

# Ballast Nedam N.V.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders, 10 mei 2006 te Amsterdam.

Agendapunten		Stem
1.	Opening	-
2.	Boekjaar 2005	
	a. Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2005	-
	b. Beraadslaging over het jaarverslag 2005	-
	c. Gelegenheid tot het stellen van vragen aan de externe accountant	-
	d. Vaststelling van de jaarrekening 2005	Voor
	e. Vaststelling van het dividendbeleid	Voor
	f. Bestemming van de winst	Voor
3.	Corporate Governance	Voor
4.	Decharge Raad van Bestuur	Voor
5.	Decharge Raad van Commissarissen	Voor
6.	Benoeming registeraccountant	Voor
7.	Aanwijzing inzake:	
	a. uitgifte van aandelen	Voor
	b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht	Voor
8.	Machtiging tot inkopen van aandelen c.q. certificaten van aandelen	-
9.	Rondvraag	-
10.	Sluiting	-

## Agendapunt 2. Bestemming van de winst

De Raad van Bestuur stelt - met goedkeuring van de Raad van Commissarissen - voor om de betaling van het dividend te hervatten. Het jaar 2005 heeft aan de bij de 2004 jaarcijfers uitgesproken verwachtingen ruim voldaan. Het voorstel is om 50% van het nettoresultaat toe te voegen aan de overige reserves en 50% van het nettoresultaat (€ 1,02 per aandeel) uit te keren in contanten als dividend. De betaling van het dividend zal op 19 mei 2006 plaatsvinden. Ballast Nedam zal op 12 mei 2006 ex-dividend worden

Delta Lloyd stemt vóór dit agendapunt.

## Agendapunt 3. Corporate Governance

Ballast Nedam onderschrijft de principes van de Nederlandse Corporate Governance Code volledig en past de best practice bepalingen van deze code volledig toe, met uitzondering van een beperkt aantal punten. De belangrijkste daarvan zijn opgenomen in het jaarverslag in het hoofdstuk Corporate governance en het hoofdstuk Risicobeheersing en risicoprofiel. De wijze van naleving van de Nederlandse Corporate Governance Code door Ballast Nedam is gedetailleerd verantwoord in een overzicht dat op de website van Ballast Nedam staat.

Voorgesteld wordt om de corporate governance structuur, het corporate governance beleid en het hoofdstuk uit het jaarverslag inzake corporate governance goed te keuren.

Delta Lloyd stemt voor dit agendapunt.

## Agendapunt 6. Benoeming registeraccountant

Ingevolge artikel 22 lid 1 van de statuten dient de Algemene Vergadering van Aandeelhouders aan een registeraccountant opdracht te verlenen tot onderzoek van de jaarrekening. Voorgesteld wordt om voor het jaar 2006 deze opdracht opnieuw aan KPMG Accountants N.V. te verlenen.

Delta Lloyd stemt voor.

## Agendapunt 7. Aanwijzing

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur aan te wijzen als bevoegd orgaan om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen:

- aandelen uit te geven en/of rechten tot het nemen van deze aandelen te verlenen; en
  - het voorkeursrecht op uit te geven aandelen te beperken of uit te sluiten,
- één en ander en zulks tot 10 november 2007 (achttien maanden na de Algemene Vergadering van Aandeelhouders) voor een maximum van vijftien procent van het thans geplaatste kapitaal.

Horende de argumentatie voor de afwijking van best practice besluit Delta Lloyd vóór te stemmen.

**Agendapunt 8. Machtiging tot inkopen van aandelen c.q. certificaten van aandelen**

Voorgesteld wordt om - overeenkomstig het bepaalde in artikel 9 lid 2 sub c van de statuten - de Raad van Bestuur voor een periode van achttien maanden, aanvangende 10 mei 2006, te machtigen om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten ter beurse of anderszins onder bezwarende titel volgestorte aandelen casu quo certificaten van aandelen in het kapitaal van de vennootschap te verwerven tot een hoeveelheid, die ingevolge de wet en de statuten op het tijdstip van verkrijging maximaal door de vennootschap verkregen kan worden (thans 1.000.000 aandelen of certificaten daarvan).

De prijs van de in te kopen (certificaten van) aandelen zal gelegen moeten zijn tussen het bedrag gelijk aan de nominale waarde die zij vertegenwoordigen en het bedrag gelijk aan honderd en tien procent van de gemiddelde beursprijs van de laatste vijf dagen voorafgaande aan de dag van inkoop.

Het voorstel past binnen het kader van best practice, Delta Lloyd stemt voor.

**De overige agendapunten gaven ons geen aanleiding tot commentaar.**