TOELICHTING BIJ HET
VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING
GRONTMIJ N.V.,
gevestigd te De Bilt.

behorend bij het voorstel d.d. 14 maart 2007

ALLEN & OVERY

AMSTERDAM

AMCO:967336.4
GV/19257-00096/aw

TOELICHTING BIJ HET VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING VAN GRONTMIJ N.V., GEVESTIGD TE DE BILT, TEN BEHOEVE VAN DE OP 10 MEI 2007 TE HOUDEN ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS.

Algemeen

Voorgesteld wordt de statuten van Grontmij N.V. te wijzigen teneinde de bepalingen van het structuurregime te laten vervallen. Met het vervallen van het structuurregime krijgen de aandeelhouders directe invloed op de samenstelling van de raad van bestuur en de raad van commissarissen. Zoals hierna zal blijken is daarbij gekozen voor het aandeelhoudersvriendelijke systeem van de niet-bindende voordracht. 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 te treden Wet ter bevordering van het gebruik van elektronische communicatiemiddelen bij de besluitvorming in rechtspersonen ("**de Wet Elektronische Communicatiemiddelen**").

Vervallen structuurregime

Grontmij N.V. is na de verwerving van de aandelen in Carl Bro A/S in de zomer van 2006 te kwalificeren als een internationale holding waarop een vrijstelling van het structuurregime van toepassing is, aangezien thans de meerderheid van de werknemers van de Grontmij vennootschappen buiten Nederland werkzaam is. Het structuurregime zal dan ook op het niveau van Grontmij N.V. komen te vervallen en in verlichte vorm worden ingevoerd bij een 100% dochtermaatschappij Grontmij Nederland Holding B.V.

Eén van de gevolgen van het vervallen van het structuurregime is dat de leden van de raad van bestuur worden benoemd en ontslagen door de algemene vergadering. De benoeming geschiedt op voordracht van de raad van commissarissen. Deze voordracht is niet bindend. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen kan worden genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Een besluit van de algemene vergadering tot benoeming van een lid van de raad van bestuur, anders dan overeenkomstig een voordracht van de raad van commissarissen, kan slechts worden genomen met een volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het ge-

plaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. Tijdens een algemene vergadering van aandeelhouders kan bij de benoeming van een lid van de raad van bestuur uitsluitend worden gestemd over kandidaten van wie de naam daartoe in de agenda van de vergadering of een toelichting daarbij is vermeld.

De algemene vergadering kan besluiten een lid van de raad van bestuur te schorsen of te ontslaan. Tot een schorsing of ontslag, anders dan op voorstel van de raad van commissarissen, kan de algemene vergadering echter alleen besluiten met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen die meer dan een derde van het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigen. De hiermee verband houdende wijzigingen zijn opgenomen in artikel 23.

Een vergelijkbare systematiek wordt gevolgd voor de benoeming, schorsing en ontslag van leden van de raad van commissarissen. De hiermee verband houdende wijzigingen zijn opgenomen in de artikelen 28 en 29.

Aandelensplitsing
Voorgesteld wordt de gewone aandelen en de preferente aandelen te splitsen in de verhouding 1:4. Deze splitsing wordt bereikt door de splitsing van elk aandeel van nominaal EUR 1,-- in vier aandelen van nominaal EUR 0,25. De hiermee verband houdende wijziging is opgenomen in artikel 4 lid 1.

Wet Elektronische Communicatiemiddelen
In de Wet worden onder meer de volgende drie onderwerpen geregeld:

(i) elektronische oproeping voor de algemene vergadering van aandeelhouders;
(ii) elektronische deelname aan de vergadering; en
(iii) elektronisch stemmen voorafgaand aan de vergadering.

Voorgesteld wordt om in de statuten de basis voor deze elektronische faciliteit op te nemen. De daadwerkelijke mogelijkheid tot gebruik van de elektronische middelen ten aanzien van een bepaalde algemene vergadering is evenwel afhankelijk van een besluit daartoe van de raad van bestuur.

De geboden faciliteiten gelden zowel voor de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders als voor andere algemene vergaderingen van aandeelhouders. De mogelijkheid van een elektronische oproeping is met zoveel woorden weergege-

ven in artikel 48. Aan dit artikel is toegevoegd dat een oproeping voor een Algemene Vergadering van Aandeelhouders ook plaats kan vinden langs elektronische weg, welke aankondiging dan tot aan de vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk moet zijn. De verplichting tot publicatie in een landelijk verspreid dagblad en in de Officiële Prijscourant blijft echter op grond van beursregelgeving vooralsnog bestaan.

De basis voor de elektronische deelname aan de vergadering wordt gelegd in de nieuwe leden 8 en 9 van artikel 38. De raad van bestuur kan bepalen dat de vergaderrechten door middel van een elektronisch communicatiemiddel kunnen worden uitgeoefend. Wel is hiervoor in ieder geval vereist dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en, indien hij daartoe gerechtigd is, het stemrecht kan uitoefenen. De raad van bestuur kan dan ook bepalen dat vereist is dat de vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan deelnemen aan de vergadering. Voorts is van belang dat de raad van bestuur nadere voorwaarden kan stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel als hiervoor bedoeld. Deze voorwaarden worden dan bij de oproeping bekend gemaakt.

In het geval de raad van bestuur een registratiedatum vaststelt als bedoeld in artikel 38 lid 6, kan hij voorts bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders via een elektronisch communicatiemiddel worden uitgebracht, gelijk worden gesteld met stemmen die ten tijde van de vergadering worden uitgebracht. Deze stemmen kunnen niet eerder worden uitgebracht dan op de bij de oproeping te bepalen registratiedatum. Bij de oproeping wordt dan tevens vermeld op welke wijze de stem- en vergadergerechtigden hun rechten voorafgaand aan de vergadering kunnen uitoefenen, zie het nieuwe lid 9 van artikel 39.

De Wet brengt ook een wijziging van de registratiedatum met zich mee. Deze registratiedatum kan niet vroeger worden gesteld dan op de dertigste dag voor die van de vergadering. Voorheen was dit de zevende dag voor die van de vergadering.

Voorts geldt dat in verband met de wijziging van artikel 38 het bepaalde in het huidige lid 8 van artikel 38 wordt verplaatst naar een nieuw lid 2 van artikel 39. Hierin is vastgelegd dat ieder aandeel recht geeft op het uitbrengen van één stem.

Ten slotte wordt een definitie van het begrip "schriftelijk" toegevoegd aan artikel 1, nieuw onderdeel n.

Machtiging
Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de raad van bestuur, de secretaris van de vennootschap, het Hoofd Juridische Zaken van de vennootschap alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris en notarieel medewerker van Allen & Overy, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om op het ontwerp van de akte van statutenwijziging de verklaring van geen bezwaar te vragen en om die akte te doen passeren.

- 0 - 0 - 0 -