

Notulen

van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Boskalis Westminster N.V. (de “Vennootschap”), gehouden op woensdag 15 augustus 2018 (de “Vergadering”)

aanvang 09:30 uur ten kantore van de Vennootschap te Papendrecht

Uit de presentielijst blijkt dat ter Vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn:

- a) 95.688.210 stemgerechtigde gewone aandelen, hetgeen 71,37 procent uitmaakt van het totaal aantal uitstaande stemgerechtigde gewone aandelen.
 - b) De voorzitter Raad van Commissarissen en de voorzitter Raad van Bestuur van de Vennootschap.
-

1. Opening

De heer Van der Veer, voorzitter van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap, zit deze Vergadering voor.

De voorzitter heet alle aandeelhouders en overige aanwezigen van harte welkom op de Vergadering.

Terwijl aan de ingang het aantal aanwezige en vertegenwoordigde aandelen nog wordt geteld, meldt de voorzitter de volgende formaliteiten.

De voorzitter stelt vast dat aan alle wettelijke en statutaire voorwaarden ten aanzien van de oproeping, agenda en het houden van de Vergadering is voldaan.

Overeenkomstig de wettelijke verplichtingen, deelt de voorzitter de Vergadering mede dat het totaal aantal geplaatste gewone aandelen 135.378.338 is en het totaal aantal uit te brengen stemmen 134.067.826 bedraagt.

Mevrouw Buijs wordt als secretaris van de Vergadering aangewezen.

Voordat wordt overgegaan tot het officiële deel van de Vergadering heeft de voorzitter nog enige aanwijzingen van huishoudelijke aard.

De voorzitter verzoekt, indien dit nog niet is gebeurd, de mobiele telefoons uit te schakelen en daarvan geen gebruik te maken tijdens de Vergadering. Dat geldt ook voor andere communicatiemiddelen of sociale media. De voorzitter attendeert de aanwezigen op de veiligheidsinstructie die bij de ingang is uitgereikt en verzoekt iedereen hier goed kennis van te nemen. Er zijn in de zaal bedrijfshulpverleners aanwezig, die in geval van calamiteiten de aanwezigen zullen begeleiden en instrueren.

Voor een goed verloop van de Vergadering verzoekt de voorzitter uitdrukkelijk slechts met behulp van de daartoe bestemde microfoons het woord te voeren, zodra hij daartoe het woord heeft verleend. Met het oog op de verslaglegging, verzoekt de voorzitter de aanwezigen om bij elke vraag hun naam, woonplaats en eventuele organisatie te vermelden. Toehoorders hebben, zoals reeds bij de ingang is aangegeven, geen spreken en stemrecht.

Indien men een exemplaar van de notulen van de Vergadering toegezonden wenst te krijgen, dan kan dat op de intekenlijst op de tafel bij de uitgang worden aangegeven.

Met het oog op de tijd en een ordelijk verloop van de Vergadering zal de voorzitter in principe maximaal drie korte en bondige vragen per aandeelhouder per agendapunt toelaten en dat strikt handhaven.

De voorzitter geeft aan dat de concept notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 9 mei 2018 in overeenstemming met de relevante bepalingen ter commentaar van aandeelhouders vandaag op de website van de Vennootschap zullen worden geplaatst. Deze concept notulen zullen door de voorzitter en secretaris worden vastgesteld, nadat er gedurende drie maanden de gelegenheid is geweest om op deze concept notulen te reageren. De notulen van de Vergadering zullen op dezelfde wijze worden vastgesteld.

De voorzitter gaat voorts over tot de behandeling van agendapunt 2.

2. Voordracht tot benoeming van de heer ir. B.H. Heijermans tot lid van de Raad van Bestuur (stempunt)

De Raad van Commissarissen beziet op regelmatige basis of de samenstelling en grootte van de Raad van Bestuur past bij het profiel en de strategie van de Vennootschap. De Raad van Commissarissen heeft in het licht van het versterken van de Offshore Energy divisie besloten om de Raad van Bestuur van de Vennootschap uit te breiden van drie naar vier leden. Derhalve dient te worden voorzien in een vacature in de Raad van Bestuur.

Conform de wet en de statuten doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht om de heer ir. B.H. Heijermans te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen vormt het toetreden van de heer Heijermans een verbreding van de expertise en kennis van de Raad van Bestuur op het gebied van Offshore Energy. De heer Heijermans heeft meer dan vijftientig jaar ervaring met ontwikkelen, uitvoeren en opereren van offshore olie- en gasprojecten en ruime ervaring op het gebied van windmolenparken bij internationale beursgenoteerde bedrijven. Laatstelijk heeft de heer Heijermans de functie van Chief Executive Officer van DeepOcean vervuld. Voor de overige details van het C.V. van de heer Heijermans verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda.

