

**Koninklijke Boskalis Westminster N.V.
Algemene Vergadering van Aandeelhouders**

Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (de “Vergadering”) van
Koninklijke Boskalis Westminster N.V. (de “Vennootschap”) te houden op dinsdag 30 juni 2020,
aanvang om 14:30 uur via video webcast (www.boskalis.com)

AGENDA

1. Opening
2. Behandeling van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de zaken van de Vennootschap en het gevoerde bestuur over 2019
3. Remuneratie
 - a. Remuneratieverslag 2019 (adviserend stempunt)
 - b. Remuneratiebeleid Raad van Bestuur (stempunt)
 - c. Remuneratiebeleid Raad van Commissarissen (stempunt)
4.
 - a. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019 (stempunt)
 - b. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen
5. Bestemming van de winst over 2019
6. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar (stempunt)
7. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor hun toezicht op het door de Raad van Bestuur gevoerde bestuur over het afgelopen boekjaar (stempunt)
8. Voordracht tot benoeming van mevrouw R.V.M. Jones - Bos tot lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)
9. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verwerven door de Vennootschap van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (stempunt)
10. Voorstel tot intrekking ingekochte gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (stempunt)
11. Rondvraag
12. Sluiting

Covid-19 (corona) virus

Gezien de recente ontwikkelingen rond het Covid-19 (corona) virus en de wens van de Vennootschap om de risico's voor de gezondheid van aandeelhouders, bestuurders, commissarissen en werknemers zoveel mogelijk te beperken, is het dit jaar niet mogelijk om de Vergadering op 30 juni 2020 op de reguliere wijze te laten plaatsvinden. Aandeelhouders kunnen de Vergadering op afstand volgen middels een video webcast, zonder dat fysieke aanwezigheid mogelijk is. Deze video webcast zal te vinden zijn op de website van de Vennootschap (www.boskalis.com).

De Vennootschap verzoekt alle aandeelhouders derhalve om hun stem voorafgaand aan de Vergadering via de elektronische weg dan wel via een schriftelijke stemvolmacht uit te brengen. Indien u daarbij hulp wenst kunt u te allen tijde contact opnemen met de secretaris van de Vennootschap, mw. Else Buijs via het telefoonnummer: +31 78 696 9134 of via het e-mailadres: else.buijs@boskalis.com. Het is niet mogelijk om tijdens de Vergadering (elektronische) stemmen uit te brengen.

Voorts stelt de Vennootschap de aandeelhouders in de gelegenheid om eventuele vragen en/of opmerkingen ten aanzien van de agendapunten schriftelijk aan de Vennootschap te stellen.

Agenda

De agenda met toelichting is vanaf 19 mei 2020 beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.boskalis.com). Voorts is het mogelijk kosteloos een afschrift van de agenda van de Vergadering toegestuurd te krijgen. Verzoeken daartoe kunt u doen via het telefoonnummer: +31 78 696 9134 of via het e-mailadres: else.buijs@boskalis.com.

Registratiedatum

Op grond van het bepaalde in de wet, gelden als stemgerechtigden, zij die (i) op dinsdag 2 juni 2020 (de "Registratiedatum"), na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per de Registratiedatum, als aandeelhouder zijn ingeschreven in een hierna te noemen (deel)register en (ii) tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)register zijn aangewezen de administraties van de intermediairs in de zin van de Wet giraal effectenverkeer en het aandeelhoudersregister van de Vennootschap.

Aanmelding

De oproep geldt voor houders van aandelen op naam alsmede vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht, waarvan de schriftelijke aanmelding, indien van toepassing met een schriftelijke of elektronische volmacht, uiterlijk dinsdag 23 juni 2020 om 17.00 uur CET is ontvangen door de Raad van Bestuur van de Vennootschap (Rosmolenweg 20, 3356 LK Papendrecht / postadres: Postbus 43, 3350 AA Papendrecht), evenals voor houders van aandelen aan toonder alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van die aandelen met stemrecht die vanaf woensdag 3 juni 2020 tot uiterlijk dinsdag 23 juni 2020 om 17.00 uur CET hun aandelen hebben aangemeld bij ABN AMRO. Bij de aanmelding dient een bevestiging te worden overlegd van de intermediairs, waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende houder op de Registratiedatum wordt gehouden en ter registratie is aangemeld, alsmede indien van toepassing een elektronische of schriftelijke volmacht. Het nummer van het door ABN AMRO te verstrekken registratiebewijs, dient te worden gebruikt bij de registratie voor de video webcast van de Vergadering.

