

**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 woensdag 9 mei 2018, aanvang om 14:30 uur ten kantore van de Vennootschap, Rosmolenweg 20, 3356 LK Papendrecht

AGENDA

1. Opening
2. Behandeling van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de zaken van de Vennootschap en het gevoerde bestuur over 2017
3. Uitvoering bezoldigingsbeleid 2017
4. a. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2017 (stempunt)
b. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen
5. a. Bestemming van de winst over 2017
b. Dividendvoorstel (stempunt)
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 de heer J.P. de Kreij RA tot lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)
9. Voordracht tot herbenoeming van de heer H.J. Hazewinkel RA tot lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)
10. Voordracht tot herbenoeming van de heer drs. J.H. Kamps tot lid van de Raad van Bestuur (stempunt)
11. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verwerven door de Vennootschap van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (stempunt)
12. Rondvraag
13. Sluiting

Agenda

De agenda met toelichting is vanaf 28 maart 2018 beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.boskalis.com) en ligt per diezelfde datum ter inzage en is kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap (tel. +31 78 696 9134) en bij ABN AMRO Bank N.V. ("ABN AMRO") (tel. 020 344 2000 en e-mail: corporate.broking@nl.abnamro.com).

Registratiedatum

Op grond van het bepaalde in de wet, gelden als stem- en vergadergerechtigden, zij die (i) op woensdag 11 april 2018 (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 woensdag 2 mei 2018 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 donderdag 12 april 2018 tot uiterlijk woensdag 2 mei 2018 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 door ABN AMRO te verstrekken registratiebewijs dient eveneens als bewijs van toegang tot de Vergadering.

Volmachten en steminstructies

Een aandeelhouder of stemgerechtigde vruchtgebruiker of pandhouder die niet in persoon de Vergadering wenst bij te wonen, kan aan een derde elektronisch of schriftelijk volmacht verlenen en steminstructies geven om namens de aandeelhouder stem uit te brengen op de Vergadering. In dat geval dient de aandeelhouder zijn aandelen aan te melden op de hiervoor beschreven wijze onder gelijktijdige verstrekking van een (elektronische) kopie van de volmacht. De aandeelhouder kan vanaf donderdag 12 april 2018 tot uiterlijk woensdag 2 mei 2018 om 17.00 uur CET een elektronische volmacht en steminstructie(s) verstrekken aan mr. M.F.E. de Waard-Preller of een kantorgenoot van NautaDutilh N.V. via www.abnamro.com/evoting. De aandeelhouder kan de Vennootschap mede van een schriftelijke volmacht in kennis stellen via het navolgende e-mailadres: else.buijs@boskalis.com. Volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap (tel. 078 696 9134) en via de website van de Vennootschap (www.boskalis.com). De gevolmachtigde dient het registratiebewijs en een kopie van de schriftelijke volmacht voor de Vergadering in te leveren bij de inschrijfbalie.

Legitimatie

Vergadergerechtigden kan worden verzocht om zich voorafgaand aan de toelating tot de Vergadering bij de inschrijfbalie te legitimeren en worden verzocht een geldig legitimatiebewijs mee te nemen.

Geplaatst kapitaal en stemrechten van de Vennootschap

Op de dag van de oproeping heeft de Vennootschap een geplaatst kapitaal van EUR 1.333.518,94 bestaande uit 133.351.894 gewone aandelen van elk EUR 0,01 nominaal. Het aantal stemrechten bedraagt per die dag 130.076.852.

Sociale media en mobiele telefoons

Het is niet toegestaan om tijdens de Vergadering mobiele telefoons, andere communicatiemiddelen of social media te gebruiken.

TOELICHTING OP DE AGENDA

De agendapunten 4a, 5b, 6, 7, 8, 9, 10 en 11 zullen tijdens de Vergadering op 9 mei 2018 in stemming worden gebracht.

Toelichting op agendapunt 3

De Remuneratiecommissie heeft de uitvoering van het bezoldigingsbeleid in het verslagjaar uiteengezet in het remuneratierapport 2017, hetgeen te vinden is op www.boskalis.com. De uitvoering van het remuneratiebeleid is ter bespreking geagendeerd.

Toelichting op agendapunt 5b

Aan de reserve ingehouden winsten zal EUR 19,8 miljoen worden toegevoegd.

