

Koninklijke VolkerWessels N.V.
Algemene Vergadering van Aandeelhouders

Aan de aandeelhouders van Koninklijke VolkerWessels N.V.:

Koninklijke VolkerWessels N.V. (VolkerWessels of de Vennootschap) nodigt de aandeelhouders van de Vennootschap uit voor de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) die wordt gehouden op donderdag 16 april 2020 om 14.00 uur ten kantore van VolkerWessels, Podium 9, 3826 PA te Amersfoort.

AGENDA

- 1 Opening en mededelingen**
- 2 Bestuursverslag, jaarrekening en bezoldigingsverslag**
 - (a) Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2019
 - (b) Uitvoering van het bezoldigingsbeleid in het boekjaar 2019
 - (c) Bezoldigingsverslag 2019 (**Adviserende stem**)
 - (d) Presentatie en Q&A externe accountant
 - (e) Vaststelling van de gecontroleerde jaarrekening (**Besluit**)
- 3 Dividend**
 - (a) Toelichting dividendbeleid
 - (b) Dividendvoorstel over 2019 (**Besluit**)
- 4 Decharge**
 - (a) Verlening van decharge aan de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2019 (**Besluit**)
 - (b) Verlening van decharge aan de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2019 (**Besluit**)
- 5 Samenstelling Raad van Commissarissen**

Terugtrekking van de heer J.H.M. Hommen, de heer S. Hepkema en mevrouw A.H. Montijn-Groenewoud als leden van de Raad van Commissarissen
- 6 Herbenoeming Deloitte Accountants B.V. als externe accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2020 (**Besluit**)**
- 7 Rondvraag en afronding**
- 8 Sluiting**

Amersfoort, 2 maart 2020

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur

Agenda

De agenda en toelichting daarop zijn vanaf 2 maart 2020 beschikbaar op de website van de Vennootschap (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) (ava@nl.abnamro.com).

Registratiedatum

Conform de bepalingen van het Burgerlijk Wetboek zijn degenen die gerechtigd zijn de AVA bij te wonen en daarin hun stem uit te brengen personen die (i) op 19 maart 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.

Aanmelding

De oproeping geldt voor aandeelhouders die hun aandelen in de periode vanaf 19 maart 2020 tot en met uiterlijk 9 april 2020 (17.30 uur) hebben aangemeld bij ABN AMRO via www.abnamro.com/evoting of via de intermediair in wiens administratie de aandeelhouder is geregistreerd als aandeelhouder van Koninklijke VolkerWessels N.V. De intermediair dient uiterlijk om 11.00 uur op 10 april 2020 via 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 jaarlijkse AVA wordt verzocht, alsmede indien van toepassing een elektronische of schriftelijke volmacht. De door ABN AMRO verstrekte registratiebevestiging dient tevens als toegangsbewijs voor de AVA.

Volmacht en steminstructie

Aandeelhouders die de AVA niet in persoon kunnen bijwonen, kunnen aan een derde elektronisch of schriftelijk volmacht verlenen en steminstructies geven om namens hen tijdens de AVA te stemmen. In dat geval dient de aandeelhouder zijn aandelen op de hierboven vermelde wijze te registreren tezamen met een (elektronische) kopie van de volmacht. Van 19 maart 2020 tot uiterlijk 9 april 2020 (17.30 uur) mag de aandeelhouder een elektronische volmacht verlenen of steminstructies geven aan de heer 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. De aandeelhouder kan de Vennootschap tevens van een schriftelijke volmacht in kennis stellen via het e-mailadres: volkerwessels_AGM@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). De registratiebevestiging en de kopie van de schriftelijke volmacht dienen voorafgaand aan de AVA 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 AVA. Ze worden derhalve verzocht een geldig legitimatiebewijs mee te nemen.

Stemmen tijdens de Vergadering

Tijdens de AVA zal gestemd worden door middel van acclamatie.

Geplaatst kapitaal en stemrechten van de Vennootschap

Op de dag van deze oproeping heeft de Vennootschap een geplaatst kapitaal van € 800.000, bestaande uit 80.000.000 gewone stemgerechtigde aandelen met een nominale waarde van elk € 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 AVA 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
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

Postbus 283
1000 EA AMSTERDAM

Toelichting op de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders 2019

Alle informatie met betrekking tot de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke VolkerWessels N.V. is te vinden op www.volkerwessels.com.

1 Opening en mededelingen

2 Bestuursverslag, jaarrekening en bezoldigingsverslag

(a) Verslag van de Raad van Bestuur over het boekjaar 2019

Zie pagina's 16 t/m 78 van het Engelstalige jaarverslag 2019. De voorzitter van de Raad van Bestuur geeft een presentatie over het boekjaar 2019.

(b) Uitvoering van het bezoldigingsbeleid in het boekjaar 2019

Het bezoldigingsbeleid van VolkerWessels is gericht op het aantrekken, motiveren en behouden van de best gekwalificeerde talenten.

Het bezoldigingsbeleid met betrekking tot de leden van de Raad van Bestuur is op 12 mei 2017 aangenomen.

