

A G E N D A

voor de vergadering van certificaathouders van **Stichting Administratiekantoor van Aandelen Ballast Nedam** (de “**Stichting**”), te houden op maandag 29 juni 2015 om 13.00 uur op het hoofdkantoor van Ballast Nedam, Ringwade 71 te Nieuwegein

1. **Opening**
2. **Beëindiging van de administratie, opheffing van de Stichting**
3. **Toelichting van het bestuur op het verslag over 2014**
4. **Verklaring over voorgenomen stemgedrag van het bestuur tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Ballast Nedam N.V. (“Ballast Nedam”)**
5. **Rondvraag**
6. **Sluiting**

Toelichting op de agenda

Agendapunt 2

Ballast Nedam heeft de aandeelhoudersvergadering in november 2014 op de hoogte gebracht van haar voornemen om te besluiten de administratie van de aandelen in Ballast Nedam door de Stichting te beëindigen, en daarna de Stichting op te heffen. In de daarvoor gelegen periode is vanuit certificaathouders zowel in de aandeelhoudersvergadering als in de certificaathoudersvergadering nadrukkelijk de wens geuit om de certificeringsstructuur op te heffen. Door decertificering en opheffing van de Stichting komen de economische en juridische belangen weer in dezelfde handen en worden de huidige certificaathouders rechtstreeks aandeelhouders van de vennootschap. Tijdens de vergadering van certificaathouders van de Stichting van 29 juni 2015 zal de formele kennisgeving worden gedaan van het voornemen de administratie te beëindigen, waardoor kosteloos aandelen in Ballast Nedam zullen worden overgedragen aan de certificaathouders, tegen overdracht van de certificaten. De overdracht van certificaten tegen aandelen zal vervolgens op grond van de administratievoorwaarden binnen twee jaar na de kennisgeving kunnen plaatsvinden.

Ballast Nedam heeft het bestuur van de Stichting laten weten over te willen gaan tot feitelijke decertificering zo spoedig mogelijk na afronding van de claimmissie van € 20 miljoen, die door Ballast Nedam later op 29 juni 2015 aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Ballast Nedam zal worden voorgelegd (de "**Claimmissie**"), waardoor Ballast Nedam in staat wordt gesteld om het prospectus van de claimmissie uit 2014 als uitgangspunt te nemen voor het prospectus voor de Claimmissie, hetgeen tijd en geld zal besparen en waardoor het prospectus voor de Claimmissie herkenbaarder zal zijn voor de bestaande aandeelhouders.

Na afronding van de decertificering en beëindiging van de administratie, zal de Stichting worden ontbonden.

Agendapunt 3

De voorzitter van Stichting Administratiekantoor van Aandelen Ballast Nedam, de heer P.C. van der Linden, geeft een toelichting.

Agendapunt 4

Het bestuur geeft een verklaring over het voorgenomen stemgedrag tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Ballast Nedam N.V.

Ten aanzien van de Claimmissie en de statutenwijzigingen die daarvoor nodig zijn, beiden opgenomen als voorstel en stempunt op de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 juni 2015 (de "**Voorstellen**"), is het bestuur voornemens om voor te stemmen op de aandelen die zij houdt voor certificaathouders die geen andere steminstructie hebben gegeven of zelf ter vergadering zullen stemmen (de "**Relevante Certificaten**"). De Stichting heeft zich eind april 2015 aan Ballast Nedam gecommitteerd om voor de Voorstellen te stemmen namens de Relevante Certificaten, aangezien zij dat in het belang van de certificaathouders en de continuïteit van Ballast Nedam achtte.

Certificaathouders die ten aanzien van de Voorstellen tegen wens te stemmen, kunnen vóór 22 juni 2015 17:30 uur (i) zich aanmelden voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 29 juni 2015 en daar een stem uitbrengen, (ii) elektronische volmacht aan een van de (kandidaat-)notarissen van Stibbe verstrekken, of (iii) een bindende steminstructie aan de Stichting verstrekken, conform de instructies die staan opgenomen in de uitnodiging tot het bijwonen van deze algemene vergadering van aandeelhouders, welke te vinden is op de website van Ballast Nedam. Certificaathouders die niet op een van de genoemde wijzen tegen de Voorstellen stemmen worden geacht Relevante Certificaten te houden.