

Toelichting op de voorgestelde wijziging van artikel 16 van de statuten van de vennootschap.

De algemene vergadering van aandeelhouders (hierna 'de algemene vergadering') heeft op 21 april 2009 besloten tot toepassing van het zogenoemde gemitigeerde structuurregime.

Dat betekent dat de leden van de raad van bestuur niet langer door de raad van commissarissen worden benoemd, maar door de algemene vergadering. De huidige benoemingsregeling van leden van de raad van commissarissen blijft ongewijzigd.

De keuze van de algemene vergadering voor een gemitigeerd structuurregime houdt een wijziging van artikel 16 van de statuten in. Bijgaand is een drieluik ingesloten, waarin de huidige tekst van artikel 16, de voorgestelde wijziging en een korte toelichting zijn opgenomen.

De wijziging komt kort samengevat neer op het volgende:

- benoeming van leden van de raad van bestuur door de algemene vergadering;
- de raad van commissarissen heeft het recht een bindende voordracht te doen;
- de algemene vergadering kan het bindend karakter aan deze voordracht ontnemen, analoog aan een regeling van de Nederlandse corporate governance code, waarna de algemene vergadering vrij is in de benoeming van een lid van de raad van bestuur voor de te vullen plaats conform het bepaalde in het voorgestelde gewijzigde artikel 16;
- besluiten over door de raad van commissarissen voorgedragen kandidaten als lid van de raad van bestuur worden door de algemene vergadering genomen met een gewone meerderheid der uitgebrachte stemmen;
- besluiten over niet door de raad van commissarissen voorgestelde kandidaten als lid van de raad van bestuur worden door de algemene vergadering genomen met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt. De reden voor deze gekwalificeerde meerderheid is om te voorkomen dat een belangrijk besluit als een bestuursbenoeming, afhankelijk is van een toevallige samenstelling van de algemene vergadering. Het hanteren van een drempel bij benoemingen is gebruikelijk bij de AEX fondsen;
- ontslag of schorsing van leden van de raad van bestuur door de algemene vergadering; de raad van commissarissen is eveneens bevoegd tot schorsing.

De raad van bestuur en raad van commissarissen van Koninklijke BAM Groep bevelen de voorgestelde wijziging van de statuten bij aandeelhouders aan en verzoeken de algemene vergadering te besluiten de statuten van de vennootschap overeenkomstig aangehecht voorstel te wijzigen.

Koninklijke BAM Groep N.V., Bunnik maart 2010

Voorstel tot wijziging van
artikel 16 van de statuten van
KONINKLIJKE BAM GROEP N.V.

<p>HUIDIGE STATUTEN</p> <p><u>Raad van bestuur.</u> <u>Artikel 16.</u></p>	<p>VOORGESTELDE WIJZIGING STATUTEN</p> <p><u>Raad van bestuur.</u> <u>Artikel 16.</u></p>	<p>TOELICHTING</p> <p><u>Raad van bestuur.</u> <u>Artikel 16.</u></p>
<p>16.1. De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van twee of meer leden. De raad van commissarissen wijst één van hen tot voorzitter aan.</p> <p>De raad van bestuur besluit met volstrekte meerderheid van stemmen; bij staking van stemmen komt geen besluit tot stand, tenzij er meer dan twee leden van de raad van bestuur</p>	<p>16.1. De vennootschap wordt bestuurd door een raad van bestuur, bestaande uit een door de raad van commissarissen te bepalen aantal van twee of meer leden. De raad van commissarissen wijst één <u>van de leden van de raad van bestuur tot voorzitter aan en kan één van de leden van de raad van bestuur tot vicevoorzitter aanwijzen.</u> De leden van de raad van bestuur worden <u>benoemd door de algemene vergadering overeenkomstig de hierna in dit artikel beschreven procedure.</u></p>	<p>Mogelijkheid tot benoeming vicevoorzitter.</p> <p>Aandeelhouders benoemen leden van de raad van bestuur.</p> <p>Vanwege een logische opbouw van het bepaalde in artikel 16 is de bestaande wijze van besluitvorming ongewijzigd verplaatst naar lid 15.</p>

