WOENSDAG 16 APRIL 2025

Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Heijmans N.V.

Agenda

Oproep
Oproep voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders Koninklijke Heijmans N.V. te houden **op woensdag 16 april 2025 om 14.00 uur in De Verkadefabriek, Boschdijkstraat 45 te Den Bosch.**

Registratiedatum
Voor deze vergadering gelden als stemgerechtigden zij die op woensdag 19 maart 2025,18.00 uur CET, zulks na verwerking van alle bij- en afschrijvingen (de "Registratiedatum"), die rechten hebben en als zodanig zijn ingeschreven in een door de raad van bestuur daartoe aangewezen (deel)register. Voor aandeelhouders is als (deel)register aangewezen het aandeelhoudersregister van Koninklijke Heijmans N.V. Voor houders van certificaten (ISIN: NL0009269109) zijn als (deel)register aangewezen de administraties per de Registratiedatum van de intermediairs waarnaar wordt verwezen in de Wet giraal effectenverkeer.

Aanmelden aandeelhouders
De oproep geldt voor aandeelhouders van Koninklijke Heijmans N.V. of hun gevolmachtigden en vruchtgebruikers die toegang hebben tot de vergadering en van wie het voornemen tot bijwoning van de vergadering door de vennootschap uiterlijk woensdag 9 april 2025 is ontvangen. Een schriftelijke volmacht tot uitoefening van de stem- en/of vergaderrechten moet eveneens uiterlijk op woensdag 9 april 2025 door de vennootschap zijn ontvangen.

Aanmelden certificaathouders
Certificaathouders die de vergadering in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, kunnen zich vanaf de Registratiedatum tot uiterlijk woensdag 9 april 2025, 17.30 uur CET uitsluitend aanmelden via www.abnamro.com/evoting of via hun intermediair bij ABN AMRO Bank N.V. te Amsterdam ("ABN AMRO"). De intermediair in wiens administratie de certificaten zijn geregistreerd, dient uiterlijk op donderdag 10 april 2025 12.30 uur CET, via www.abnamro.com/intermediary, ABN AMRO Bank N.V. een verklaring te verstrekken dat de desbetreffende aandelen en/of certificaten op de Registratiedatum ten name van de houder daarvan in haar administratie geregistreerd staan. Daarna zal een registratiebewijs worden toegezonden.

Volmacht certificaathouders
Stichting Administratiekantoor Heijmans ("Stichting AK") deelt mee – dit met inachtneming van het bepaalde in haar administratievoorwaarden – dat de aanmelding door een certificaathouder voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 16 april 2025 wordt beschouwd als een verzoek tot volmacht om zelf een stem uit te brengen. Houders van certificaten die de vergadering in persoon bijwonen dan wel zich laten vertegenwoordigen door een derde, worden aldus door Stichting AK gemachtigd hun stem uit te brengen op het aantal door de certificaathouder voor de vergadering aangemelde certificaten, met inachtneming van het bepaalde in de statuten en de administratievoorwaarden van Stichting AK. De volmacht wordt aan de certificaathouder (dan wel diens gevolmachtigde) verleend, doordat hij (dan wel bedoelde gevolmachtigde) vóór aanvang van de vergadering de presentielijst ondertekent. Ondertekening van de presentielijst geldt tevens als aanvaarding van de door Stichting AK verleende vergadervolmacht.

Certificaathouders, die niet in de gelegenheid zijn om zelf naar de aandeelhoudersvergadering te komen, kunnen aan het bestuur van Stichting AK schriftelijk dan wel via e-mail (door middel van een reactieformulier, te downloaden van de website van de Stichting AK, Stichting Administratiekantoor Heijmans, hun visie / mening over bepaalde issues uiten / een stemadvies uitbrengen.

Proxy-voting
Certificaathouders die niet ter vergadering aanwezig zullen zijn, kunnen elektronisch een volmacht en steminstructie verlenen aan mevrouw mr. J.J.C.A. Leemrijse, notaris te Amsterdam (de "notaris"), of haar plaatsvervanger (met de macht van substitutie). Zij dienen dit uiterlijk op woensdag 9 april 2025, 17.30 uur CET door te geven via www.abnamro.com/evoting.

Vorm van de vergadering
De vergadering wordt in fysieke vorm gehouden.

Onderwerpen ter besluitvorming
Op de agenda zelf wordt aangegeven welke punten ***ter besluitvorming*** of ***ter adviserende stemming*** worden voorgelegd.
De overige punten zijn ter bespreking / kennisgeving.

Parkeren
Er is voldoende parkeergelegenheid bij de vergaderlocatie.

