



Agenda en toelichting

**Vergadering van houders van
preferente aandelen F, serie FP4,
subserie 1 van 6 december 2010**

Koninklijke BAM Groep nv

Bunnik, 29 oktober 2010

Agenda

van de vergadering van houders van preferente aandelen F, serie FP4, subserie 1, te houden op maandag 6 december 2010 om 15.00 uur in het kantoor van de vennootschap, Runnenburg 9, 3981 AZ Bunnik.

- 1 Opening en mededelingen.**
- 2 Benoeming voorzitter en secretariaat van de vergadering.**
- 3 Dividendherziening.**
- 4 Rondvraag.**
- 5 Sluiting.**

Over de agendapunten 2 en 3 zal in de vergadering worden gestemd.

De raad van bestuur heeft bepaald dat voor deze vergadering ten aanzien van de preferente aandelen F, serie FP4, subserie 1, als stem- en/of vergadergerechtigden gelden zij die per maandag 15 november 2010, 18.00 uur (het 'Registratietijdstip'), die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de raad van bestuur daartoe aangewezen (deel)register. Voor houders van preferente aandelen F serie FP4, subserie 1, (gehouden via het girosysteem) zijn als (deel)register aangewezen de administraties per het Registratietijdstip van de bij het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer ('Necigef') aangesloten instellingen krachtens de Wet giraal effectenverkeer. Voor houders van preferente aandelen F serie FP4, subserie 1, op naam, die zelf in het aandeelhoudersregister van de vennootschap zijn ingeschreven, is het aandeelhoudersregister per het Registratietijdstip aangewezen.

Houders van preferente aandelen F, serie FP4, subserie 1, (gehouden via het girosysteem) en vergadergerechtigden, die een recht tot bijwonen van de vergadering ontlenen aan deze aandelen, die voornemens zijn de vergadering bij te wonen, kunnen zich vanaf dinsdag 16 november 2010 tot donderdag 2 december 2010, 17.00 uur, via de bank of commissionair waar hun preferente aandelen F in administratie zijn, aanmelden bij the Royal Bank of Scotland N.V. Bij deze aanmelding dient een bevestiging te worden overgelegd van de desbetreffende bij Necigef aangesloten instelling, waarin is opgenomen het aantal preferente aandelen F, serie FP4, subserie 1, dat voor de betreffende persoon voor deze vergadering staat geregistreerd op het Registratietijdstip. Daarna zal een toegangsbewijs worden toegezonden. Indien houders van preferente aandelen F, serie FP4, subserie 1, (gehouden via het girosysteem) en vergadergerechtigden, die een recht tot bijwonen van de vergadering ontlenen aan deze aandelen, zich door een schriftelijk gevolmachtigde wensen te laten vertegenwoordigen, dient bij aanmelding tevens deze schriftelijke volmacht te worden overgelegd.

Voor houders van preferente aandelen F serie FP4, subserie 1, op naam en vergadergerechtigden, die een recht tot bijwonen van de vergadering ontlenen aan deze aandelen, of hun gevolmachtigden geldt dat zij uiterlijk op donderdag 2 december 2010 de raad van bestuur schriftelijk in kennis moeten stellen van hun voornemen de vergadering bij te wonen. Gevolmachtigden dienen tevens uiterlijk op donderdag 2 december 2010 hun schriftelijke volmacht te overleggen.

Deelnemers aan de vergadering dienen zich te kunnen legitimeren.

Toelichting

Punt 1

Opening en mededelingen.

Punt 2

Benoeming voorzitter en secretariaat van de vergadering.

De statuten van de vennootschap bepalen dat de vergadering zelf in haar leiding en haar secretariaat zal voorzien.

De raad van bestuur zal de vergadering ter zake een voorstel doen.
Dit voorstel zal vanaf 19 november 2010 op de website van de vennootschap worden gepubliceerd.

Punt 3

Dividendherziening.

In het kader van de verwerving van Hollandsche Beton Groep nv heeft Koninklijke BAM Groep nv in december 2002, 7.857.143 converteerbare preferente aandelen F, serie FP4, subserie 1 en 1.666.667 niet converteerbare preferente aandelen F, serie FP4, subserie 2 uitgegeven.
Van deze preferente aandelen zijn op dit moment nog 346.276 aandelen van serie 1 en 473.275 aandelen van serie 2 geplaatst. Van de preferente aandelen F, serie FP4, subserie 2 houdt BAM 398.517 aandelen.