De heer Heijermans is 51 jaar oud en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij heeft geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten. De voordracht van de Raad van Commissarissen is om de heer Heijermans te benoemen ingaande op 1 september 2018 tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2022.

De heer Heijermans heeft een overeenkomst van opdracht met de Vennootschap. De voorwaarden van deze overeenkomst zijn gelijklopend met de voorwaarden van de overeenkomsten van de overige leden van de Raad van Bestuur. De belangrijkste elementen van deze overeenkomsten zijn uiteengezet in het remuneratierapport.

De heer Heijermans heeft ten tijde van de Vergadering geen nevenfuncties zoals bedoeld in de Wet bestuur en toezicht en voldoet daarmee aan de vereisten van deze wet.

De voorzitter geeft aan dat de heer Heijermans in de Vergadering aanwezig is.

De voorzitter geeft de Vergadering de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Jorna van de VEB vraagt een nadere toelichting op het besluit van de Raad van Commissarissen om de Offshore Energy divisie te versterken met een nieuw lid van de Raad van Bestuur. Hij vraagt zich af of de huidige constellatie met twee groepsdirecteuren niet voldoende is. De heer Berdowski geeft aan dat de Raad van Bestuur tot voor kort een lid kende dat verantwoordelijk was voor de divisie Offshore Energy in de persoon van de heer Verhoeven. Na zijn vertrek is de zoektocht naar zijn opvolger ingezet, maar is gezien de ontwikkelingen in de Offshore markten, het samengaan van de verschillende activiteiten uit de overnames van SMIT, Dockwise, Fairmount en VBMS en de ingezette rationalisatie, besloten om vooralsnog de divisie verder op te bouwen met twee groepsdirecteuren. De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur achten het moment nu rijp om met een lid in de Raad van Bestuur een heldere aansturing van de divisie neer te zetten met drie clusters op het gebied van Installation & Intervention, Subsea en Marine Transport & Services. De ervaring en leiderschapsstijl van de heer Heijermans passen in dat profiel.

De heer Dekker vraagt of de voorgenomen benoeming van de heer Heijermans tot wijzigingen van de strategie van Boskalis zal leiden. De heer Van der Veer geeft aan dat de strategie van de divisie Offshore Energie een sub-strategie is van de ondernemingsstrategie. Deze is uiteengezet in het Corporate Business Plan 2017-2019. De voorgenomen benoeming van de heer Heijermans zal deze strategie niet wijzigen. In de gesprekken met de heer Heijermans is uitgebreid stil gestaan hoe hij aan deze strategie voor de divisie Offshore Energy vorm zal geven.

De heer Jorna van de VEB informeert welke doelstellingen met de heer Heijermans zijn afgesproken in het kader van zijn remuneratiepakket. De heer Van der Veer geeft aan dat dergelijke targets nog niet zijn afgesproken. De heer Heijermans zal eerst een inwerkperiode kennen, waarna voor de variabele beloning door de Remuneratiecommissie in gezamenlijk overleg met het bestuur en de heer Heijermans op de voor de Raad van Bestuur gebruikelijke wijze doelstellingen zullen worden geformuleerd.

De heer Jorna van de VEB vraagt voorts hoe de selectie van de heer Heijermans heeft plaatsgehad. De heer Van der Veer geeft aan dat de heer Heijermans gezien zijn ervaring en loopbaan eerder in beeld is geweest als een serieuze kandidaat, maar dat op dat moment zijn lopende verplichtingen een overstap in de weg stonden. Met het onlangs terugtreden van de heer Heijermans bij DeepOcean, is hij bij de huidige selectieronde weer in beeld gekomen.

De heer Jorna van de VEB vraagt of in de sollicitatiegesprekken aan de orde is geweest dat de heer Heijermans als voormalig CEO onder de CEO van Boskalis werkzaam zal zijn.

De heer Van der Veer en de heer Berdowski geven aan dat dit onderwerp in de gesprekken uitdrukkelijk de aandacht heeft gehad. De Offshore Energy divisie is een grote, dynamische divisie werkzaam onder uitdagende marktomstandigheden.

De heer Jorna van de VEB vraagt als laatste of met de heer Heijermans afspraken zijn gemaakt over het aankopen van aandelen Boskalis. De heer Van der Veer bericht dat dergelijke afspraken niet zijn gemaakt.

De heer Heijermans geeft aan dat hij de Raad van Commissarissen graag wil bedanken voor het gestelde vertrouwen. Hij ziet uit naar de samenwerking in de Raad van Bestuur onder leiding van de CEO. Hij geeft aan al zijn kennis en ervaring in te zetten om deze benoeming voor Boskalis en diens aandeelhouders tot een succes te maken.

