

**De heer T.A.C.M. Bruijninx  
Voorzitter van de Raad van Bestuur**

De hoogte van het vaste salaris

Het vaste jaarsalaris bedraagt per 1 januari 2011 € 485 000,= , inclusief 8% vakantietoeslag. De vaste onkostenvergoeding bedraagt € 5 317,= per jaar.

De opbouw en hoogte van het variabele deel van de bezoldiging en de prestatiecriteria

*Bonus*

In het geldende beloningssysteem is naast het vaste salaris een bonus mogelijk. Deze bonus bedraagt maximaal een derde van het vaste jaarsalaris. De eventuele bonus wordt uitbetaald in het boekjaar na het afgesloten verslagjaar. Twee derde deel van de bonus wordt bepaald door de financiële doelstellingen, het nettoresultaat en gemiddeld werkzaam vermogen, op basis van het businessplan dat de Raad van Commissarissen heeft goedgekeurd. Een derde deel van de bonus wordt bepaald door niet-financiële criteria die de Raad van Commissarissen stelt en beoordeelt. Deze criteria betreffen leiderschap, de relatie met de diverse stakeholders van de vennootschap en het management van specifieke, belangrijke onderwerpen die zich in een bepaald jaar hebben voorgedaan.

Om concurrentieredenen worden de financiële doelstellingen van het businessplan niet vooraf openbaar gemaakt. In de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders verantwoordt de Raad van Commissarissen wat de doelstellingen voor het verslagjaar waren, in hoeverre deze zijn gerealiseerd en tot welk oordeel de Raad is gekomen over de niet-financiële criteria.

*Opties*

Ballast Nedam kent een managementoptieregeling. Deze is vastgesteld tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 26 oktober 2006.

De Raad van Commissarissen is bevoegd om opties toe te kennen aan leden van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen kan echter ook besluiten geen opties aan de leden van de Raad van Bestuur toe te kennen. Van jaar tot jaar besluit de Raad van Commissarissen of hij opties zal toekennen. Het aantal toe te kennen opties wordt beoordeeld aan de hand van de volgende criteria:

- De betrokken bestuurder heeft aantoonbaar grote persoonlijke betekenis voor de onderneming.
- De Raad van Commissarissen wil het bestuurslid langer binden voor de continuïteit van de onderneming.
- De mate waarin de betrokken bestuurder in het voorafgaande boekjaar aan de bonusprestatiecriteria heeft voldaan.

Een voorwaarde om deze opties te behouden, is daarom dat de bestuurders zelf certificaten van aandelen kopen en houden met een minimum van 5 procent van de toegekende opties gedurende drie jaar nadat de opties zijn toegekend. Tevens dient de bestuurder in dienst te zijn op het moment van uitoefening van de opties. De opties kunnen worden uitgeoefend vanaf drie jaren na het moment van toekenning tot zes jaren na toekenning. De uitoefenprijs is gelijk aan het gemiddelde van de slotkoers van het certificaat van het aandeel Ballast Nedam N.V. op NYSE Euronext Amsterdam van de vijf beursdagen voorafgaand aan de toekenning, met inbegrip van de dag van toekenning. De uitoefenprijs en de overige voorwaarden voor de toegekende opties blijven gedurende de looptijd van de opties gelijk. De Raad van Commissarissen kent eventuele opties toe op de dag waarop de jaarcijfers van Ballast Nedam worden gepubliceerd.

Pensioenafspraken

De leden van de Raad van Bestuur nemen op dezelfde condities als de overige werknemers deel aan het ondernemingspensioenfonds van Ballast Nedam.

Eventuele afvloeiingsregeling

De vergoeding bij onvrijwillig ontslag bedraagt anderhalf maal het vaste jaarsalaris.

De heer Bruijninx is voor onbepaalde tijd benoemd tot lid van de Raad van Bestuur.

**De heer R. Malizia**  
**Lid van de Raad van Bestuur**

De hoogte van het vaste salaris

Het vaste jaarsalaris bedraagt per 19 mei 2011 € 400 000,= inclusief 8% vakantietoeslag. De vaste onkostenvergoeding bedraagt € 5 317,= per jaar.

De opbouw en hoogte van het variabele deel van de bezoldiging en de prestatiecriteria

*Bonus*

In het geldende beloningssysteem is naast het vaste salaris een bonus mogelijk. Deze bonus bedraagt maximaal een derde van het vaste jaarsalaris. De eventuele bonus wordt uitbetaald in het boekjaar na het afgesloten verslagjaar. Twee derde deel van de bonus wordt bepaald door de financiële doelstellingen, het nettoresultaat en gemiddeld werkzaam vermogen, op basis van het businessplan dat de Raad van Commissarissen heeft goedgekeurd. Een derde deel van de bonus wordt bepaald door niet-financiële criteria die de Raad van Commissarissen stelt en beoordeelt. Deze criteria betreffen leiderschap, de relatie met de diverse stakeholders van de vennootschap en het management van specifieke, belangrijke onderwerpen die zich in een bepaald jaar hebben voorgedaan.

Om concurrentieredenen worden de financiële doelstellingen van het businessplan niet vooraf openbaar gemaakt. In de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders verantwoordt de Raad van Commissarissen wat de doelstellingen voor het verslagjaar waren, in hoeverre deze zijn gerealiseerd en tot welk oordeel de Raad is gekomen over de niet-financiële criteria.

*Opties*

Ballast Nedam kent een managementoptieregeling. Deze is vastgesteld tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 26 oktober 2006.