<p>zijn in welk geval de voorzitter een doorslaggevende stem heeft.</p> <p>De raad van bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk, telegrafisch, elektronisch, per telecopier, telefonisch of middels videoconferencing geschiedt en mits het onderwerp in kwestie onder de aandacht van alle leden van de raad van bestuur is gebracht, geen van de leden van de raad van bestuur bezwaar heeft aangetekend tegen deze wijze van besluitvorming, ieder van hen deel heeft genomen aan de besluitvorming en, ingeval van vergadering telefonisch of middels videoconferencing, alle leden van de raad van bestuur elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.</p>		
<p>16.2. De leden van de raad van bestuur worden - met inachtneming van het bepaalde in artikel 162, Boek 2, Burgerlijk Wetboek - benoemd door de raad van commissarissen. De raad van commissarissen geeft de algemene vergadering van aandeelhouders kennis van een voorgenomen benoeming van een lid van de raad van bestuur.</p>	<p>16.2. <u>In algemene vergaderingen kan bij de benoeming van een lid van de raad van bestuur uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de voordracht in de agenda van de vergadering of in een toelichting op de agenda, is vermeld.</u></p> <p><u>Iedere voordracht vermeldt van de kandidaat haar/zijn naam, leeftijd, beroep, het bedrag aan door haar/hem gehouden aandelen in het kapitaal der vennootschap en de betrekkingen die zij/hij bekleedt of heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een lid van de raad van bestuur.</u></p> <p><u>Iedere voordracht tot benoeming van een lid van de raad van bestuur wordt gemotiveerd. Indien een voordracht op grond van de wet meer personen bevat, dan vermeldt die voordracht</u></p>	<p>Voorgesteld wordt dat alleen gestemd kan worden over een persoon die is voorgedragen bij de oproep, zodat de aandeelhoudersvergadering tijdig over alle gegevens van voorgestelde kandidaten beschikt.</p> <p>Van de te benoemen bestuurders worden vergelijkbare gegevens bekend gemaakt zoals wettelijk is voorgeschreven bij een voordracht van een commissaris.</p>

	<u>voor ieder van deze personen de voornoemde gegevens.</u>	
	16.3. <u>Voor de benoeming van een lid van de raad van bestuur kan de raad van commissarissen een bindende voordracht opmaken van één persoon of zoveel meer personen als de wet vereist voor iedere te vervullen plaats. Bij de oproeping tot de algemene vergadering waarin de benoeming van een lid van de raad van bestuur aan de orde wordt gesteld, wordt bekendgemaakt of een bindende voordracht door de raad van commissarissen is opgemaakt.</u>	Op grond van het wetsvoorstel inzake de invoering van de one-tier board zal na inwerkingtreding daarvan ook bij een bindende voordracht kunnen worden volstaan met de naam van slechts een persoon. De voordracht dient bij de oproeping bekend te worden gemaakt.
	16.4. <u>Is door de raad van commissarissen een bindende voordracht opgemaakt dan dient de algemene vergadering over de benoeming van het aldus voorgedragen lid van de raad van bestuur te besluiten. Een besluit tot benoeming overeenkomstig een bindende voordracht van de raad van commissarissen wordt genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. De benoeming en de doorbreking van de bindende voordracht als bedoeld in de leden 6 en 7 kunnen ter vergadering als één voorstel in stemming worden gebracht.</u>	Dit artikel regelt het geval dat de raad van commissarissen een bindende voordracht heeft gemaakt. Bij een bindende voordracht kan een gewone meerderheid over de kandidaat besluiten. De laatste zin geeft de mogelijkheid om uit praktische overwegingen te besluiten over de benoeming en de doorbreking tegelijk te stemmen door aan te kondigen dat een stem tegen de benoeming zal worden aangemerkt als een stem voor het ontnemen van het bindende karakter en dat indien de meerderheid stemt voor de benoeming de kandidaat zal zijn benoemd.
	16.5. <u>Is door de raad van commissarissen geen bindende voordracht opgemaakt, dan is de algemene vergadering, met inachtneming van het bepaalde in artikel 16.2, in de benoeming vrij waarbij het besluit tot benoeming wordt genomen met een volstreekte meerderheid van de</u>	Dit artikel regelt het geval indien de raad van commissarissen geen voordracht maakt.