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 wordt rekening gehouden met de gewenste balansverhoudingen en de belangen van de aandeelhouders.

In dat kader zal aan de Vergadering worden voorgesteld om een dividend uit te keren van EUR 1,00 per aandeel in de vorm van gewone aandelen van de Vennootschap ten laste van de belastingvrije agioreserve of de overige reserves, tenzij een aandeelhouder het verkiest een uitkering in contanten te willen ontvangen. Het voorstel omvat mede het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur tot uitgifte van de gewone aandelen benodigd voor de dividenuitkering in aandelen (en tot uitsluiting van de betrokken voorkeursrechten).

De keuzeperiode zal aanvangen op 15 mei 2018 en eindigen op 28 mei 2018. De omwisselverhouding stockdividend zal op 31 mei 2018 na sluiting van de handel op Euronext Amsterdam worden vastgesteld op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers van alle verhandelde aandelen van de Vennootschap gedurende de dagen 29, 30 en 31 mei 2018. De nieuwe gewone aandelen zijn dividendgerechtigd over het boekjaar 2018 en volgende boekjaren. Indien een aandeelhouder te kennen geeft een uitkering in contanten te willen ontvangen, zal de uitkering in contanten geschieden ten laste van de winst over het boekjaar 2017. De dividenuitkering in contanten zal geschieden onder aftrek van de wettelijke dividendbelasting. Betaling van het dividend op de gewone aandelen en levering van nieuwe gewone aandelen, onder eventuele verrekening van fracties in contanten, zal vanaf 5 juni 2018 geschieden. De waarde van het stockdividend zal nagenoeg gelijk zijn aan de waarde van het contante dividend.

Toelichting op agendapunt 8

De heer Hessels heeft aangegeven zijn voorzitterschap en lidmaatschap van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap direct na de Vergadering te willen neerleggen. De Raad van Commissarissen heeft de heer Van der Veer bereid gevonden om de functie van voorzitter van de Raad van Commissarissen vanaf dat tijdstip op zich te nemen.

De Raad van Commissarissen meldt derhalve dat dient te worden voorzien in een vacature voor de Raad van Commissarissen.

Conform de wet en de statuten, doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht om de heer J.P. de Kreij RA te benoemen als nieuw lid van de Raad van Commissarissen.

De heer De Kreij is geboren in 1959 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten.

De heer De Kreij vervulde tot begin dit jaar de functie van vicevoorzitter van de executive board en Chief Financial Officer van Royal Vopak N.V.

De heer De Kreij heeft voorheen verschillende posities vervuld bij PWC, laatstelijk als Managing Partner Transaction Services. Daarvoor was de heer De Kreij werkzaam bij het ministerie van Financiën.

De heer De Kreij bekleedt momenteel de functies van lid van de raad van commissarissen van TomTom N.V. en Corbion N.V. en is voorts lid van de raad van advies van YGroup Companies.

De heer De Kreij wordt voorgedragen voor benoeming in overeenstemming met de Profielschets van de Raad van Commissarissen. De heer De Kreij wordt, gezien de brede bestuurlijke ervaring, die hij heeft opgedaan bij een internationaal beursgenoteerd bedrijf werkzaam in de olie-, chemie- en gasmarkt alsmede zijn kennis en ervaring als senior partner bij PWC, 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 de heer De Kreij te benoemen voor een periode van vier jaar ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2022.

Ten tijde van de Vergadering zal het aantal toezichthoudende functies van de heer De Kreij, rekening houdend met de onderhavige voordracht, passen binnen het door de wet gestelde maximum.

Toelichting op agendapunt 9

Het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen geeft aan dat de benoemingstermijn van de heer H.J. Hazewinkel RA in 2018 afloopt.

De Raad van Commissarissen deelt derhalve mede dat dient te worden voorzien in een vacature in de Raad van Commissarissen. De heer Hazewinkel heeft te kennen gegeven voor herbenoeming beschikbaar te zijn.

Conform de wet en de statuten, doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht de heer Hazewinkel te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen door de Vergadering. De heer Hazewinkel zal op verzoek van de Raad van Commissarissen na zijn herbenoeming zijn rollen als vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen, voorzitter van de Auditcommissie en financieel expert binnen de Raad van Commissarissen continueren.