De Raad van Commissarissen is bevoegd om opties toe te kennen aan leden van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen kan echter ook besluiten geen opties aan de leden van de Raad van Bestuur toe te kennen. Van jaar tot jaar besluit de Raad van Commissarissen of hij opties zal toekennen. Het aantal toe te kennen opties wordt beoordeeld aan de hand van de volgende criteria:

- De betrokken bestuurder heeft aantoonbaar grote persoonlijke betekenis voor de onderneming.
- De Raad van Commissarissen wil het bestuurslid langer binden voor de continuïteit van de onderneming.
- De mate waarin de betrokken bestuurder in het voorafgaande boekjaar aan de bonusprestatiecriteria heeft voldaan.

Een voorwaarde om deze opties te behouden, is daarom dat de bestuurders zelf certificaten van aandelen kopen en houden met een minimum van 5 procent van de toegekende opties gedurende drie jaar nadat de opties zijn toegekend. Tevens dient de bestuurder in dienst te zijn op het moment van uitoefening van de opties. De opties kunnen worden uitgeoefend vanaf drie jaren na het moment van toekenning tot zes jaren na toekenning. De uitoefenprijs is gelijk aan het gemiddelde van de slotkoers van het certificaat van het aandeel Ballast Nedam N.V. op NYSE Euronext Amsterdam van de vijf beursdagen voorafgaand aan de toekenning, met inbegrip van de dag van toekenning. De uitoefenprijs en de overige voorwaarden voor de toegekende opties blijven gedurende de looptijd van de opties gelijk. De Raad van Commissarissen kent eventuele opties toe op de dag waarop de jaarcijfers van Ballast Nedam worden gepubliceerd.

Pensioenafspraken

De leden van de Raad van Bestuur nemen op dezelfde condities als de overige werknemers deel aan het ondernemingspensioenfonds van Ballast Nedam.

Eventuele afvloeiingsregeling

De vergoeding bij onvrijwillig ontslag bedraagt éénmaal het vaste jaarsalaris.

De heer Malizia is per 13 augustus 2007 voor vier jaar benoemd tot lid van de Raad van Bestuur en is op 19 mei 2011 voor een periode van vier jaar herbenoemd met ingang van 13 augustus 2011.

**De heer P. van Zwieten  
Lid van de Raad van Bestuur**

De hoogte van het vaste salaris

Het vaste jaarsalaris bedraagt per 19 mei 2011 € 356 000,= inclusief 8% vakantietoeslag. De vaste onkostenvergoeding bedraagt € 5 317,= per jaar.

De opbouw en hoogte van het variabele deel van de bezoldiging en de prestatiecriteria

*Bonus*

In het geldende beloningssysteem is naast het vaste salaris een bonus mogelijk. Deze bonus bedraagt maximaal een derde van het vaste jaarsalaris. De eventuele bonus wordt uitbetaald in het boekjaar na het afgesloten verslagjaar. Twee derde deel van de bonus wordt bepaald door de financiële doelstellingen, het nettoresultaat en gemiddeld werkzaam vermogen, op basis van het businessplan dat de Raad van Commissarissen heeft goedgekeurd. Een derde deel van de bonus wordt bepaald door niet-financiële criteria die de Raad van Commissarissen stelt en beoordeelt. Deze criteria betreffen leiderschap, de relatie met de diverse stakeholders van de vennootschap en het management van specifieke, belangrijke onderwerpen die zich in een bepaald jaar hebben voorgedaan.

Om concurrentieredenen worden de financiële doelstellingen van het businessplan niet vooraf openbaar gemaakt. In de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders verantwoordt de Raad van Commissarissen wat de doelstellingen voor het verslagjaar waren, in hoeverre deze zijn gerealiseerd en tot welk oordeel de Raad is gekomen over de niet-financiële criteria.

*Opties*

Ballast Nedam kent een managementoptieregeling. Deze is vastgesteld tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 26 oktober 2006.

De Raad van Commissarissen is bevoegd om opties toe te kennen aan leden van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen kan echter ook besluiten geen opties aan de leden van de Raad van Bestuur toe te kennen. Van jaar tot jaar besluit de Raad van Commissarissen of hij opties zal toekennen. Het aantal toe te kennen opties wordt beoordeeld aan de hand van de volgende criteria:

- De betrokken bestuurder heeft aantoonbaar grote persoonlijke betekenis voor de onderneming.
- De Raad van Commissarissen wil het bestuurslid langer binden voor de continuïteit van de onderneming.
- De mate waarin de betrokken bestuurder in het voorafgaande boekjaar aan de bonusprestatiecriteria heeft voldaan.

Een voorwaarde om deze opties te behouden, is daarom dat de bestuurders zelf certificaten van aandelen kopen en houden met een minimum van 5 procent van de toegekende opties gedurende drie jaar nadat de opties zijn toegekend. Tevens dient de bestuurder in dienst te zijn op het moment van uitoefening van de opties. De opties kunnen worden uitgeoefend vanaf drie jaren na het moment van toekenning tot zes jaren na toekenning. De uitoefenprijs is gelijk aan het gemiddelde van de slotkoers van het certificaat van het aandeel Ballast Nedam N.V. op NYSE Euronext Amsterdam van de vijf beursdagen voorafgaand aan de toekenning, met inbegrip van de dag van toekenning. De uitoefenprijs en de overige voorwaarden voor de toegekende opties blijven gedurende de looptijd van de opties gelijk. De Raad van Commissarissen kent eventuele opties toe op de dag waarop de jaarcijfers van Ballast Nedam worden gepubliceerd.

Pensioenafspraken

De leden van de Raad van Bestuur nemen op dezelfde condities als de overige werknemers deel aan het ondernemingspensioenfonds van Ballast Nedam.

Eventuele afvloeiingsregeling

De vergoeding bij onvrijwillig ontslag bedraagt éénmaal het vaste jaarsalaris.

De heer Van Zwieten is per 19 mei 2011 benoemd voor een periode van vier jaar.