

**Koninklijke VolkerWessels N.V.**  
**Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders**

**Aan de aandeelhouders van Koninklijke VolkerWessels N.V.:**

Koninklijke VolkerWessels N.V. (de “**Vennootschap**”) nodigt de aandeelhouders van de Vennootschap (de “**Aandeelhouders**”) uit voor de Buitengewone Vergadering van Aandeelhouders (de “**BAVA**”) die wordt gehouden op maandag 17 februari 2020 om 14.00 uur (CET) ten kantore van de Vennootschap, Podium 9, 3826 PA te Amersfoort.

**AGENDA**

1. Opening
2. Toelichting op het aanbevolen bod in contanten door Reggeborgh Holding B.V. (“**Reggeborgh**”) op alle geplaatste en uitstaande aandelen met een nominale waarde van elk EUR 0,01 in het kapitaal van de Vennootschap (het “**Bod**”). Ter bespreking
3. Voorwaardelijke Verkoop en Liquidatie van Activa:
  - (a) Voorwaardelijke goedkeuring van de Verkoop van Activa (zoals gedefinieerd in de toelichting) zoals vereist op grond van artikel 2:107a van het Burgerlijk Wetboek (“**BW**”). Besluit
  - (b) Voorwaardelijk besluit tot (i) ontbinding van de Vennootschap en benoeming van de leden van de Raad van Bestuur (zoals gedefinieerd in de toelichting) tot vereffenaars van de Vennootschap overeenkomstig artikel 2:19 BW en (ii) benoeming van Reggeborgh tot bewaarder van de boeken en bescheiden van de Vennootschap overeenkomstig artikel 2:24 BW. Besluit
4. Voorwaardelijke omzetting van de Vennootschap van een naamloze vennootschap in een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en wijziging van de statuten van de Vennootschap (de “**Statuten**”). Besluit
5. Rondvraag
6. Sluiting

Amersfoort, 23 december 2019

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur

## Agenda

De agenda en toelichting daarop zijn vanaf 23 december 2019 beschikbaar op de website van de Vennootschap ([www.volkerwessels.com](http://www.volkerwessels.com)) en liggen per diezelfde datum ter inzage en zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap (tel. +31 (0)88 186 61 86) en bij ABN AMRO Bank N.V. (ABN AMRO) (tel. +31 (0)20 344 20 00 en e-mail: [corporate.broking@nl.abnamro.com](mailto:corporate.broking@nl.abnamro.com)).

## Registratiedatum

Overeenkomstig de bepalingen van het Burgerlijk Wetboek zijn degenen die gerechtigd zijn de BAVA bij te wonen en daarin hun stem uit te brengen personen die (i) op 20 januari 2020 (de “**Registratiedatum**”), na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum, als Aandeelhouder geregistreerd staan in één van de (deel)registers zoals hieronder beschreven, en (ii) zich op de hieronder beschreven wijze hebben aangemeld. Als (deel)registers zijn aangewezen de administraties van de intermediairs zoals gedefinieerd in de Wet giraal effectenverkeer (de “**Intermediair**”).

## Aanmelding

De oproeping geldt voor Aandeelhouders die hun aandelen in de periode vanaf 20 januari 2020 tot en met uiterlijk 10 februari 2020 om 17.00 uur (CET) hebben aangemeld bij ABN AMRO via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting) of via de Intermediair in wiens administratie de Aandeelhouder is geregistreerd als houder van aandelen in de Vennootschap. De intermediair dient uiterlijk om 11.00 uur op 11 februari 2020 via [www.abnamro.com/intermediary](http://www.abnamro.com/intermediary) aan ABN AMRO een verklaring te verstrekken waarin het aantal aandelen is opgenomen dat door de betreffende Aandeelhouder op de Registratiedatum wordt gehouden en ter registratie wordt aangemeld. Tevens dienen de volledige adresgegevens van de betreffende Aandeelhouder te worden vermeld om het aandelenbelang op de Registratiedatum op efficiënte wijze te kunnen verifiëren. Tegelijk met de registratie dient de Intermediair een bevestiging af te geven van het aantal aandelen dat door de betreffende Aandeelhouder op de Registratiedatum wordt gehouden en voor hoeveel aandelen registratie voor de vergadering wordt verzocht, alsmede een elektronische of schriftelijke volmacht – indien van toepassing. De door ABN AMRO verstrekte registratiebevestiging dient tevens als toegangsbewijs voor de vergadering.