Gehanteerde taal
De voertaal in de vergadering is Nederlands. Zowel de agenda voor de vergadering als de documenten waarnaar in de agenda wordt verwezen zijn in het Nederlands opgesteld en vormen de basis voor besluitvorming ter vergadering. De vergaderstukken zullen ook in het Engels worden vertaald en zodra beschikbaar op de website van de vennootschap worden geplaatst.

Agenda

1. OPENING

2. MEDEDELINGEN

3. BEHANDELING VAN HET BESTUURSVERSLAG (INCLUSIEF DUURZAAMHEIDSVERSLAG) EN BEZOLDIGINGSVERSLAG OVER HET BOEKJAAR 2024

a) Toelichting door de raad van bestuur op het verslag van de raad van bestuur over het boekjaar 2024.

Het bestuursverslag is opgenomen in het jaarverslag Heijmans 2024.

Onder dit agendapunt wordt eveneens het duurzaamheidsverslag over 2024 besproken zoals opgenomen op pagina 162 tot en met 291 van het jaarverslag Heijmans 2024.

b) Behandeling van het verslag van de raad van commissarissen.

Het verslag van de raad van commissarissen is opgenomen in het jaarverslag Heijmans 2024 op de pagina 124 tot en met 132.

c) Behandeling en goedkeuring van het bezoldigingsverslag 2024 *(adviserende stemming).*

Voorgesteld wordt het bezoldigingsverslag 2024 goed te keuren.

Koninklijke Heijmans N.V. heeft het bezoldigingsverslag 2024, inclusief een overzicht van bezoldigingen aan individuele bestuurders en commissarissen, met inachtneming van de wettelijke vereisten opgesteld. Verwezen wordt naar het bezoldigingsverslag 2024 zoals opgenomen in het jaarverslag Heijmans 2024 op pagina 133 tot en met 144, doch met uitzondering van de paragrafen 2 en 4 die gaan over het bezoldigingsbeleid.

4. VASTSTELLING JAARREKENING, RESULTAATBESTEMMING EN DECHARGE

a) Behandeling en vaststelling van de jaarrekening 2024 (*besluit*).

De jaarrekening 2024 is opgenomen op pagina 292 tot en met 365 van het jaarverslag Heijmans 2024.

b) Reserverings- en dividendbeleid Koninklijke Heijmans N.V.

Koninklijke Heijmans N.V. voerde over de afgelopen jaren een dividendbeleid, waarbij – bijzondere omstandigheden daargelaten – werd gestreefd naar een pay out ratio van circa 40% van de winst na belastingen uit gewone bedrijfsuitoefening en waarbij de overige 60% wordt toegevoegd aan de reserves conform artikel 31 lid 5 van de statuten van Koninklijke Heijmans N.V. De laatste jaren heeft Heijmans een keuzedividend aangeboden.

Vanaf begin 2024 hebben de raad van bestuur en de raad van commissarissen gesproken over het dividendbeleid in het licht van de resultaten en doelstellingen van Heijmans. Na intensief overleg tussen de raad van bestuur en raad van commissarissen is het besluit genomen om het dividendbeleid te wijzigen zodat het meer in lijn is met de financiële positie van de onderneming en beter aansluit bij de market practice. Het gewijzigde beleid houdt in dat wordt gestreefd naar een pay out ratio van 50% en dat dividend uitsluitend in de vorm van contanten wordt voldaan. Deze wijziging is tijdens de Capital Markets Day op 22 mei 2024 door de raad van bestuur aangekondigd.

Het dividendvoorstel dat is geagendeerd onder punt 4c is op het gewijzigde beleid gebaseerd.

c) Vaststelling dividend boekjaar 2024 (*besluit*).

De raad van bestuur stelt, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, voor om over het bedrag van de winst dat resteert na toevoeging aan de reserves over 2024 een dividend uit te keren. Conform het hiervoor toegelichte gewijzigde beleid wordt een pay out ratio van 50% gehanteerd. Aan aandeelhouders en certificaathouders wordt voorgesteld over te gaan tot uitkering van een dividend in contanten van € 1,64 per (certificaat van een) gewoon aandeel. In totaal zal dividend worden uitgekeerd over 27.478.006 (certificaten van) gewone aandelen.

Timetable

Woensdag 16 april 2025	Algemene Vergadering van Aandeelhouders
Dinsdag 22 april 2025	ex-dividend datum
Woensdag 23 april 2025	record date
Dinsdag 29 april 2025	betaling dividend

d) Verlening van decharge aan de leden van de raad van bestuur voor hun bestuur in 2024 (*besluit*).

