

---

**TOELICHTING BIJ HET  
VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING  
Heijmans N.V.,  
gevestigd te Rosmalen.**

---

behorend bij het voorstel d.d. 5 maart 2012  
zoals dit ter besluitvorming zal worden voorgelegd  
aan de op 18 april 2012  
te houden algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap.

**ALLEN & OVERY**  
AMSTERDAM

## **TOELICHTING BIJ HET VOORSTEL TOT STATUTENWIJZIGING VAN HEIJMANS N.V. (Heijmans), zoals dit ter besluitvorming zal worden voorgelegd aan de op 18 april 2012 te houden algemene vergadering van aandeelhouders**

### **1. Algemeen**

De onderhavige statutenwijziging beoogt een aantal aanpassingen in de statuten van Heijmans N.V. door te voeren die zijn ingegeven door onderstaande veranderde wetgeving:

- de Wet tot wijziging van boek 2, Burgerlijk Wetboek en de Wet op het financieel toezicht ter implementatie van de EU-richtlijn betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen (**Wet aandeelhoudersrechten**), die op 1 juli 2010 in werking is getreden;
- de Wet tot wijziging van boek 2, Burgerlijk Wetboek in verband met de invoering van een recht voor de ondernemingsraad van de naamloze vennootschappen om een standpunt kenbaar te maken ten aanzien van belangrijke bestuursbesluiten en besluiten tot benoeming, schorsing en ontslag van bestuurders en commissarissen alsmede ten aanzien van het bezoldigingsbeleid (de **Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad**), die eveneens op 1 juli 2010 in werking is getreden.

### **2. Wet aandeelhoudersrechten**

De Wet aandeelhoudersrechten raakt vooral de onderwerpen die zijn geregeld in de artikelen 35, 39 and 40 van de statuten.

De Wet aandeelhoudersrechten bepaalt bijvoorbeeld dat de oproeping van een algemene vergadering niet later dan op de tweeënveertigste dag voor die van de vergadering dient te geschieden. Voorgesteld wordt om deze termijn in artikel 35 lid 2 met zoveel woorden op te nemen. In verband met deze langere oproepingstermijn wordt ook de termijn genoemd in artikel 43 lid 3 aangepast. Vooruitlopend op deze Wet was in 2009 al een aantal van deze bepalingen in meer algemene zin gewijzigd. Voorgesteld wordt om de specifieke wetswijzigingen in de statuten te verwerken.

Het is niet langer noodzakelijk om vergaderstukken ter inzage te leggen bij een in de oproeping aan te wijzen in Nederland gelegen betaalkantoor; artikel 35 lid 8 (huidig) vervalt derhalve.

De nieuwe leden 7 en 8 van artikel 38 bevatten enkele nieuwe informatieverplichtingen van de vennootschap aan aandeelhouders en certificaathouders.

De Wet aandeelhoudersrechten bepaalt dwingendrechtelijk dat voor een algemene vergadering een vaste registratiedatum geldt én dat die registratiedatum de achtentwintigste dag is voor die van de vergadering. Het gebruik van een registratiedatum is derhalve niet langer ter discretie van de raad van bestuur; het is verplicht. Artikel 39 lid 2 en artikel 40 lid 7 worden hierop aangepast. Voor een vergadering van aandeelhouders van een bepaalde soort kan op praktische gronden de oproepingstermijn worden verkort (artikel 41 lid 5).

In verband met de verplichte registratiedatum mag niet langer een verplichting gelden tot inbewaringgeving en blokkering van bewijsstukken (certificaten) voor de deelname aan een algemene vergadering van aandeelhouders. Dit is de reden dat artikel 39 lid 4 (oud) komt te vervallen.

