

De heer E. van der Noordaa
Voorzitter van de Raad van Bestuur

Overeenkomst

Er is sprake van een overeenkomst van opdracht.

De hoogte van het vaste salaris

De totale vaste vergoeding van de Bestuurder bedraagt € 500.000,- bruto per jaar, inclusief vakantietoelage (voor zover van toepassing) (de "**Basisvergoeding**"). De Basisvergoeding zal jaarlijks worden geïndexeerd in overeenstemming met de Cao Bouwnijverheid. De Basisvergoeding wordt betaald in dertien (13) gelijke vier wekelijkse termijnen. De gebruikelijke verplichte inhoudingen worden op de Basisvergoeding in mindering gebracht. Wijzigingen of aanpassingen van de Basisvergoeding worden door de Raad van Commissarissen vastgesteld.

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

Bonus

De Bestuurder komt in aanmerking voor een resultaatafhankelijke bonus tot een maximum van 1/3 van de Basisvergoeding. 2/3 Van deze bonus is gerelateerd aan een kwantitatieve taakstelling en 1/3 van deze bonus is afhankelijk van een kwalitatieve beoordeling door de Raad van Commissarissen. Een en ander conform het remuneratiebeleid.

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 Bestuurder komt in aanmerking voor deelname aan het op enig moment geldende Optiereglement Raad van Bestuur Ballast Nedam. In dit kader worden aan Bestuurder 50.000 opties toegekend, zulks in overeenstemming en slechts voor zover voldaan is aan hetgeen is bepaald in het geldende Reglement Optiereglement Raad van Bestuur Ballast Nedam 2006.

Belangrijkste elementen uit de contracten van de leden van de Raad van Bestuur van Ballast Nedam N.V.

De optietoekenning zal plaatsvinden uiterlijk binnen 3 maanden nadat de door Ballast Nedam geplande aandelenuitgifte heeft plaatsgevonden, of indien dit moment zich eerder voordoet, uiterlijk binnen 6 maanden na ondertekening van deze Overeenkomst. De datum waarop de toekenning zal plaatsvinden wordt in onderling overleg tussen Bestuurder en de Raad van Commissarissen vastgesteld.

Pensioenafspraken

De Bestuurder neemt geen deel aan de pensioenregeling die geldt binnen Ballast Nedam.

De Bestuurder ontvangt in plaats daarvan elke vier weken een bijdrage van 1/13e van 17% van de Basisvergoeding. Deze bijdrage is bruto, tenzij storting in een door de Bestuurder persoonlijk afgesloten pensioenregeling (derdepijlerproduct) mag plaatsvinden zonder dat inhoudingen zijn vereist.

Indien het algemeen pensioenbeleid van Ballast Nedam wijzigt (in verband met de wijziging van de Wet verlaging maximumopbouw- en premiepercentages pensioen en maximering pensioengevend inkomen en het Belastingplan 2014 (33 847)), wijzigt ook de pensioenbijdrage in die zin dat de bijdrage in overeenstemming zal worden gebracht met de uitgangspunten van dit gewijzigde algemene pensioenbeleid van Ballast Nedam, zulks in overeenstemming met wet- en regelgeving.

Eventuele afvloeiingsregeling

Deze Overeenkomst gaat in per 1 juni 2014 en wordt aangegaan voor een periode van vier (4) jaar vanaf de Benoemingsdatum en eindigt van rechtswege aan het eind van die periode (de "**Einddatum**"), tenzij Partijen overeenkomen om de Overeenkomst te verlengen.

Beide Partijen kunnen deze Overeenkomst op elk moment zonder opgaaf van reden beëindigen per een willekeurige dag van een willekeurige maand met inachtneming van een opzegtermijn van zes (6) maanden voor Ballast Nedam en een opzegtermijn van drie (3) maanden voor de Bestuurder. Gedurende de eerste twee jaar van deze Overeenkomst zal de opzegtermijn voor Ballast Nedam twaalf (12) maanden en de opzegtermijn voor de Bestuurder zes (6) maanden bedragen.

In geval van beëindiging van deze Overeenkomst door opzegging door Ballast Nedam wegens redenen die niet te wijten zijn aan de Bestuurder, heeft de Bestuurder recht op een bruto beëindigingsvergoeding gelijk aan één (1) jaar Basisvergoeding (de "**Beëindigingsvergoeding**"), tenzij dit kennelijk onredelijk is, in welk geval de Bestuurder, doch slechts in het geval de beëindiging gedurende de eerste benoemingstermijn plaatsvindt, in aanmerking kan komen voor een ontslagvergoeding ter hoogte van maximaal twee (2) jaren Basisvergoeding.

De heer Van der Noordaa is per 27 juni 2014 benoemd voor een periode van vier jaar.

De heer C. Düzyol Lid van de Raad van Bestuur

De heer Düzyol is op 20 november 2015 benoemd in de Raad van Bestuur voor een periode van vier jaar.

De heer Düzyol is tevens lid van de Raad van Bestuur van Rönesans Russia Construction. Hij heeft geen (arbeids)overeenkomst met Ballast Nedam en derhalve ontvangt hij ook geen bezoldiging van Ballast Nedam.