Voorgesteld wordt over te gaan tot verlening van decharge aan de leden van de raad van bestuur voor de uitoefening van hun taak in 2024 voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de aandeelhoudersvergadering is verstrekt.

e) Verlening van decharge aan de leden van de raad van commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht in 2024 (*besluit*).

Voorgesteld wordt over te gaan tot verlening van decharge aan de leden van de raad van commissarissen voor de uitoefening van hun taak in 2024 voor zover van die taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit informatie die anderszins voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening aan de aandeelhoudersvergadering is verstrekt.

5. SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN KONINKLIJKE HEIJMANS N.V.

a) Overeenkomstig het rooster van aftreden treden de heren Sj.S. Vollebregt en A.E. Traas af per de afloop van deze vergadering. De raad van commissarissen heeft een vacature gesteld wegens het aftreden van de heer A.E. Traas.

Vanwege het aftreden van de heer Sj.S. Vollebregt na afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is reeds eerder besloten de raad van commissarissen tijdelijk uit te breiden tot zes leden, en is een vacature gesteld. In de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 4 november 2024 is de heer M.C. van Gelder tot commissaris benoemd. Derhalve zal in deze vergadering geen vacature worden opengesteld vanwege het aftreden van de heer Vollebregt. Het is de intentie van de raad van commissarissen om de heer Van Gelder te benoemen tot voorzitter van de raad van commissarissen ingaande na afloop van de vergadering.

b) Gelegenheid tot het doen van aanbevelingen ter vervulling van de vacature die ontstaat door het aftreden van de heer A.E. Traas.

c) Voorstel tot herbenoeming van de heer A.E. Traas als lid van de raad van commissarissen (*besluit*).

Onder de opschortende voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen aanbevelingen worden gedaan voor de gestelde vacature draagt de raad van commissarissen – mede op basis van de profielschets raad van commissarissen Koninklijke Heijmans N.V. – de heer Traas voor ter herbenoeming als lid van de raad van commissarissen voor een periode van vier jaar, welke periode aanvangt per de afloop van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 16 april 2025 en eindigt per de afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2029.

De heer Traas (1959) is voor het eerst benoemd per 14 april 2021 voor de duur van vier jaar. Hij is thans voorzitter van de audit- en riskcommissie. Zijn belangrijkste nevenfuncties zijn voorzitter raad van commissarissen aaff, voorzitter raad van commissarissen Vreugdenhil Dairy Foods, coördinator Next Generation CFO opleiding VU, voorzitter RvA van Executive Master of M&A and Valuation VU en RUG en lid bestuur pensioenfonds Campina.

De raad van commissarissen is van mening dat hij op basis van zijn specifieke kwaliteiten en professionele achtergrond gedurende zijn eerste termijn een goede bijdrage heeft geleverd aan de raad van commissarissen in het geheel en aan de rol van de audit- en riskcommissie in het bijzonder. Hij beschikt over relevante ervaring en heeft een dusdanig inzicht dat hij praktisch, onafhankelijk en kritisch kan functioneren als commissaris. Herbenoeming van de heer Traas draagt, conform de Profielschets raad van commissarissen Heijmans, bij aan de diverse en complementaire samenstelling van de raad van commissarissen.

De heer Traas heeft de Nederlandse nationaliteit, bezit geen (certificaten van) aandelen Heijmans en zal bij herbenoeming een jaarlijkse, niet winstafhankelijke honorering genieten.

Voor de gestelde vacature geldt het reguliere aanbevelingsrecht van de Ondernemingsraad. De Ondernemingsraad Heijmans heeft te kennen gegeven de voordracht tot herbenoeming volledig te ondersteunen.

d) Na de afloop van de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2026 is – overeenkomstig het rooster van aftreden – de heer A.S. Castelein aftredend.

6. SAMENSTELLING RAAD VAN BESTUUR KONINKLIJKE HEIJMANS N.V.

Mededeling door de raad van commissarissen van Koninklijke Heijmans N.V. inzake het voornemen tot herbenoeming na afloop van de Algemene vergadering van de heer G.M.P.A. van Boekel (1975) tot lid van de raad van bestuur van Koninklijke Heijmans N.V., voor een periode van vier jaar, dat wil zeggen tot na afloop van de jaarvergadering die in 2029 zal worden gehouden.

De raad van commissarissen is van mening dat de heer Van Boekel de afgelopen jaren een grote bijdrage heeft geleverd aan Heijmans in het algemeen en aan het verder professionaliseren van de rol van finance in het bijzonder. Daarom is de raad van commissarissen zeer verheugd dat hij graag bereid is zich voor nog eens vier jaar als bestuurder aan Heijmans te verbinden.