Volmachten en steminstructies

Een aandeelhouder of stemgerechtigde vruchtgebruiker of pandhouder, kan aan een derde elektronisch of schriftelijk volmacht verlenen en steminstructies geven om namens de aandeelhouder zijn stem uit te brengen. In dat geval dient de aandeelhouder zijn aandelen aan te melden op de hiervoor beschreven wijze onder gelijktijdige verstrekking van een elektronische of schriftelijke kopie van de volmacht.

De aandeelhouder kan vanaf woensdag 3 juni 2020 tot uiterlijk dinsdag 23 juni 2020 om 17.00 uur CET een elektronische volmacht en steminstructie(s) verstrekken aan mr. R.A. Punt-Huizer of een kantoorgenoot van NautaDutilh N.V. via www.abnamro.com/evoting. De aandeelhouder kan de Vennootschap mede van een schriftelijke volmacht in kennis stellen via het volgende e-mailadres: else.buijs@boskalis.com. Volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar via de Vennootschap (tel. +31 78 696 9134) en via de website van de Vennootschap (www.boskalis.com). De gevolmachtigde dient het nummer van het door ABN AMRO te verstrekken registratiebewijs, te gebruiken bij de registratie voor de video webcast van de Vergadering.

Video webcast

De video webcast start op 30 juni 2020 om 14.30 CET. Aandeelhouders en/of gevolmachtigden kunnen zich op de dag van de Vergadering aanmelden voor de video webcast op www.boskalis.com. Voor de Vergadering dienen de aandeelhouders en gevolmachtigden hun naam, het registratienummer en het wachtwoord, zoals dat te vinden is op het door ABN AMRO verstrekte registratiebewijs, in te vullen, waarna hen toegang wordt verleend tot de video webcast van de Vergadering. Aandeelhouders op naam zullen door de Vennootschap worden benaderd met de vraag of zij toegang wensen te krijgen tot de video webcast, waarna hen het wachtwoord zal worden toegezonden.

Vragen

Alle vragen en/of opmerkingen ten aanzien van de agendapunten kunt u tot en met 27 juni 2020 tot 14.30 uur CET onder vermelding van uw registratienummer schriftelijk richten aan de secretaris van de Vennootschap, mw. Else Buijs via het e-mailadres: else.buijs@boskalis.com of per adres: Rosmolenweg 20, 3356 LK, Papendrecht. De beantwoording van deze vragen zal vervolgens tijdens de Vergadering worden behandeld en op de website van de Vennootschap worden geplaatst. Aandeelhouders wordt vriendelijk verzocht bij hun vraag aan te geven welk agendapunt dit betreft. Per aandeelhouder worden per agendapunt drie korte bondige vragen toegestaan. Aandeelhouders kunnen (tijdens de Vergadering) eventuele nadere vragen eveneens richten aan het e-mailadres: else.buijs@boskalis.com. Hierbij dient wederom het registratienummer te worden aangegeven.

Geplaatst kapitaal en stemrechten van de Vennootschap

Op de dag van de oproeping heeft de Vennootschap een geplaatst kapitaal van EUR 1.353.783,38 bestaande uit 135.378.338 gewone aandelen van elk EUR 0,01 nominaal. Het aantal stemrechten bedraagt per die dag 131.011.684.

TOELICHTING OP DE AGENDA

De agendapunten 3b, 3c, 4a, 6, 7, 8, 9 en 10 zullen tijdens de Vergadering op 30 juni 2020 in stemming worden gebracht. Agendapunt 3a zal voor een adviserende stem aan de Vergadering worden voorgelegd.

Toelichting op agendapunt 3a

De Remuneratiecommissie heeft de uitvoering van het bezoldigingsbeleid in het verslagjaar uiteengezet in het remuneratierapport 2019, hetgeen te vinden is als bijlage bij deze toelichting op de agenda en op de website www.boskalis.com. Het remuneratierapport 2019 is, zover mogelijk, opgesteld in overeenstemming met de op 1 december 2019 in werking getreden Wet inzake de implementatie van de herziene EU Aandeelhoudersrichtlijn. De uitvoering van het remuneratiebeleid is conform deze wet ter adviserende stem geagendeerd.