## Volmacht en steminstructie

Aandeelhouders die de BAVA niet in persoon kunnen bijwonen, kunnen aan een derde een schriftelijke of elektronische volmacht verlenen en steminstructies geven om namens hen te stemmen tijdens de BAVA. In dat geval dient de Aandeelhouder zijn aandelen op de hierboven vermelde wijze te registreren tezamen met een (elektronische) kopie van de volmacht. Van 20 januari 2020 tot uiterlijk 10 februari 2020 (17.00 uur CET) mag de Aandeelhouder een elektronische volmacht verlenen of steminstructies geven aan Mr. P.H.F. König, notaris te Rotterdam, en/of diens rechtsgeldige vervanger en/of iedere (kandidaat-)notaris bij Houthoff Coöperatief U.A. (Houthoff) via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting). De Aandeelhouder kan de Vennootschap tevens van een schriftelijke volmacht in kennis stellen via het e-mailadres [volkerwessels\\_EGM@houthoff.com](mailto:volkerwessels_EGM@houthoff.com). Het te gebruiken format voor de volmacht is kosteloos te verkrijgen ten kantore van de Vennootschap (tel. +31 (0)88 186 61 86) en via de website van de Vennootschap ([www.volkerwessels.com](http://www.volkerwessels.com)). De registratiebevestiging en de kopie van de schriftelijke volmacht dienen voorafgaand aan de BAVA door de bevoegde persoon overhandigd te worden bij de registratiebalie.

### Identificatie

Vergadergerechtigden kunnen worden verzocht zich bij de registratiebalie te legitimeren alvorens te worden toegelaten tot de BAVA. Ze worden derhalve verzocht een geldig legitimatiebewijs mee te nemen.

### Stemmen tijdens de Vergadering met smartphone of tablet

Tijdens de BAVA zal het mogelijk zijn om met uw smartphone of tablet te stemmen over verschillende besluiten (tijdens de vergadering zullen er ook reserve apparaten beschikbaar zijn). Indien u een smartphone of tablet heeft, ga dan naar de iOS App Store of de Google Play Store en zoek op 'Lumi AGM'. Download de app en open deze. U ziet dan een grijs scherm met een invoerveld ('Enter Meeting ID'). Deze Meeting ID-code, alsmede uw gebruikersnaam en wachtwoord, zijn voorafgaand aan de BAVA te verkrijgen bij de registratiebalie. Zorg er alstublieft voor dat uw smartphone of tablet voldoende opgeladen is.

### Geplaatst kapitaal en stemrechten van de Vennootschap

Op de dag van deze oproeping heeft de Vennootschap een geplaatst kapitaal van EUR 800.000, bestaande uit 80.000.000 gewone stemgerechtigde aandelen met een nominale waarde van elk EUR 0,01. Het aantal stemrechten op de dag van de oproeping is derhalve 80.000.000.

*Dit is een vertaling van de Engelstalige versie van de agenda voor de BAVA en de toelichting daarop, in geval van tegenstrijdigheid tussen de Nederlandstalige en de Engelstalige versies heeft de Engelstalige versie voorrang boven de Nederlandstalige versie.*

### Contactgegevens:

Koninklijke VolkerWessels N.V.

Podium 9

3826 PA Amersfoort

[www.volkerwessels.com](http://www.volkerwessels.com)

[IR@volkerwessels.com](mailto:IR@volkerwessels.com)

Postbus 2767

3800 GJ Amersfoort

ABN AMRO Bank N.V.

Afdeling Corporate Broking HQ 7212

Gustav Mahlerlaan 10

1082 PP Amsterdam

[corporate.broking@nl.abnamro.com](mailto:corporate.broking@nl.abnamro.com)

Postbus 283

1000 EA Amsterdam

## Toelichting op de BAVA

Niet-gedefinieerde termen in deze toelichting op de agenda worden geacht dezelfde betekenis te hebben als omschreven in het Biedingsbericht (zoals hieronder gedefinieerd).

### 1 Opening

### 2 Toelichting op het Bod

Op 12 november 2019 kondigden Reggeborgh en de Vennootschap gezamenlijk aan voorwaardelijke overeenstemming te hebben bereikt over een aanbevolen openbaar bod door Reggeborgh op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen van de Vennootschap (de "**Aandelen**" / het "**Aandeel**") tegen een biedprijs in contanten van EUR 22,20 (cum dividend) per aandeel.