Curriculum Vitae

De heer Van Boekel heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij is benoemd tot lid van de raad van bestuur per 1 september 2021. Hij was vóór Heijmans gedurende ruim 21 jaar werkzaam bij Unilever in verschillende financiële functies. Zijn belangrijkste nevenfuncties zijn Lid en vanaf 2020 Voorzitter van het Curatorium Registercontrollers Opleiding VU Universiteit Amsterdam, lid Adviesraad Vereniging van Register Controllers en lid Advisory Board School of Accounting VU Universiteit Amsterdam.

Belangrijkste elementen contract

Conform best practice bepaling 3.4.2 van de Nederlandse Corporate Governance Code worden hierna de belangrijkste elementen van het contract van de heer Van Boekel vermeld.

- **Vast inkomen**

  Het vast overeengekomen jaarsalaris (inclusief vakantiegeld) bedraagt per 1 januari 2025 € 530.000 bruto per volledig kalenderjaar. Dit past in het bezoldigingsbeleid raad van bestuur zoals dat in 2024 door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vastgesteld en geldt per 1 januari 2024. Er geldt een onbelaste kostenvergoeding van € 5.448,- per jaar.

- **Variabele beloning**

  De variabele beloning bestaat uit een jaarlijkse, korte termijn beloning en een lange termijn beloning op drie-jaarbasis. Voor beide componenten van de variabele beloning geldt dat deze afhankelijk zijn van zowel financiële als kwalitatieve doelstellingen. De korte- en lange termijn variabele beloning tezamen bedragen bij een 'at target' score 120% van het vast overeen gekomen jaarsalaris.

- **Pensioen**

  Er wordt een vaste vergoeding voor de opbouw van een pensioenregeling in eigen beheer verstrekt. Er geldt geen pensioenregeling voor vervroegde uittreding.

- **Vergoeding bij ontslag**

  De vergoeding bij ontslag bedraagt conform best practice bepaling 3.2.3 van de Nederlandse Corporate Governance Code maximaal eenmaal het jaarsalaris (het 'vaste' deel van de bezoldiging). In de overeenkomst met de heer Van Boekel is voorzien in een uitkering, onder voorwaarden, bij beëindiging van het dienstverband naar aanleiding van een openbaar bod.

7. HERBENOEMING EXTERNE ACCOUNTANT

a) Herbenoeming externe accountant *(besluit).*

De raad van commissarissen draagt, op aanbeveling van de audit- en riskcommissie, KPMG Accountants N.V.("KPMG") voor tot herbenoeming als externe accountant van Koninklijke Heijmans N.V. In verband met deze voordracht hebben zowel de raad van bestuur als de audit- en riskcommissie de werkzaamheden van KPMG in het afgelopen en lopende boekjaar binnen de verschillende onderdelen van Heijmans beoordeeld. Gebleken is dat KPMG in staat is om objectief een oordeel te vormen over alle zaken die binnen de scope van zijn opdracht vallen. Daarbij is sprake van effectief en efficiënt handelen, mede in het kader van de controlekosten, risicobeheersing en betrouwbaarheid. Op basis hiervan draagt de raad van commissarissen KPMG voor ter herbenoeming als externe accountant voor het boekjaar 2026.

b) Benoeming externe accountant in het kader van de audit van het duurzaamheidsverslag *(besluit).*

Conform het beoogde artikel 2:393a BW (zoals opgenomen in het wetsvoorstel van de Wet tot implementatie richtlijn duurzaamheidsrapportage door ondernemingen) stelt de raad van commissarissen, op aanbeveling van de audit- en riskcommissie, de algemene vergadering voor KPMG te benoemen als externe accountant ten behoeve van het assurance-onderzoek van het duurzaamheidsverslag van Koninklijke Heijmans N.V. voor de boekjaren 2025 en 2026, zulks onder de opschortende voorwaarde dat de Wet tot implementatie richtlijn duurzaamheidsrapportage door ondernemingen van kracht is geworden.

8. INKOOP EIGEN AANDELEN (*besluit*)

Dit voorstel betreft de machtiging van de raad van bestuur voor de duur van 18 maanden, te rekenen vanaf 16 april 2025, als bevoegd orgaan om onder goedkeuring van de raad van commissarissen te besluiten gewone aandelen in haar eigen kapitaal door de vennootschap te doen verkrijgen door aankoop ter beurze of anderszins.

