

# Algemene Vergadering van Aandeelhouders

---

AGENDA VOOR DE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS  
VAN GRONTMIJ N.V., TE HOUDEN OP DONDERDAG 15 MEI 2008 OM 15:00 UUR  
IN HOTEL DE BILTSCHHE HOEK, DE HOLLE BILT 1 TE DE BILT.

---

- 1 Opening
- 2 Presentatie door de Raad van Bestuur
- 3 a Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2007  
b Vaststelling van de jaarrekening 2007 (Besluit)
- 4 Vaststelling dividend 2007 (Besluit)
- 5 a Decharge van de leden van de Raad van Bestuur (Besluit)  
b Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen (Besluit)
- 6 a Verlenging van de aanwijzing van de Raad van Bestuur als het orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte van aandelen (Besluit)  
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 (Besluit)
- 7 Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verkrijgen door de vennootschap van eigen aandelen of certificaten daarvan (Besluit)
- 8 Verlening opdracht aan accountant tot onderzoek van de jaarrekening 2008 (Besluit)
- 9 Rondvraag
- 10 Sluiting

De toelichting op de agenda, de jaarrekening en het jaarverslag 2007 liggen vanaf donderdag 17 april 2008 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) N.V. 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](http://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 8 mei 2008, 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 N.V.

### 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 8 mei 2008, 17:00 uur via hun bank schriftelijk aanmelden bij Fortis Bank (Nederland) N.V. te Amsterdam. Hiertoe dient de instelling in wier administratie men voor de certificaten is geregistreerd aan Fortis Bank (Nederland) N.V. 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 9 mei 2008, 17:00 uur door Fortis Bank (Nederland) N.V. 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 N.V. (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 8 mei 2008 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 9 mei 2008 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 2007 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 N.V., zoals opgenomen in het Jaarverslag 2007 van de vennootschap.

Onder agendapunt 3b wordt voorgesteld de door de Raad van Bestuur opgemaakte en door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen op 12 maart 2008 ondertekende jaarrekening over het boekjaar 2007 vast te stellen.

### Toelichting op agendapunt 4

Ten aanzien van het dividendvoorstel over 2007 zijn de solvabiliteit, de liquiditeit en de verwachte kasstromen in aanmerking genomen. Daardoor is het gerechtvaardigd om het dividend per aandeel te verhogen ten opzichte van 2006.

Voorgesteld wordt het dividend over het boekjaar 2007 ad € 1,10 (2006: € 0,75 na splitsing) per aandeel van € 0,25 nominaal uitsluitend in contanten uit te keren (na aftrek van 15% dividendbelasting).

Het dividendvoorstel past binnen het dividendbeleid zoals dit in de vergadering van 19 mei 2005 aan aandeelhouders is toegelicht.

Bij aanvaarding van het dividendvoorstel zal het dividend met ingang van woensdag 4 juni 2008 betaalbaar worden gesteld.

### Toelichting op agendapunt 6

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.

6a. Voorgesteld wordt de aanwijzing van 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 15 november 2009.

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.

6b. 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 15 november 2009.

De bevoegdheid is beperkt tot het aantal aandelen tot de uitgifte waarvan de Raad van Bestuur ingevolge de aanwijzing onder agendapunt 6a bevoegd is.

## **Toelichting op agendapunt 7**

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 15 mei 2008, 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 N.V. gedurende vijf opeenvolgende beursdagen voorafgaand aan de dag van inkoop.'

## **Toelichting op agendapunt 8**

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 2008 te verlenen aan KPMG Accountants N.V. te Rotterdam.