

Algemene toelichting op het voorstel tot wijziging van de statuten van Koninklijke BAM Groep N.V.

Aan de aandeelhouders

De raad van bestuur stelt, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, aandeelhouders voor de statuten van Koninklijke BAM Groep N.V. te wijzigen. Het bijgaande wijzigingsvoorstel is geagendeerd voor de komende jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders van 3 mei 2006.

De voorgestelde wijziging van de statuten houdt verband met het voorstel van de raad van bestuur en de raad van commissarissen om het aandeel van de vennootschap te splitsen. Voorgesteld wordt om het aandeel te splitsen in de verhouding 1:5.

Met deze splitsing beogen de raad van bestuur en de raad van commissarissen de toegankelijkheid van het aandeel van de vennootschap voor een bredere groep investeerders te verhogen en daarmee de verhandelbaarheid te vergroten.

Als gevolg van de splitsing van het aandeel dienen de statuten van de vennootschap te worden gewijzigd. Voorgesteld wordt de statuten van de vennootschap te wijzigen, overeenkomstig het aan deze toelichting gehechte concept opgesteld door De Brauw Blackstone Westbroek, zoals dat op 3 april 2006, tezamen met deze toelichting, ter inzage is gelegd onder meer ten kantore van de vennootschap en is gepubliceerd op de website van de vennootschap.

Dit voorstel houdt tevens in het verlenen van machtiging aan iedere medewerker van De Brauw Blackstone Westbroek om overeenkomstig het hiervoor bedoelde concept, met inachtneming van die wijzigingen die door het ministerie van Justitie worden verlangd, de akte van statutenwijziging te verlijden.

Het bijgaande drieluik bevat in de eerste kolom de tekst van de te wijzigen artikelen van de huidige statuten, in de tweede kolom de voorgestelde nieuwe tekst en in de derde kolom een toelichting op de voorgestelde wijziging.

De raad van bestuur en raad van commissarissen van Koninklijke BAM Groep N.V. bevelen de voorgestelde wijziging van de statuten bij aandeelhouders aan en verzoeken de algemene vergadering van aandeelhouders van 3 mei 2006 tot de voorgestelde statutenwijziging te besluiten.

Bunnik, 3 april 2006