De machtiging is beperkt tot 10% van het per 16 april 2025 geplaatste aandelenkapitaal. De aandelen kunnen door de vennootschap worden verkregen tegen een netto prijs tussen nominaal en 110% van de beurskoers. Onder beurskoers wordt verstaan het hoogste gewogen gemiddelde van de koers van het gewone aandeel Heijmans op Euronext Amsterdam gedurende vijf beursdagen voorafgaand aan (i) de dag van inkoop van gewone aandelen en (ii) de dag van aankondiging van de inkoop van gewone aandelen. Onder aandelen zijn certificaten van aandelen begrepen.

9. BEVOEGDHEDEN RAAD VAN BESTUUR TOT UITGIFTE AANDELEN

a) Aanwijzing van de raad van bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van een maximum van 10% aan gewone aandelen en tot uitsluiting van voorkeursrechten.

Voorgesteld wordt de aanwijzing van de raad van bestuur als het bevoegde orgaan om onder goedkeuring van de raad van commissarissen te besluiten: 1) tot uitgifte van en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen; en 2) tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders, voor de duur van 18 maanden, te rekenen vanaf 16 april 2025. De bevoegdheid van de raad van bestuur zal beperkt zijn tot 10% van het per 16 april 2025 geplaatste aandelenkapitaal (***besluit***).

b) Aanwijzing van de raad van bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van een additionele 20% aan gewone aandelen in verband met een claimemissie.

Voorgesteld wordt de raad van bestuur aan te wijzen als het bevoegde orgaan om onder goedkeuring van de raad van commissarissen te besluiten: 1) tot uitgifte van gewone aandelen alleen in verband met een claimemissie, met dien verstande dat deze bevoegdheid van de raad van bestuur beperkt is tot een nominaal bedrag aan aandelen dat gelijk is aan 20% van het geplaatste kapitaal op het moment van uitgifte; en 2) in verband daarmee tot beperking of uitsluiting van het wettelijke voorkeursrecht van bestaande aandeelhouders, voor zover de raad van bestuur een dergelijke beperking of uitsluiting of andere regeling noodzakelijk of doelmatig acht in verband met een claimemissie, doch waarbij bestaande aandeelhouders die daarvoor in aanmerking komen contractuele voorkeursrechten op nieuwe aandelen verkrijgen in verhouding tot de door hen gehouden aandelen, zulks in overeenstemming met de bestaande claimemissie praktijk, voor een duur van 18 maanden te rekenen vanaf 16 april 2025 (***besluit***).

Toelichting

De onder agendapunt a) en b) gevraagde machtigingen zijn gelijk aan de aan de Algemene Vergadering gevraagde machtigingen in 2023 en 2024. Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt onder agendapunt b) goedkeuring gevraagd voor de aanwijzing van de raad van bestuur als bevoegd orgaan tot uitgifte van gewone aandelen tot maximaal 20% van het uitstaande kapitaal op het moment van uitgifte in verband met een claimemissie en tot beperking of uitsluiting van het wettelijke voorkeursrecht en waarbij bestaande aandeelhouders een contractueel voorkeursrecht krijgen.

Met dit voorstel behoudt de raad van bestuur de mogelijkheid om flexibel te zijn en om snel te reageren op omstandigheden die om uitgifte van gewone aandelen vragen. Het geeft Heijmans de flexibiliteit om haar kapitaalpositie te managen en om direct te kunnen reageren op ontwikkelingen in de financiële markt indien de situatie daar om vraagt.

De machtiging houdt rekening met de belangen van aandeelhouders om verwatering van hun procentuele aandelenbezit te minimaliseren doordat de bevoegdheid tot uitgifte van gewone aandelen tot maximaal 20% van het kapitaal enkel kan door middel van een claimemissie. Deze claimemissie, die plaats zal vinden overeenkomstig bestaande marktpraktijk, biedt bestaande aandeelhouders een contractueel voorkeursrecht om nieuwe aandelen te nemen in verhouding tot hun bestaande aandelenbezit. Overeenkomstig de marktpraktijk ten aanzien van dergelijke claimemissies worden de wettelijke voorkeursrechten uitgesloten in verband met juridische of praktische bezwaren ten aanzien van registratiedata, gedeeld eigendom, aandelen gehouden door de vennootschap, of andere restricties, verplichtingen, praktische of juridische beperkingen onder de wet- en regelgeving van enige jurisdictie of toezichthouder.

Heijmans is op dit moment niet voornemens om gebruik te maken van de op grond van dit voorstel te verlenen bevoegdheid.

10. RONDVRAAG EN SLUITING

Rosmalen, 5 maart 2025

heijmans