Toelichting op agendapunt 3b

In het remuneratierapport 2019 heeft de Raad van Commissarissen het voornemen aangekondigd om het huidige beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur aan te passen om het bezoldigingsniveau meer in lijn te brengen met de markt in samenhang met de introductie van een op aandelen gebaseerd lange termijn incentiveplan. De remuneratiecommissie heeft in dat kader aandeelhouders geconsulteerd en een voorstel voor een herzien beloningsbeleid uitgewerkt.

Gezien de recente ontwikkelingen rond het Covid-19 (corona) virus, heeft de Raad van Commissarissen echter besloten om dit voorstel niet te agenderen voor de Vergadering. De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur achten een dergelijke aanpassing van de remuneratie van de Raad van Bestuur in de huidige onzekere marktomstandigheden niet op zijn plaats.

Het vigerende remuneratiebeleid is derhalve slechts beperkt aangepast, met name om de wijzigingen door te voeren die nodig zijn om het beleid in lijn te brengen met de vereisten van de Wet inzake de implementatie van de herziene EU Aandeelhoudersrichtlijn. Deze wijzigingen zullen op de Vergadering ter stemming worden gebracht. De tekst van het voorgestelde remuneratiebeleid voor de Raad van Bestuur is opgenomen als bijlage bij deze toelichting op de agenda.

Toelichting op agendapunt 3c

In het remuneratierapport 2019 heeft de Raad van Commissarissen het voornemen aangekondigd om het huidige beloningsbeleid voor de Raad van Commissarissen aan te passen om het bezoldigingsniveau meer in lijn te brengen met de markt. Gezien de recente ontwikkelingen rond het Covid-19 (corona) virus, heeft de Raad van Commissarissen echter besloten om dit voorstel niet te agenderen voor de Vergadering. De Raad van Commissarissen acht een aanpassing van de remuneratie van de Raad van Commissarissen in de huidige onzekere marktomstandigheden niet op zijn plaats. Het vigerende remuneratiebeleid is derhalve slechts beperkt aangepast, met name om de wijzigingen door te voeren die nodig zijn om het beleid in lijn te brengen met de vereisten van de Wet inzake de implementatie van de herziene EU Aandeelhoudersrichtlijn. Deze wijzigingen zullen op de Vergadering ter stemming worden gebracht. De tekst van het voorgestelde remuneratiebeleid voor de Raad van Commissarissen is opgenomen als bijlage bij deze toelichting op de agenda.

Toelichting op agendapunt 5

Uitgangspunt voor het dividendbeleid van de Vennootschap is het beschikbaar stellen van 40% tot 50% van de nettowinst uit gewone bedrijfsvoering als dividend. Binnen dit uitgangspunt voor de langere termijn wordt gestreefd naar een stabiele ontwikkeling van het dividend.

Bij de keuze voor de vorm van het dividend (in contanten en/of geheel of gedeeltelijk in aandelen) wordt rekening gehouden met de gewenste balansverhoudingen en de wensen van de aandeelhouders.

Gelet op de wereldwijde ontwikkelingen in verband met het COVID-19 (corona) virus, heeft Boskalis op 2 april 2020 aangekondigd dat verschillende proactieve maatregelen zijn getroffen om een sterke focus te houden op het cash-management van de onderneming, zoals het beperken van niet-project gerelateerde uitgaven, het optimaliseren van het werkkapitaal en een halvering van het investeringsprogramma. Gegeven deze ontwikkelingen en om de sterke financiële positie van de onderneming te waarborgen, heeft de Vennootschap besloten af te wijken van het dividendbeleid door geen dividendvoorstel voor de Vergadering te agenderen voor het financiële jaar 2019.

Het volledige nettoresultaat van EUR 74,887 miljoen wordt derhalve toegevoegd aan de reserve ingehouden winsten.

Toelichting op agendapunt 8

Op de Vergadering eindigt de benoemingstermijn van mevrouw Haaijer als lid van de Raad van Commissarissen. Mevrouw Haaijer heeft te kennen gegeven niet beschikbaar te zijn voor herbenoeming voor een nieuwe benoemingstermijn van vier jaar. Voorts eindigt op de Vergadering de benoemingstermijn van de heer Hazewinkel. De heer Hazewinkel is niet langer beschikbaar voor herbenoeming. De Raad van Commissarissen beziet op regelmatige basis of de samenstelling en grootte van de Raad van Commissarissen passen bij het Profiel van de Raad van Commissarissen en de strategie van de Vennootschap. In dat kader heeft de Raad van Commissarissen besloten dat dit het beste is gewaarborgd met een Raad van Commissarissen met zes leden. De Raad van Commissarissen meldt derhalve dat dient te worden voorzien in één vacature voor de Raad van Commissarissen.