Omdat de Vennootschap op 27 november 2019 een interim-dividend van EUR 0,28 (achtentwintig eurocent) heeft uitgekeerd, is de vergoeding per aandeel onder het Bod dienovereenkomstig bijgesteld tot EUR 21,92 (eenentwintig euro en tweeënnegentig eurocent) zonder rente en minus verplichte bronbelasting verschuldigd onder toepasselijk recht (de "**Biedprijs**").

Reggeborgh heeft het Bod uitgebracht door het openbaar maken van een biedingsbericht op 23 december 2019 (het "**Biedingsbericht**"). Het Biedingsbericht is door de Stichting Autoriteit Financiële Markten goedgekeurd. De Aanmeldingstermijn van het Bod begint om 09.00 uur CET op 24 december 2019 en eindigt, behoudens verlenging, om 17.40 uur CET op 28 februari 2020.

Naast belangrijke termen zoals de Biedprijs, de Aanmeldingstermijn, de aanmeldingsprocedure en de afwikkeling van het Bod door de overdracht van aandelen tegen betaling van de Biedprijs door Reggeborgh, geeft het Biedingsbericht een toelichting op de voorwaarden voor het gestand doen van het Bod, alsmede andere relevante informatie met betrekking tot het Bod en de daarbij betrokken partijen.

De Vennootschap publiceerde op 23 december 2019 een mededeling met betrekking tot haar standpunt inzake het Bod (het "**Position Statement**"). De Raad van Bestuur van de Vennootschap (de "**Raad van Bestuur**") en de onafhankelijke leden van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap (de "**Raad van Commissarissen**") (tezamen met de Raad van Bestuur: de "**Raden**") hebben het Bod en de Biedprijs uitvoerig overwogen. Hierbij wordt gerefereerd aan het Position Statement, waarin het besluitvormingsproces en de aanbeveling van de Raden zijn opgenomen en waarin de financiële en niet-financiële voordelen van het Bod worden toegelicht.

De Ondernemingsraad is geïnformeerd en gevraagd een advies uit te brengen inzake het Bod. Op basis daarvan heeft de Ondernemingsraad op 12 december 2019 een positief advies gegeven met betrekking tot de transacties.

Tijdens de BAVA zal de Raad van Bestuur een presentatie geven over het Bod en de Verkoop en Liquidatie van Activa. Het Bod zal worden besproken in overeenstemming met artikel 18 van het Besluit openbare biedingen Wft.

Het Biedingsbericht, Position Statement en advies van de Ondernemingsraad zijn beschikbaar en kosteloos verkrijgbaar op de website van de Vennootschap ([www.volkerwessels.com](http://www.volkerwessels.com)) en ten kantore van de Vennootschap (Podium 9, 3826 PA Amersfoort). Aandeelhouders en andere personen die gerechtigd zijn deel te nemen aan de BAVA kunnen kosteloos kopieën verkrijgen.

### 3 Voorwaardelijke Verkoop en Liquidatie van Activa

Reggeborgh en de Vennootschap zijn overeengekomen dat indien (a) het Bod gestand wordt gedaan; en (b) het aantal aandelen dat tijdens de Aanmeldingstermijn en Na-aanmeldingstermijn is aangemeld tezamen met (i) aandelen die direct of indirect in handen zijn van Reggeborgh, (ii) aandelen die schriftelijk aan Reggeborgh zijn toegezegd en (iii) aandelen waar Reggeborgh recht op heeft (gekocht maar nog niet geleverd), op de Sluitingsdatum ten minste 85% maar minder dan 95% van het geplaatst en uitstaand gewoon kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen (de “**Asset Sale Range**”), Reggeborgh kan besluiten over te gaan tot de Verkoop en Liquidatie van Activa, onder de ontbindende voorwaarde dat de aandeelhoudersvergadering besluit tot goedkeuring van de Verkoop en Liquidatie van Activa. In dat geval hebben Reggeborgh en de Vennootschap afgesproken zo snel mogelijk na de datum van deze BAVA over te gaan tot een Overeenkomst inzake de Verkoop van Activa, zijnde een overeenkomst voor de verkoop van alle activiteiten van de Vennootschap (de “**Verkoop van Activa**”) die op verzoek van Reggeborgh wordt aangegaan en waarvan de voorwaarden tussen Reggeborgh en de Vennootschap zijn overeengekomen in het kader van de Fusieovereenkomst.