Om het agenderingsrecht, zoals opgenomen in artikel 35 lid 4, in overeenstemming met de Wet aandeelhoudersrechten te brengen is een motiveringseis toegevoegd en de weigeringsgrond (zwaarwichtig belang van de vennootschap) geschrapt. Om eventuele toekomstige wetswijzigingen op eenvoudige wijze te kunnen absorberen, wordt voor de verdere vereisten die aan gebruikmaking van het agenderingsrecht worden gesteld verwezen naar de desbetreffende wettelijke bepaling (artikel 2:114a, Burgerlijk Wetboek), met dien verstande dat ook na wetswijziging de statutaire kapitaaleis voor uitoefening van het recht tot agendering onveranderd op 1% blijft vastgesteld.

Ten slotte geeft de Wet aandeelhoudersrechten iets meer richting inzake de voorwaarden die door de raad van bestuur kunnen worden gesteld aan het gebruik van elektronische communicatiemiddelen. Zie nieuw artikel 39 lid 5.

### **3. Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad**

Op grond van de Wet standpuntbepaling en spreekrecht ondernemingsraad heeft de ondernemingsraad van Heijmans het recht om zijn standpunt te bepalen en toe te lichten op de algemene vergadering, ten aanzien van:

- een voorstel tot goedkeuring van belangrijke bestuursbesluiten;
- een voorstel tot vaststelling en wijziging van het bezoldigingsbeleid; en
- een voordracht van de raad van commissarissen tot benoeming van een commissaris.

Om zijn standpunt te kunnen bepalen, moet de ondernemingsraad daartoe tijdig voor de datum van oproeping in de gelegenheid worden gesteld. Het voorgaande is verwerkt in *nieuw* artikel 34. De ondernemingsraad heeft ook het recht om zijn standpunt toe te lichten tijdens de algemene vergadering. In verband daarmee heeft de ondernemingsraad het recht om dat gedeelte van de algemene vergadering waarin deze onderwerpen worden besproken bij te wonen. Van dit recht wordt gewag gemaakt in *nieuw* artikel 34 lid 1. De wet bepaalt dat het ontbreken van een standpunt van de ondernemingsraad de besluitvorming over het desbetreffende voorstel niet aantast.

### **4. Overige voorgestelde wijzigingen**

De doelomschrijving in artikel 3 wordt aangepast teneinde deze beter te laten aansluiten op de huidige activiteiten van Heijmans N.V.

De in artikel 22 lid 5 (oud) gestelde leeftijdsgrens van 70 jaar voor de benoembaarheid tot commissaris komt te vervallen, in verband waarmee ook artikel 25 lid 2 (oud) vervalt.

De wijze waarop door de algemene vergadering wordt gestemd is aangepast aan de huidige gang van zaken. De voorzitter van de vergadering bepaalt de wijze waarop wordt gestemd (artikel 40 lid 5).

De vennootschap is niet langer verplicht om oproepingen voor algemene vergaderingen en aankondigingen van betaalbaarstelling van dividend en andere uitkeringen aan te kondigen in een landelijk verspreid dagblad en de officiële prijscourant. Volstaan kan met een publicatie op de website van de vennootschap in combinatie met een persbericht. In het licht van het voorgaande wordt voorgesteld om artikel 42 aan te passen.

## **5. Technische en praktische aanpassingen**

De verwijzingen naar de wet worden waar nodig geactualiseerd (artikelen 29 lid 6, 31 lid 10 en 40 lid 8 nieuw).

In artikel 31 lid 3 wordt de inmiddels achterhaalde verwijzing naar 1 januari 2009, inzake de aanpassing van het dividendpercentage van de financieringspreferente aandelen B, vervangen door een andere datum (1 januari 2014).

De door Euronext gestelde publicatie eisen zijn aanmerkelijk verminderd. De definities Officiële Prijscourant en Algemeen Reglement worden geschrapt (huidig artikel 1, sub l en m).

## **6. Machtiging**

Het voorstel tot statutenwijziging houdt mede in het verlenen van machtiging aan ieder lid van de raad van bestuur alsmede aan iedere (kandidaat-)notaris, paralegal en notarieel medewerker van Allen & Overy LLP, advocaten, notarissen en belastingadviseurs te Amsterdam, om de akte van statutenwijziging te doen passeren.

- 0 - 0 - 0 - 0 -