



Rosmolenweg 20
3356 LK Papendrecht
Postbus 43
3350 AA Papendrecht
Nederland

Telefoon +31 (0)78 69 69 000
Fax +31 (0)78 69 69 555
Telex 29012
E-mail royal@boskalis.nl
Internet www.boskalis.com

PER TELEFAX EN POST

Commissie Corporate Governance
T.a.v. de secretaris Drs R. Abma
p/a Ministerie van Financiën
Kamer 3132
Postbus 20201
2500 EE Den Haag

Uw referentie

Onze referentie
RGE/kdu/cy/cpgov-03

Datum
3 september 2003

Betreft: Concept Nederlandse Corporate Governance Code d.d. 1 juli 2003;

Mijne Heren,

In antwoord op uw uitnodiging om commentaar te geven op de door u opgestelde concept corporate governance code informeren wij u dat Koninklijke Boskalis Westminster N.V. (Boskalis) het commentaar van de Vereniging van Effecten Uitgevende Ondernemingen (VEUO) op uw concept-code vrijwel geheel onderschrijft.

Bedoeld commentaar werd u door de VEUO op 1 september 2003 toegezonden middels haar schrijven met bijlage van gelijke datum, ref. \\nldhg01\advocatuur\063\10712704\corporate governance\b007-063minfin-1sep03.doc\jis.

In aanvulling op voornoemde reactie van de VEUO plaatsen wij nog de volgende opmerkingen bij nagenoemde principes, respectievelijk gedragsregels van de concept-code:

Blz.8 - I.1.1- "Bestuurder wordt benoemd voor perioden van maximaal vier jaar";

Met inachtneming van het door de VEUO gestelde is Boskalis met de Hay Group van mening dat de korte benoemingstermijn van bestuurders ongewenste effecten met zich brengt, zoals korte termijn focus van de bestuurder, politiekere omgang met commissarissen (in laatste jaar) en opwaartse druk op bezoldiging vanwege toegenomen risico en grotere onzekerheid. Tijdelijke benoeming is verder onnodig omdat de code de wijze van functioneren en het beoordelen van bestuurders elders uitgebreid regelt. Deze bepaling dient derhalve te worden geschrapt.

Blz.11 – Bovenaan – Principe "Openbaarmaking van de bezoldiging";

Boskalis kan zich in beginsel met dit principe verenigen. Echter, nu de code voorziet in een uitgebreid objectief toetsingsmechanisme voor commissarissen en aandeelhouders m.b.t. het remuneratie-beleid (hetgeen tot op heden ontbrak), pleiten wij ervoor om de publicatie van de bestuursbezoldigingen uit privacy-overwegingen weer te beperken tot de totaalsom van de bestuurskosten van de vennootschap. De wet en de code dienen hierop te worden aangepast.

1/2



Blz.12 – I.2.15 – “Het remuneratierapport van de RvC wordt op de website geplaatst”;
Deze bepaling dient te worden aangescherpt in de zin dat alleen de hoofdlijnen van het remuneratierapport op de website worden geplaatst.

Blz.19 – II.5 – “Onafhankelijkheidskriteria raad van commissarissen”;

Wij achten de opgesomde onafhankelijkheids-kriteria nogal arbitrair.

Boskalis is van mening dat voormalig bestuurders ook als onafhankelijk beschouwd moeten worden.

Met de VEUO zijn wij van mening dat zolang een meerderheid van de raad van commissarissen uit “onafhankelijke” leden bestaat er geen beperking dient te bestaan t.o.v. zgn. “niet onafhankelijke” leden.

Blz.28/29 – IV.2 – Principe “Rol, benoeming, beloning en functioneren externe accountant”;

De tweede volzin ,t.w. “De bezoldiging van en de opdrachtverlening tot het uitvoeren van niet-controlewerkzaamheden door de externe accountant wordt goedgekeurd door de RvC op voorstel van de auditcommissie en na overleg met het bestuur”, dient te worden geëlimineerd.

Blz.29/30 – IV.4 – Principe “Relatie en communicatie externe accountant met organen vennootschap”;

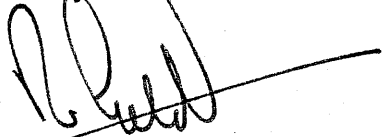
Boskalis is van mening dat de laatste zin dient te luiden: “De externe accountant rapporteert zijn bevindingen betreffende het onderzoek van de jaarrekening zowel aan het bestuur als aan de raad van commissarissen.

Wij vertrouwen met bovenstaande reactie een bijdrage te hebben geleverd aan de discussie over de totstandkoming van een evenwichtige Nederlandse gedragscode voor goed ondernemingsbestuur, welke code ons inziens nauw dient aan te sluiten bij de bestaande codes en/of relevante wetgeving in de ons omringende landen en slagvaardig ondernemen door onnodige regelgeving niet in de weg mag staan.

Vanzelfsprekend zijn wij steeds tot nadere toelichting bereid.

Hoogachtend,

Koninklijke Boskalis Westminster N.V.


Ing. R. van Gelder
Voorzitter Raad van Bestuur