Voor een uitgebreide toelichting op de Verkoop en Liquidatie van Activa wordt verwezen naar onderdeel 10.2 van het Position Statement en onderdeel 6.12 (c) van het Biedingsbericht.

Gezien de overeenkomst tussen Reggeborgh en de Vennootschap wordt voorgesteld dat de BAVA, met voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen, in onderstaande volgorde besluit om:

- (a) de Verkoop en Liquidatie van Activa goed te keuren in overeenstemming met artikel 2:107a BW; en
- (b) de Vennootschap te ontbinden en leden van de Raad van Bestuur te benoemen tot vereffenaars in overeenstemming met artikel 2:19 BW, alsmede Reggeborgh te benoemen tot bewaarder van de boeken en bescheiden van de Vennootschap in overeenstemming met artikel 2:24 BW.

Deze voorgestelde besluiten zijn onder de opschortende voorwaarden dat (i) het Bod gestand is gedaan en (ii) de Asset Sale Range is bereikt. Overeenkomstig de statuten zullen de leden van de Raad van Bestuur optreden als vereffenaars.

Hierbij wordt opgemerkt dat de Liquidatie-uitkering zal plaatsvinden na afronding van de Verkoop van Activa en na aanvang van de ontbinding van de Vennootschap. Voor een nadere toelichting op de Liquidatie-uitkering wordt verwezen naar onderdeel 6.12 (c) van het Biedingsbericht.

### 4 Voorwaardelijke omzetting van de Vennootschap van een naamloze vennootschap in een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en wijziging van de Statuten

Na het beëindigen van de notering van de Aandelen aan Euronext Amsterdam is Reggeborgh voornemens over te gaan tot het omzetten van de Vennootschap in een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (de “**Omzetting**”). Aandeelhouders zal worden verzocht te besluiten over de Omzetting en over de wijziging van de Statuten conform het voorstel tot Statutenwijziging (het “**Voorstel**”) (tezamen het “**Besluit tot Omzetting**”).

In verband hiermee stelt de Raad van Bestuur, met voorafgaande toestemming van de Raad van Commissarissen, aan de BAVA voor te besluiten tot omzetting van de Vennootschap en tot wijziging van de Statuten.

Het Besluit tot Omzetting geschiedt onder de opschortende voorwaarden dat (i) het Bod gestand is gedaan, (ii) de vereffening heeft plaatsgevonden en (iii) de notering van de aandelen aan Euronext Amsterdam is beëindigd. De Omzetting en de wijziging van de Statuten zullen ingaan na het passeren van een notariële akte met betrekking tot het Besluit van Omzetting, hetgeen zo spoedig mogelijk na het beëindigen van de beursnotering zal gebeuren.

Het Voorstel geeft de nieuwe status van de Vennootschap weer als niet-beursgenoteerde besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. De Statuten zullen volledig worden gewijzigd om bepalingen op te nemen die gebruikelijk zijn voor een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. Afgezien van deze algemene toelichting is er daarom geen aparte toelichting voor elke gewijzigde bepaling opgesteld. De belangrijkste wijzigingen van de Statuten hebben betrekking op (i) het feit dat de Vennootschap geen beursgenoteerde onderneming meer is en (ii) de omzetting van de Vennootschap van een naamloze vennootschap in een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. De wijzigingen van de Statuten zijn niet van invloed op de toepassing door de Vennootschap van het volledig structuurregime. Nadat de wijzigingen van de Statuten zijn ingegaan, zal het aantal leden van de Raad van Commissarissen worden bepaald door de algemene vergadering van de Vennootschap en zal de algemene vergadering van de Vennootschap het bevoegde orgaan zijn dat besluit over de beloning van de leden van de Raad van Bestuur.

Een concept van de Statuten zoals die na de wijziging conform het Voorstel zullen luiden, is opgenomen in onderdeel 14 van het Biedingsbericht en zal als apart document beschikbaar zijn en op de website van de Vennootschap worden geplaatst.

Het Voorstel bevat tevens een voorstel om ieder lid van de Raad van Bestuur, alsmede iedere (kandidaat-)notaris en juridisch medewerker in dienst van Allen & Overy LLP te Amsterdam, te machtigen om deze notariële akte met betrekking tot het Besluit van Omzetting en de wijziging van de Statuten te passeren en alle overige activiteiten te ondernemen die de volmachtouder in verband hiermee noodzakelijk of zinnig acht.

**5 Rondvraag**

**6 Sluiting**