zich zowel bij de bespreking van de jaarcijfers 2005 als bij de bespreking van de halfjaarcijfers 2006 – als gebruikelijk – laten informeren door de externe accountant. De raad van commissarissen heeft daarbij vastgesteld dat de externe accountant de financiële informatie heeft ontvangen die ten grondslag ligt aan de vaststelling van de kwartaal-, de halfjaar- en de jaarcijfers en aan de overige tussentijdse financiële berichten en in de gelegenheid is gesteld daarop te reageren.

De externe accountant was aanwezig in de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 3 mei 2006.

De raad van commissarissen heeft, in het kader van de behandeling van de jaarstukken 2006 en aan de hand van een rapportage van de raad van bestuur en de auditcommissie terzake, de relatie met de externe accountant beoordeeld.

Gezien de goede ervaringen die de raad met de externe accountant heeft, en gezien diens expertise van de bouwwereld in zijn algemeenheid en met de Groep in het bijzonder, ziet de raad van commissarissen geen aanleiding om aandeelhouders voor te stellen om van externe accountant te wisselen.

De aandeelhoudersvergadering van 8 mei 2007 wordt derhalve voorgesteld om PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. wederom te benoemen tot externe accountant, verantwoordelijk voor de controle van de jaarrekening 2007 van de Groep.

De raad van commissarissen merkt op dat de ontwikkelingen in het jaar 2006 ambivalente gevoelens oproepen. Het onverwacht grote verlies bij Wayss & Freytag Schlüsselfertigbau werd zowel binnen de Groep als daarbuiten als zeer teleurstellend ervaren. Aan de andere kant is het verheugend dat het operationele resultaat van de rest van de Groep over het boekjaar 2006 op een goed niveau ligt.

De ingrijpende maatregelen die zijn genomen in Duitsland, geven de raad van commissarissen het vertrouwen dat de situatie zich daar in het boekjaar 2007 herstelt. Mede gelet op de inzet en betrokkenheid van velen binnen het concern, heeft de raad van commissarissen dan ook het volste vertrouwen in de toekomst van Koninklijke BAM Groep.

De raad van commissarissen is de raad van bestuur, het management en de medewerkers van de Groep zeer erkentelijk voor de in het verslagjaar getoonde inzet.

Bunnik, 5 april 2007

Raad van commissarissen