	<u>uitgebrachte stemmen, welke meerderheid ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.</u>	
	16.6. <u>De algemene vergadering kan aan de bindende voordracht van de raad van commissarissen het bindend karakter ontnemen door een besluit genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.</u>	De uitwerking van de regeling van het ontnemen van het bindend karakter van een voordracht is ontleend aan de Nederlandse corporate governance code.
	16.7. <u>Indien een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen het besluit tot het ontnemen van het bindende karakter aan de bindende voordracht van de raad van commissarissen steunt, maar die meerderheid niet ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, dan kan in een nieuw bijeen te roepen algemene vergadering het besluit tot het ontnemen van het bindend karakter aan de voordracht worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, onafhankelijk van het gedeelte van het kapitaal dat deze meerderheid vertegenwoordigt.</u>	Als de meerderheid de bindende voordracht wel doorbreekt maar niet aan het quorumvereiste wordt voldaan, dan kan in een nieuwe vergadering met een volstrekte meerderheid het bindend karakter aan de voordracht worden ontnomen en geldt lid 8. Een en ander volgens de Nederlandse corporate governance code.
	16.8. <u>Indien de algemene vergadering een besluit tot het ontnemen van het bindend karakter aan de voordracht heeft genomen, kan voor de benoeming in een volgende algemene vergadering een tweede doch niet-bindende voordracht door de raad van commissarissen worden opgemaakt. De voordracht vermeldt van</u>	Na een doorbreking van de voordracht kan in een volgende vergadering de raad van commissarissen alleen een niet-bindende voordracht opmaken.

	<p><u>de voorgedragen kandidaat de in lid 2 vermelde gegevens. Over de benoeming van een door de raad van commissarissen voorgedragen persoon besluit de algemene vergadering met volstreekte meerderheid van stemmen. Over de benoeming van een niet door de raad van commissarissen voorgedragen persoon besluit de algemene vergadering met een volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke meerderheid ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt.</u></p>	<p>Indien een niet-bindende voordracht door de raad van commissarissen wordt opgemaakt, dan kan een gewone meerderheid over de kandidaat besluiten. Indien bijvoorbeeld de aandeelhouders de voordracht opmaken, dan geldt ook het quorumvereiste. Ter verduidelijking sluit lid 12 de mogelijkheid van een tweede vergadering uit.</p>
<p>16.3. Een lid van de raad van bestuur wordt benoemd voor een periode van ten hoogste vier jaar. De zittingsperiode eindigt na afloop van de eerstvolgende jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders, te houden in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming, tenzij dat lid van de raad van bestuur eerder aftreedt. Een lid van de raad van bestuur kan worden herbenoemd, met inachtneming van het hiervoor in dit lid bepaalde.</p> <p>De raad van commissarissen kan voor de leden van de raad van bestuur een rooster van aftreden vaststellen.</p>	<p><u>16.9.</u> Een lid van de raad van bestuur wordt benoemd voor een periode van ten hoogste vier jaar. De zittingsperiode eindigt na afloop van de eerstvolgende jaarlijkse <u>algemene vergadering</u>, te houden in het vierde jaar na het jaar van zijn benoeming, tenzij dat lid van de raad van bestuur eerder aftreedt. Een lid van de raad van bestuur kan worden herbenoemd, met inachtneming van het hiervoor in dit lid bepaalde.</p> <p>De raad van commissarissen kan voor de leden van de raad van bestuur een rooster van aftreden vaststellen.</p>	
<p>16.4. De raad van commissarissen kan een lid van de raad van bestuur te allen tijde schorsen of ontslaan, met dien verstande dat hij een lid van de raad van bestuur niet ontslaat dan nadat de algemene vergadering van aandeelhouders over het voorgenomen ontslag is gehoord. Ingeval van schorsing van een lid van de raad van bestuur is,</p>	<p><u>16.10. De algemene vergadering is te allen tijde bevoegd een lid van de raad van bestuur te schorsen of te ontslaan. De raad van commissarissen is te allen tijde bevoegd een lid van de raad van bestuur te schorsen. Een besluit tot schorsing of ontslag van een lid van de raad van bestuur kan slechts worden</u></p>	<p>Bij een voorstel door de raad van commissarissen voor een schorsing of ontslag van een bestuurder kan de algemene vergadering besluiten met een volstreekte meerderheid. In alle andere gevallen moet het besluit worden genomen met een volstreekte meerderheid vertegenwoordigend ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal.</p>