De voorzitter bericht dat de telling aan de ingang van de zaal heeft uitgewezen dat 95.688.210 stemgerechtigde gewone aandelen ter Vergadering aanwezig zijn, hetgeen 71,37 procent uitmaakt van het totaal aantal uitstaande stemgerechtigde gewone aandelen.

Bij gebrek aan verdere vragen brengt de voorzitter het voorstel in stemming.

De voorzitter constateert dat alle stemmen voor zijn en geen aandeelhouders tegenstemmen of zich onthouden. Het voorstel om de heer Heijermans te benoemen tot lid van de Raad van Bestuur is daarmee aangenomen. Hij feliciteert de heer Heijermans met zijn benoeming.

3. Rondvraag

De voorzitter vraagt de Vergadering wie hij het woord mag geven voor de rondvraag.

De heer Lemoine vraagt in hoeverre Boskalis wordt getroffen door het slepende handelsconflict in de wereld. De heer Berdowski geeft aan dat de groei van de wereldhandel in het eerste halfjaar is teruggelopen. Dat vertaalt zich in de resultaten van containerrederijen, de klanten van Towage. De prijsdruk op sleepactiviteiten is daardoor vergroot. Op de lange termijn zou deze trend effect kunnen hebben op investeringen in havens en daarmee op de orderportefeuille van Boskalis, echter dat is op dit moment te onzeker om daar uitspraken over te doen.

Voorts vraagt *de heer Lemoine* of Boskalis samenwerkt bij het voorbereiden van opdrachten met het bedrijf Rebel. De heer Berdowski antwoordt dat Boskalis in het verleden met Rebel heeft samengewerkt op projecten en mogelijk, waar dat toegevoegde waarde biedt, dat ook in de toekomst zal doen.

De laatste vraag van *de heer Lemoine* betreft de situatie met betrekking tot Turkije en de impact daarvan op Boskalis. De heer Berdowski meldt dat Boskalis doende is met de uitvoering van het project Turkstream, de aanlanding van de gaspijpleiding van Rusland naar Turkije. Boskalis ondervindt geen nadelige invloed van de recente ontwikkelingen. Verder kent Boskalis op dit moment geen werken in Turkije en zijn er weinig potentiële nieuwe opdrachten.

De heer Jorna van de VEB vraagt, naar aanleiding van een artikel dat onlangs in het Financieele Dagblad is verschenen over Van Oord en zijn vernieuwde agentenprocedures, op welke wijze Boskalis hiermee omgaat.

De heer Berdowski geeft aan dat Boskalis al een ruim aantal jaren geleden zijn procedures met betrekking tot agenten heeft aangescherpt. Met behulp van een extern advocatenkantoor zijn toentertijd alle agentenovereenkomsten bezien en zijn vervolgens alle overeenkomsten opgezegd en gebaseerd op een nieuwe standaard die voldoet aan de internationale eisen op het gebied van anti-corruptie. In deze overeenkomst is onder andere de relatieve en absolute proportionaliteit van de vergoeding ten opzichte van de activiteiten van de agent alsmede het recht om een audit uit te voeren opgenomen. De naleving van deze procedures bij Boskalis hebben de voortdurende aandacht van het bestuur, de Raad van Commissarissen, de Auditcommissie en de externe accountant.

De heer Jorna van de VEB hoort, in tegenstelling tot Fugro, weinig berichten over opdrachten voor Gardline en vraagt naar de stand van zaken na de overname van dit bedrijf. De heer Berdowski geeft aan dat na de overname bij Gardline de focus is aangebracht op activiteiten op de Noordzee. Gardline draagt na de reorganisatie inmiddels positief bij aan het resultaat. Momenteel worden investeringen overwogen om de Geotechnical services van Gardline te versterken.

Als laatste vraagt *de heer Jorna van de VEB* of verdere consolidatie in de baggerindustrie wordt overwogen. De heer Berdowski geeft aan dat deze vraag van de VEB ook op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 9 mei jongstleden aan de orde is geweest en dat sedertdien niets is veranderd. Er wordt, waar nodig, op projectbasis in wisselende samenstellingen met andere baggerbedrijven in joint venture samengewerkt. Boskalis staat open voor mogelijke consolidatie, maar momenteel zijn er geen ontwikkelingen.

4. Sluiting

Bij afwezigheid van verdere vragen, dankt de voorzitter de aanwezigen voor hun bijdrage en gaat over tot sluiting van de Vergadering.

Papendrecht, 15 augustus 2018

J. van der Veer
Voorzitter

F.E. Buijs
Secretaris