
**AGENDA VOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS VAN GRONTMIJ NV,
TE HOUDEN OP DONDERDAG 10 MEI 2007 OM 15.00 UUR IN HET BEATRIXTHEATER,
JAARBEURSPLEIN 6A, 3521 AL UTRECHT.**

- 1 Opening
- 2 Presentatie door de Raad van Bestuur
- 3 a Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2006
b Vaststelling van de jaarrekening 2006
c Decharge van de leden van de Raad van Bestuur
d Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen
- 4 Vaststelling dividend 2006
- 5 Voorstel tot statutenwijziging van de vennootschap
- 6 Profielschets Raad van Commissarissen
- 7 Benoeming lid Raad van Commissarissen
- 8 Vaststelling beloning Raad van Commissarissen
- 9 a Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen
b Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht
- 10 Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen door de vennootschap van eigen aandelen of certificaten daarvan
- 11 Verlening opdracht aan accountant tot onderzoek van de jaarrekening 2007
- 12 Rondvraag
- 13 Sluiting

De toelichting op de agenda, tevens aandeelhouderscirculaire, de jaarrekening en het jaarverslag 2006, de gegevens van de te benoemen commissaris en het volledige voorstel tot statutenwijziging met toelichting liggen vanaf 12 april 2007 tot na afloop van de vergadering ter inzage op het kantoor van de vennootschap (De Holle Bilt 22, 3732 HM De Bilt) en op het kantoor van de Fortis Bank (Nederland) NV te Amsterdam (Rokin 55, 1012 KK Amsterdam), en zijn daar kosteloos verkrijgbaar voor aandeelhouders, certificaathouders en andere vergadergerechtigden.

De stukken, gegevens en mededelingen zijn ook beschikbaar op de website van de vennootschap (www.grontmij.com).

INSTRUCTIE VOOR DEELNAME

Registratietijdstip

De Raad van Bestuur heeft bepaald dat voor deze vergadering als stem- en/of vergadergerechtigden gelden zij die op donderdag 3 mei 2007, 17.00 uur, zulks na verwerking van alle bij- en afschrijvingen (het "Registratietijdstip"), die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de Raad van Bestuur daartoe aangewezen (deel)register. Voor houders van certificaten aan toonder zijn als (deel)register aangewezen de administraties per het Registratietijdstip van de bij het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer BV ("Necigef") aangesloten instellingen in de zin van de Wet giraal effectenverkeer. Voor houders van aandelen is als register aangewezen het aandeelhoudersregister van Grontmij NV.

Bijwonen van de vergadering

Certificaathouders

Houders van certificaten aan toonder die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, kunnen zich tot uiterlijk donderdag 3 mei 2007, 17.00 uur via hun bank schriftelijk aanmelden bij Fortis Bank (Nederland) NV te Amsterdam. Hiertoe dient de instelling in wier administratie men voor de certificaten is geregistreerd aan Fortis Bank (Nederland) NV een verklaring over te leggen dat de desbetreffende certificaten ten name van de houder daarvan in haar administratie geregistreerd zijn op het Registratietijdstip. Daarna zal een registratiebewijs worden toegezonden, dat dient als toegangsbewijs voor de vergadering.

Houders van certificaten aan toonder die zich door een gevolmachtigde wensen te laten vertegenwoordigen, dienen - onverminderd het hiervoor vermelde vereiste van aanmelding - een schriftelijke volmacht te verstrekken.

Deze volmacht dient uiterlijk op vrijdag 4 mei 2007, 17.00 uur door Fortis Bank (Nederland) NV of door de Raad van Bestuur van de vennootschap te zijn ontvangen.

Aan certificaathouders die met inachtneming van het vorenstaande tijdig hun certificaten hebben aangemeld wordt op grond van artikel 16 van de door Stichting Administratiekantoor van aandelen Grontmij NV (het 'AK') vastgestelde administratievoorwaarden door het AK een volmacht verleend om in de vergadering zelf het stemrecht te kunnen uitoefenen op de door het AK gehouden aandelen waartegenover de betreffende certificaten zijn uitgegeven. Deze certificaathouders behoeven niet zelf een volmacht aan te vragen. De volmacht wordt aan de certificaathouder verleend doordat hij ter gelegenheid van het tekenen van de presentielijst voor aanvang van de vergadering tevens een door het bestuur van het AK getekende volmacht ter aanvaarding mede ondertekent.