De heer Hazewinkel is geboren in 1949 en is voormalig voorzitter van de raad van bestuur van Koninklijke Volker Wessels Stevin N.V. en bezit geen aandelen of hierop betrekking hebbende optierechten in het kapitaal van de Vennootschap.

De heer Hazewinkel is voorzitter van de raad van commissarissen van SOWECO N.V, vicevoorzitter van de raad van commissarissen van Schiphol Group N.V., lid van de raad van commissarissen van VanWonen Holding N.V., non-executive partner van Quadrum Capital B.V., voorzitter van het bestuur van Stichting Continuïteit ASR Nederland en lid van het bestuur van Stichting Slagheek.

De heer Hazewinkel wordt voorgedragen voor herbenoeming vanwege de uitgebreide ervaring waarover hij beschikt als lid van de Raad van Commissarissen en de deskundige wijze waarop hij invulling geeft aan dat lidmaatschap.

De herbenoeming past in de Profielschets van de Raad van Commissarissen.

De voordracht van de Raad van Commissarissen is om de heer Hazewinkel, in overeenstemming met de best practice bepalingen van de nieuwe Corporate Governance Code, te herbenoemen voor een periode van twee jaar ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2020.

Ten tijde van de Vergadering zal het aantal toezichthoudende functies van de heer Hazewinkel, rekening houdend met de onderhavige voordracht, passen binnen het door de wet gestelde maximum.

Toelichting op agendapunt 10

De benoemingstermijn van de heer drs. J.H. Kamps als lid van de Raad van Bestuur loopt per 9 mei 2018 af.

Conform de wet en de statuten doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht om de heer Kamps te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur en Chief Financial Officer van de Vennootschap.

De heer Kamps (geboren in 1959) is na afronding van zijn studie bedrijfseconomie een aantal jaren werkzaam geweest op de adviesafdeling van het toenmalige accountants- en advieskantoor Ernst & Whinney en in financiële functies bij Schuitema N.V. Eind 1986 is hij in dienst getreden bij Boskalis, aanvankelijk als assistent Concern Controller. Sindsdien heeft hij diverse functies bekleed, onder andere als Directeur Financiën Boskalis International, Groepsdirecteur Controlling, Groepsdirecteur Treasury en Directeur Business Development. Sinds september 2004 bekleedt hij de functie van CFO en is hij lid van de Groepsdirectie. De heer Kamps is op 1 januari 2006 voor de eerste maal als lid van de Raad van Bestuur benoemd. De heer Kamps is lid van de Raad van Commissarissen van Sligro Food Group N.V. De heer Kamps bezit geen aandelen van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten en heeft de Nederlandse nationaliteit.

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen heeft de heer Kamps als lid van de Raad van Bestuur een belangrijke bijdrage geleverd aan de Vennootschap en heeft hij zijn functie als Chief Financial Officer op uitstekende wijze vervuld.

De voordracht van de Raad van Commissarissen is om de heer Kamps te herbenoemen voor een periode van één jaar ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2019. De heer Kamps heeft de Raad van Commissarissen te kennen gegeven dat hij na zijn lange staat van dienst bij de Vennootschap zijn werkzame leven op een andere manier wil invullen en daarom niet in aanmerking wil komen voor een herbenoeming als lid van de Raad van Bestuur voor een periode van vier jaar. De herbenoeming voor een periode van één jaar waarborgt de continuïteit en de zorgvuldige overdracht van verantwoordelijkheden aan zijn opvolger. De Raad van Commissarissen is thans doende met deze opvolging.

De heer Kamps heeft een overeenkomst van opdracht met de Vennootschap. De belangrijkste elementen van deze overeenkomst zijn uiteengezet in het remuneratierapport. De duur van deze overeenkomst zal worden omgezet naar een periode van één jaar ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2019.

Toelichting op agendapunt 11

De Vennootschap vraagt om instemming van de Vergadering met het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur per 9 mei 2018 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 aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, zoals bepaald naar de stand van het geplaatste kapitaal per 9 mei 2018. Deze machtiging zal, indien aangenomen, de machtiging vervangen die de Vergadering op 10 mei 2017 heeft verleend om eigen aandelen in te kopen.

Gewone aandelen kunnen worden verworven ter beurse 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 (5) beursdagen voorafgaande aan de verkrijging door of namens de Vennootschap.