(c) Bezoldigingsverslag 2019 (*Adviserende stem*)

Het Engelstalige bezoldigingsverslag 2019 is opgesteld met inachtneming van de per 1 december 2019 in het Burgerlijk Wetboek geïmplementeerde herziene Europese Aandeelhoudersrechtenrichtlijn. De aandeelhoudersvergadering heeft een adviserende stem over het bezoldigingsverslag.

(d) Presentatie en Q&A externe accountant

De externe accountant geeft een presentatie over de controle over het boekjaar 2019 en aandeelhouders die bij de Vergadering aanwezig zijn krijgen de gelegenheid om vragen te stellen.

(e) Vaststelling van de gecontroleerde jaarrekening (*Besluit*)

Onderdeel van dit agendapunt is het voorstel om de jaarrekening over het boekjaar 2019 vast te stellen.

3 Dividend

(a) Toelichting dividendbeleid

In overeenstemming met de Nederlandse Corporate Governance Code wordt het reserverings- en dividendbeleid als apart agendapunt behandeld en verklaard.

Dividendbeleid VolkerWessels

De Vennootschap is voornemens een dividenduitkeringsbeleid toe te passen dat ernaar streeft 50% tot 70% van het jaarlijks gerapporteerde nettoresultaat toekomend aan de aandeelhouders van de Vennootschap uit te keren. VolkerWessels is voornemens dividend in twee halfjaarlijkse termijnen uit te keren. Voor ieder jaar vindt de eerste uitkering naar verwachting plaats in het vierde kwartaal van dat jaar en het restant in het tweede kwartaal van het volgende jaar, na aandeelhoudersgoedkeuring van de jaarrekening en het dividendvoorstel.

(b) Dividendvoorstel over 2019 (Besluit)

Met inachtneming van de statuten bepaalt de Raad van Bestuur, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen, welk deel van de winst wordt toegevoegd aan de reserves. Het na de toevoeging resterende deel van de winst staat ter beschikking van de AVA. Het volgende voorstel wordt gedaan met betrekking tot vaststelling en uitkering van dividend op de aandelen.

Aan de AVA wordt voorgesteld over het boekjaar 2019 te volstaan met de op 27 november 2019 reeds verrichte uitkering van interim-dividend van € 0,28 per aandeel. Dit voorstel wijkt deels af – voor wat betreft het achterwege blijven van een voorstel tot uitkering van slotdividend – van het in onderdeel 3(a) toegelichte dividendbeleid. Dit voorstel hangt samen met de bieding door Reggeborgh Holding B.V. op alle geplaatste en nog niet in haar bezit zijnde aandelen in het aandelenkapitaal van de Vennootschap voor een prijs per aandeel van € 22,20 (cum dividend) per aandeel, waarin reeds rekening was gehouden met het interim dividend van € 0,28 per aandeel en derhalve nog een biedprijs per aandeel van € 21,92 (cum dividend) resteert.

4 Decharge

(a) Verlening van decharge aan de Raad van Bestuur voor hun taakuitoefening in 2019 (Besluit)

Aan de AVA wordt voorgesteld de leden van de Raad van Bestuur die gedurende 2019 in functie waren decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2019, voor zover deze uitoefening blijkt uit de jaarrekening of andere publicaties voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019.

(b) Verlening van decharge aan de Raad van Commissarissen voor hun taakuitoefening in 2019 (Besluit)

Aan de AVA wordt voorgesteld de leden van de Raad van Commissarissen die gedurende 2019 in functie waren decharge te verlenen voor hun taakuitoefening in het boekjaar 2019, voor zover deze uitoefening blijkt uit de jaarrekening of andere publicaties voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019.

5 Samenstelling Raad van Commissarissen

Terugtrekking van de heer J.H.M. Hommen, de heer S. Hepkema en mevrouw A.H. Montijn-Groenewoud als leden van de Raad van Commissarissen

De heren Hommen, Hepkema en mevrouw Montijn zullen terugtreden als commissaris onmiddellijk na de AVA op 16 april 2020. De rol van de heer Hommen als voorzitter van de Raad van Commissarissen wordt overgenomen door de heer Holterman. Na de terugtrekking van de heren Hommen en Hepkema en mevrouw Montijn zal de samenstelling van Raad van Commissarissen als volgt zijn:

- Henry Holterman, voorzitter
- Frank Verhoeven
- Eelco Blok

6 Herbenoeming Deloitte Accountants B.V. als externe accountant van de Vennootschap voor het boekjaar 2020 (Besluit)

Op grond van artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek verleent de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de opdracht aan de externe accountant voor de controle van de jaarrekening. De Auditcommissie heeft de Raad van Commissarissen geadviseerd over de voordracht tot (her)benoeming van Deloitte Accountants B.V. voor de duur van één jaar, dat wil zeggen voor de controle van het boekjaar 2020. De Raad van Commissarissen heeft het advies van de Auditcommissie integraal overgenomen en draagt Deloitte Accountants B.V. dienovereenkomstig voor.

7 Rondvraag en afronding

8 Sluiting