Aandeelhouders

Aandeelhouders en andere stemgerechtigden, die aan de vergadering wensen deel te nemen, dienen uiterlijk op donderdag 3 mei 2007 van hun voornemen daartoe de Raad van Bestuur schriftelijk in kennis te hebben gesteld. Een schriftelijke volmacht tot uitoefening van de stem- en/of vergaderrechten moet uiterlijk op vrijdag 4 mei 2007 door de Raad van Bestuur zijn ontvangen.

TOELICHTING OP DE AGENDA

Toelichting op agendapunt 3

Onder agendapunt 3a wordt het verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2006 met daarin opgenomen een paragraaf over corporate governance ter bespreking aan de orde gesteld.

Indien gewenst kan onder agendapunt 3a ook worden ingegaan op het Bericht van de Raad van Commissarissen en het Verslag van Stichting Administratiekantoor van Aandelen Grontmij NV, zoals opgenomen in het Jaarverslag 2006 van de vennootschap.

Onder agendapunt 3b wordt voorgesteld de door de Raad van Bestuur opgemaakte en door de Raad van Commissarissen op 14 maart 2007 goedgekeurde jaarrekening over het boekjaar 2006 vast te stellen. De vaststelling van het dividend komt onder agendapunt 4 afzonderlijk aan de orde.

Toelichting op agendapunt 4

Ten aanzien van het dividendvoorstel over 2006 zijn de solvabiliteit, de liquiditeit en de verwachte kasstromen in aanmerking genomen. Daardoor is het gerechtvaardigd om het dividend per aandeel met EUR 0,90 te verhogen ten opzichte van 2005. Voorgesteld wordt het dividend over het boekjaar 2006 ad EUR 3,00 per aandeel van EUR 1,00 nominaal uitsluitend in contanten uit te keren (na aftrek van 25% dividendbelasting).

Bij aanvaarding van het dividendvoorstel zal het dividend met ingang van dinsdag 29 mei 2007 betaalbaar worden gesteld.

Toelichting op agendapunt 5

Voorgesteld wordt de statuten van Grontmij NV te wijzigen teneinde de bepalingen van het structuurregime te laten vervallen. Met het vervallen van het structuurregime krijgen de aandeelhouders een meer directe invloed op de samenstelling van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Tevens wordt voorgesteld de gewone aandelen en de preferente aandelen te splitsen in de verhouding 1:4. Tenslotte worden wijzigingen voorgesteld welke zijn ontleend aan de per 1 januari 2007 in werking getreden Wet ter bevordering van het gebruik van elektronische communicatiemiddelen bij de besluitvorming in rechtspersonen.

Het volledige voorstel tot statutenwijziging met afzonderlijke toelichting is verkrijgbaar op de hiervoor vermelde adressen.

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de Raad van Bestuur van Grontmij NV, de secretaris van de vennootschap, het hoofd juridische zaken van de vennootschap alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om op het ontwerp van de akte van statutenwijziging de vereiste verklaring van geen bezwaar te vragen en om die akte te doen passeren.

Toelichting op agendapunt 6

Na evaluatie heeft de Raad van Commissarissen zijn profielschets aangepast, mede naar aanleiding van de overname van Carl Bro in augustus 2006. De profielschets is besproken met de Ondernemingsraad. Onder dit agendapunt wordt de profielschets met de aandeelhouders besproken.

De profielschets is beschikbaar op de hiervoor vermelde adressen.

Toelichting op agendapunt 7

Per het tijdstip van sluiting van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders treedt volgens het rooster de heer P.P. Snoep af. Conform de reglementen van de vennootschap met betrekking tot corporate governance, is de heer Snoep niet herbenoembaar.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders kan voor de vervulling van deze vacature een aanbeveling doen.

Onder de opschortende voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbeveling van een andere persoon wordt gedaan, draagt de Raad van Commissarissen de heer P. Lindquist voor tot benoeming door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders als lid van de Raad van Commissarissen. De heer Lindquist is lid van de Raad van Bestuur van Scania met als functie Group Vice President, Head of Franchise & Factory Sales en heeft de Zweedse nationaliteit. Deze kandidaat past binnen de profielschets van de Raad van Commissarissen.

De gegevens van de heer Lindquist als bedoeld in artikel 2:142 lid 3 van het Burgerlijk Wetboek zijn beschikbaar op de hiervoor vermelde adressen.

Ten aanzien van de benoeming van de heer Lindquist is overleg gevoerd met de Ondernemingsraad.

Volgens het rooster van aftreden treedt in 2008 geen van de leden van de Raad van Commissarissen af.