Op basis van de statuten van de vennootschap en het prospectus van 2002 dient het dividendpercentage van beide series na acht jaar, derhalve met ingang van 1 januari 2011, te worden herzien. Voor de berekening van het dividendpercentage en de herziening daarvan is in de statuten van de vennootschap en in het prospectus een specifieke regeling opgenomen. Deze regeling geldt voor beide series preferente aandelen en luidt als volgt.

Berekening dividend in 2002

Het percentage van het dividend voor de preferente aandelen F, serie FP4 wordt berekend door het rekenkundig gemiddelde te nemen van het effectieve rendement op de staatsleningen ten laste van de Staat der Nederlanden in euro met een (resterende) looptijd die zo nauw mogelijk aansluit bij de looptijd van acht jaar van deze serie, zoals opgemaakt door het Centraal Bureau voor de Statistiek en gepubliceerd in de Officiële Prijscourant van de te Amsterdam gevestigde naamloze vennootschap: Euronext Amsterdam N.V. over de laatste vijf beursdagen voorafgaand aan de dag waarop voor het eerst deze preferente aandelen F werden uitgegeven, verhoogd met twee procentpunt.

Indien het effectieve rendement op deze staatsleningen ten tijde van de berekening van het dividendpercentage niet door het Centraal Bureau voor de Statistiek wordt opgemaakt of niet wordt gepubliceerd in de Officiële Prijscourant, zal onder de hiervoor vermelde staatsleningen verstaan worden de staatsleningen ten laste van de Staat der Nederlanden in euro met een (resterende) looptijd, die zo nauw mogelijk aansluit bij de (resterende) looptijd van de serie waarvan het effectieve rendement ten tijde van de berekening van het dividendpercentage wel door het Centraal Bureau voor de Statistiek wordt opgemaakt en gepubliceerd als hiervoor vermeld, verhoogd met twee procentpunt.

Het hiervoor omschreven percentage kan eventueel worden verhoogd of verlaagd met een opslag respectievelijk een afslag ter grootte van maximaal driehonderd basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden.

Bij de uitgifte in 2002 van de preferente aandelen F, serie FP4, subserie 1 werd op basis van de hiervoor vermelde regeling het dividend op deze aandelen vastgesteld op € 1,8543 per aandeel (na splitsing van het aandeel in de verhouding 1 : 5 vanaf 2006: € 0,37086 per aandeel) op basis van een dividendpercentage van 8,835%, opgebouwd uit 4,185% (8 jaar staatsleningen) plus 2% (vaste opslag) plus 2,650% (marktopslag).

Herziening dividend 2010

Per 1 januari 2011 zal het dividendpercentage van de preferente aandelen F, serie FP4, subserie 1, worden aangepast aan het per die datum geldende dividendpercentage voor deze subserie als hierboven omschreven en berekend, eventueel verhoogd of verlaagd met maximaal driehonderd basispunten, afhankelijk van de dan geldende marktomstandigheden en de kredietwaardigheid van de vennootschap, al naar gelang de raad van bestuur onder goedkeuring van de raad van commissarissen daartoe besluit.

De vergadering van houders van preferente aandelen F, serie FP4, subserie 1, zal worden gevraagd in te stemmen met de herziening van het dividend op deze aandelen.

Daartoe zal de raad van bestuur aan de houders van financieringspreferente aandelen F, serie FP4, subserie 1, een voorstel doen voor het aantal basispunten (tot maximaal driehonderd) waarmee het dividend (als berekend op de hierboven aangegeven wijze) zal worden verhoogd of verlaagd.

Dit voorstel zal vanaf 19 november 2010 op de website van de vennootschap worden gepubliceerd.

Punt 4 Rondvraag.

Punt 5 Sluiting.

Bunnik, 29 oktober 2010

Ir. N.J. de Vries
Voorzitter raad van bestuur

Koninklijke BAM Groep nv

Runnenburg 9
Postbus 20
3980 CA Bunnik
Telefoon (030) 659 89 88
www.bam.nl
Handelsregister nummer 30058019