Conform de wet en de statuten doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht om mevrouw R.V.M. Jones - Bos te benoemen als nieuw lid van de Raad van Commissarissen.

Mevrouw Jones - Bos is geboren in 1952 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Zij houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten.

Mevrouw Jones - Bos is voorheen werkzaam geweest voor het ministerie van Buitenlandse Zaken en meer in het bijzonder voor de diplomatieke dienst. Laatstelijk bekleedde zij respectievelijk de post van ambassadeur in de Verenigde Staten van Amerika, de positie van Secretaris-Generaal op het ministerie van Buitenlandse Zaken en de post van ambassadeur in Rusland.

Mevrouw Jones - Bos bekleedt momenteel de functies van voorzitter van de Raad van Toezicht van Hermitage Amsterdam en adviseur geopolitieke zaken bij de Rijk Zwaan Groep.

Mevrouw Jones - Bos wordt voorgedragen voor benoeming in overeenstemming met de Profielschets van de Raad van Commissarissen. Mevrouw Jones - Bos wordt, gezien de brede bestuurlijke ervaring, die zij heeft opgedaan op het Nederlandse en internationale vlak, beschouwd als een zeer geschikte kandidaat om de taak van lid van de Raad van Commissarissen bij de Vennootschap te vervullen.

De voordracht van de Raad van Commissarissen is om mevrouw Jones - Bos te benoemen voor een periode ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2024.

Ten tijde van de oproep en ten tijde van de Vergadering voldoet mevrouw Jones - Bos aan de vereisten van de Wet bestuur en toezicht.

Toelichting op agendapunt 9

Gelet op de wereldwijde ontwikkelingen in verband met het COVID-19 (corona) virus, heeft Boskalis op 2 april 2020 aangekondigd dat verschillende proactieve maatregelen zijn getroffen om een sterke focus te houden op het cash-management van de onderneming. In dat kader is eveneens besloten om het aandeleninkoopprogramma op te schorten.

Om het aandeleninkoopprogramma weer te kunnen hervatten, zodra daarvoor weer de ruimte ontstaat, vraagt de Vennootschap om instemming van de Vergadering met het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur per 30 juni 2020 voor de duur van achttien (18) maanden om gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap te verwerven op ieder moment gedurende deze 18 maanden. Het aantal te verwerven gewone aandelen waarvoor machtiging wordt gevraagd is beperkt tot tien procent (10%) van het totaal geplaatste aantal gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, zoals bepaald naar de stand van het geplaatste kapitaal per 30 juni 2020.

Deze machtiging zal, indien aangenomen, de machtiging vervangen die de Vergadering op 8 mei 2019 heeft verleend om eigen gewone aandelen in te kopen. Gewone aandelen kunnen worden verworven ter beurze of anderszins voor een prijs die ligt tussen één eurocent en tien procent (10%) boven de gemiddelde koers van die aandelen op Euronext Amsterdam gedurende vijf (5) beursdagen voorafgaande aan de verkrijging door of namens de Vennootschap.

Toelichting agendapunt 10

De Vennootschap vraagt om instemming van de Vergadering met het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur per 30 juni 2020 voor de duur van achttien (18) maanden om het kapitaal van de Vennootschap te verminderen door intrekking van ingekochte gewone aandelen tot een maximum van tien procent (10%) van het totaal geplaatste aantal gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, zoals bepaald naar de stand van het geplaatste kapitaal per 30 juni 2020, in de vorm van gewone aandelen, teneinde de kapitaalstructuur van de Vennootschap te verbeteren.

De intrekking kan worden uitgevoerd in één of meerdere tranches en voor het aantal ingekochte gewone aandelen ter vaststelling door de Raad van Bestuur en met goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De intrekking(en) vinden plaats op de data zoals bepaald door de Raad van Bestuur met inachtneming van de verplichte verzetstermijn van twee maanden.