<p>indien niet binnen drie maanden na het besluit tot schorsing de raad van commissarissen overgaat tot verlenging van de schorsing, hetgeen niet meer dan eenmaal en voor ten hoogste twee maanden kan geschieden, of - met inachtneming van de vorige zin - tot ontslag, het desbetreffende lid van de raad van bestuur in zijn functie hersteld.</p> <p>Een geschorst lid van de raad van bestuur wordt in de gelegenheid gesteld zich in de raad van commissarissen te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.</p>	<p><u>genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, indien die meerderheid ten minste een/derde van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigt, tenzij het voorstel tot schorsing of ontslag afkomstig is van de raad van commissarissen in welk geval het besluit wordt genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, zonder het vereiste van een quorum</u></p> <p><u>Een lid van de raad van bestuur dient in geval van schorsing of ontslag in de gelegenheid te worden gesteld zich in de algemene vergadering te verantwoorden en zich daarbij door een raadsman te doen bijstaan.</u></p>	
	<p><u>16.11. Indien hetzij de algemene vergadering hetzij de raad van commissarissen een lid van de raad van bestuur heeft geschorst, dient de algemene vergadering binnen drie maanden na ingang van de schorsing te besluiten hetzij tot ontslag hetzij tot opheffing of handhaving van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing. Een besluit tot handhaving van de schorsing kan slechts eenmaal worden genomen en de schorsing kan daarbij ten hoogste worden gehandhaafd voor twee maanden, ingaande op de dag, waarop de algemene vergadering het besluit tot handhaving heeft genomen. Indien de algemene vergadering niet binnen de voor de handhaving bepaalde termijn tot ontslag of tot opheffing van de schorsing heeft besloten, vervalt de schorsing.</u></p>	<p>Deze regeling komt overeen met de regeling uit het huidige artikel 16.4 tweede zin.</p>

	<p><u>16.12. Inzake onderwerpen als bedoeld in dit artikel 16 kan niet met gebruikmaking van artikel 120, lid 3 Boek 2 ,Burgerlijk Wetboek een tweede algemene vergadering worden bijeengeroepen, behoudens op de wijze en voor zover als in dit artikel 16 expliciet is voorzien.</u></p>	
<p>16.5. Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer leden van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden van de raad van bestuur of is het enig overblijvende lid van de raad van bestuur tijdelijk met het gehele bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle leden van de raad van bestuur of het enige lid van de raad van bestuur is de raad van commissarissen voorlopig met het bestuur belast; de raad van commissarissen is alsdan bevoegd om één of meer tijdelijke bestuurders aan te wijzen. Ingeval van ontstentenis neemt de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.</p>	<p><u>16.13.</u> Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer leden van de raad van bestuur zijn de overblijvende leden van de raad van bestuur of is het enig overblijvende lid van de raad van bestuur tijdelijk met het gehele bestuur belast. Ingeval van belet of ontstentenis van alle leden van de raad van bestuur of het enige lid van de raad van bestuur is de raad van commissarissen voorlopig met het bestuur belast; de raad van commissarissen is alsdan bevoegd om één of meer tijdelijke bestuurders aan te wijzen. Ingeval van ontstentenis neemt de raad van commissarissen zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen teneinde een definitieve voorziening te doen treffen.</p>	
<p>16.6. De raad van bestuur vergadert zo dikwijls een lid van de raad van bestuur het verlangt.</p>	<p><u>16.14.</u> De raad van bestuur vergadert zo dikwijls een lid van de raad van bestuur het verlangt.</p>	
	<p><u>16.15.</u> De raad van bestuur besluit met volstrekte meerderheid van stemmen; bij staking van stemmen komt geen besluit tot stand, tenzij er meer dan twee leden van de raad van bestuur zijn in welk geval de voorzitter een doorslaggevende stem heeft. De raad van bestuur kan ook buiten vergadering</p>	<p>Is gelijk aan de tekst van het huidige artikel 16.1 tweede zin e.v.</p>

	<p>besluiten nemen, mits dat schriftelijk, telegrafisch, elektronisch, per telecopier, telefonisch of middels videoconferencing geschiedt, geen van de leden van de raad van bestuur bezwaar heeft aangetekend tegen deze wijze van besluitvorming, ieder van hen deel heeft genomen aan de besluitvorming en, ingeval van vergadering telefonisch of middels videoconferencing, alle leden van de raad van bestuur elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan.</p>	
<p>16.7. De raad van bestuur kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen, waarin aangelegenheden, hem betreffende, worden geregeld. Vaststelling en wijziging van het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.</p> <p>Voorts kunnen de leden van de raad van bestuur, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen; deze verdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.</p>	<p><u>16.16.</u> De raad van bestuur kan, met inachtneming van deze statuten, een reglement opstellen, waarin aangelegenheden, hem betreffende, worden geregeld. Vaststelling en wijziging van het reglement behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.</p> <p>Voorts kunnen de leden van de raad van bestuur, al dan niet bij reglement, hun werkzaamheden onderling verdelen; deze verdeling behoeft de goedkeuring van de raad van commissarissen.</p>	