Onder voorbehoud van het besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders tot de voorgenomen statutenwijziging van Grontmij NV (zie agendapunt 5) treden de heren J.P. Teelen en D. Terpstra op het tijdstip van het van kracht worden van de wijziging van de statuten van Grontmij NV af als lid van de Raad van Commissarissen van Grontmij NV. Gezamenlijk met de heer Snoep zullen zij deel uit gaan maken van de Raad van Commissarissen van Grontmij Nederland Holding BV.

De Raad van Commissarissen van Grontmij NV zal na het aftreden van de heren Snoep, Teelen en Terpstra en de benoeming van de heer Lindquist voorsnog bestaan uit vier leden.

Toelichting op agendapunt 8

Als gevolg van de gewijzigde omvang, complexiteit en daaraan gekoppelde verantwoordelijkheid is de huidige beloning van de Raad van Commissarissen vergeleken met het beloningsniveau van leden van de Raad van Commissarissen van andere beursgenoteerde ondernemingen in de (bouwgerelateerde) sector.

Voorgesteld wordt om de vergoeding van de leden van de Raad van Commissarissen vast te stellen op € 28.000 per jaar en de vergoeding van de voorzitter van de Raad van Commissarissen op € 40.000 per jaar.

Daarnaast wordt voorgesteld een vergoeding van € 1.000 per vergadering toe te kennen aan die leden van de Raad van Commissarissen waarvoor geldt dat de betreffende vergadering plaatsvindt buiten het land waar het betreffende lid van de Raad van Commissarissen domicilie heeft.

De voorgestelde beloning van de Raad van Commissarissen geldt als reële vergoeding voor de uit te voeren taken en verantwoordelijkheden voor een Raad van Commissarissen van een internationale, beursgenoteerde onderneming.

Toelichting op agendapunt 9

Volgens artikel 5 van de statuten is de Raad van Bestuur aangewezen als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen, welk besluit onderworpen is aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Voorts kan het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen volgens artikel 6 van de statuten worden beperkt of uitgesloten door de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De duur van deze aanwijzing en de omvang van de bevoegdheid van de Raad van Bestuur wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.

9a. Voorgesteld wordt de aanwijzing in de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, zoals geregeld in artikel 5 van de statuten te verlengen met een tijdvak van 18 maanden, te rekenen vanaf deze vergadering, derhalve tot 10 november 2008. Deze bevoegdheden betreffen:

- voor een uitgifte van gewone aandelen: ten hoogste 10% van het per de datum van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geplaatste kapitaal, vermeerderd met een additionele 10% indien de uitgifte plaats vindt in het kader van een fusie of overname, en
- voor een uitgifte van preferente aandelen: alle nog niet uitgegeven preferente aandelen van het maatschappelijk kapitaal zoals dit nu luidt op enig moment zal luiden, onverminderd het bepaalde in artikel 5 lid 5 van de statuten.

9b. Voorgesteld wordt de aanwijzing in de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht bij uitgifte van gewone aandelen, zoals geregeld in artikel 6 in de statuten, te verlengen met een tijdvak van 18 maanden, te rekenen vanaf deze vergadering, derhalve tot 10 november 2008. De bevoegdheid is beperkt tot het aantal aandelen tot de uitgifte waarvan de Raad van Bestuur ingevolge de aanwijzing onder agendapunt 9a bevoegd is.

Toelichting op agendapunt 10

Volgens artikel 11 lid 4 van de statuten is voor het verkrijgen door de vennootschap van haar eigen aandelen of certificaten daarvan, anders dan om niet, de machtiging van de Algemene Vergadering vereist. De machtiging geldt voor ten hoogste 18 maanden. Voorgesteld wordt de volgende machtiging te verlenen:

‘De Raad van Bestuur is gedurende een tijdvak van 18 maanden, te rekenen vanaf 10 mei 2007, gemachtigd eigen aandelen of certificaten daarvan als bedoeld in artikel 11 van de statuten te verwerven door aankoop op de beurs of anderszins.

Het maximum aantal aldus te verkrijgen aandelen of certificaten daarvan is gelijk aan het wettelijk toegestane maximum.

De prijs per gewoon aandeel is maximaal gelijk aan de beurskoers vermeerderd met 10% en minimaal nihil.

Onder de beurskoers wordt verstaan het gemiddelde van de slotkoersen volgens de Officiële Prijscourant uitgegeven door Euronext Amsterdam NV gedurende vijf opeenvolgende beursdagen voorafgaand aan de dag van inkoop.’

Toelichting op agendapunt 11

Tot het verlenen van de opdracht aan een accountant tot onderzoek van de jaarrekening is de Algemene Vergadering bevoegd. Voorgesteld wordt de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar 2007 te verlenen aan KPMG Accountants NV te Rotterdam.