

Concept Notulen

van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Boskalis Westminster N.V. (de “Vennootschap”), gehouden op woensdag 8 mei 2019 (de “Vergadering”)

aanvang 14:30 uur ten kantore van de Vennootschap te Papendrecht

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

- a) 100.112.240 stemgerechtigde gewone aandelen, hetgeen 74,73% procent uitmaakt van het totaal aantal uitstaande stemgerechtigde gewone aandelen.
 - b) De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur van de Vennootschap.
-

1. Opening

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

De voorzitter heet alle aandeelhouders, overige aanwezigen en de leden van de Ondernemingsraad van harte welkom op de Vergadering. Hij introduceert de leden van de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur, de kandidaat-commissarissen, mevrouw Tammenoms Bakker en de heer Sperling en het kandidaat-lid voor de Raad van Bestuur, de heer Van Noort.

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 wet, deelt de voorzitter mede dat het totaal aantal geplaatste gewone aandelen 135.378.338 is en het totaal aantal uit te brengen stemmen 133.962.206 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. 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 spreek- en stemrecht. Indien men een exemplaar van de notulen van de Vergadering toegezonden wenst te krijgen, dan kan dat op de intekelijst 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.

De voorzitter geeft aan dat de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 9 mei 2018 in overeenstemming met de relevante bepalingen door de voorzitter en secretaris zijn vastgesteld, nadat er gedurende drie maanden de gelegenheid is geweest om op de concept notulen, die via de website ter beschikking zijn gesteld, te reageren. Datzelfde geldt voor de notulen van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, gehouden op 15 augustus 2018. De notulen van de Vergadering zullen op dezelfde wijze worden vastgesteld. De voorzitter geeft aan dat in overeenstemming met de Corporate Governance Code de externe accountants van EY, de heer Hetebrij en mevrouw Hengefeld, ter Vergadering aanwezig zijn.

Alvorens de voorzitter overgaat tot de behandeling van agendapunt 2, kondigt hij de vertoning van een film over het project Duqm in Oman aan. Dit project betreft de aanleg van een nieuwe haven voor een bulkterminal en een raffinaderij.

2. Behandeling van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de zaken van de Vennootschap en het gevoerde bestuur over 2018

De voorzitter geeft de heer Berdowski, voorzitter van de Raad van Bestuur van de Vennootschap, het woord voor een presentatie betreffende dit agendapunt.

De heer Berdowski heet iedereen namens de Raad van Bestuur welkom en geeft aan de hand van een korte presentatie een overzicht van de belangrijkste gebeurtenissen in het financiële jaar 2018.

Als eerste staat de heer Berdowski stil bij de omzet, die ten opzichte van 2017 een stijging van EUR 2,3 miljard naar EUR 2,5 miljard heeft laten zien. De EBITDA is teruggelopen van EUR 437 miljoen naar EUR 354 miljoen. Dit is voornamelijk het effect van de huidige marktomstandigheden bij Offshore Energy. Als bijzondere post is er ruim EUR 500 miljoen afgeboekt, met name ten aanzien van goodwill. Het nettoresultaat, geschoond voor afboekingen bedraagt over 2018 ongeveer EUR 83 miljoen. Dat is een forse verlaging in vergelijking met 2017, waar het nettoresultaat EUR 150 miljoen bedroeg. Het resultaat is daarmee EUR 436 miljoen negatief. Het orderboek heeft een behoorlijke stijging laten zien van EUR 3,5 miljard eind 2017 naar EUR 4,3 miljard ultimo 2018. Alle activiteiten van Boskalis hebben bijgedragen aan de versterking van het orderboek. De balans laat ondanks de afboekingen nog steeds een sterk beeld zien met een solvabiliteit van circa 56 procent. Met een nettoschuld van net boven EUR 100 miljoen, bevindt Boskalis zich ruimschoots binnen alle met banken afgesproken convenanten. In het kader van het bestendige dividendbeleid van Boskalis is het voorstel om een dividend in contanten uit te keren van EUR 0,50 per gewoon aandeel. Dit voorstel komt als agendapunt 5b. later deze Vergadering als stempunt aan de orde.

De heer Berdowski licht vervolgens de omzet per segment toe. De baggerdivisie laat qua omzet een stijgende lijn zien van EUR 1,3 miljard naar ruim EUR 1,4 miljard, eind 2018. Voor Offshore Energy is ondanks de marktomstandigheden de omzet ook gestegen van EUR 972 miljoen naar ruim één miljard. Voor de divisie Towage & Salvage is de omzet gegroeid naar EUR 132 miljoen in 2018. Dit betreft voornamelijk omzet van de bergingsactiviteiten, omdat de sleepactiviteiten zijn ondergebracht in joint ventures die onder IFRS niet worden geconsolideerd in de jaarcijfers van Boskalis. Het resultaat van deze joint ventures wordt verantwoord onder het resultaat deelnemingen. Qua omzet is 2018 voor het bedrijf derhalve een druk jaar geweest met een goede bezetting van de schepen en veel inzet van het personeel.

De EBITDA per segment, geschoond voor de bijzondere lasten, laat voor de divisie Dredging & Inland Infra een groei zien. De grote terugval zit bij Offshore Energy, van EUR 221 miljoen naar EUR 111 miljoen, veroorzaakt door de slechte omstandigheden in de wereldwijde offshore industrie. Boskalis voelt deze omstandigheden nog steeds in alle hevigheid. De EBITDA bij Towage & Salvage is licht gestegen van EUR 35 miljoen in 2017 naar EUR 36 miljoen in 2018. Salvage heeft een goed jaar gehad met het bergen en schoonmaken van het containerschip Maersk Honam. Het operationele resultaat per segment laat zien dat ook dit zich voor de divisie Dredging en Inland Infra met een lichte stijging heeft ontwikkeld. Voor Offshore Energy is het operationeel resultaat in ernstige mate gedaald van EUR 85 miljoen naar EUR 5 miljoen. Towage & Salvage laat ten opzichte van 2017 een gelijk beeld zien van EUR 33 miljoen operationeel resultaat.

De heer Berdowski staat vervolgens stil bij de in 2018 genomen bijzondere lasten. Deze bijzondere afboekingen hebben voor het grootste gedeelte betrekking op de divisie Offshore Energy en in het bijzonder op de afschrijving van Dockwise schepen, die opereerden aan de onderzijde van de markt, alsmede de afboeking van de nog aan Dockwise gerelateerde goodwill. De strategische beslissing om Dockwise over te nemen was gebaseerd op de interesse in het waarde creërend vermogen van de bovenkant van de Dockwise vloot. Ten aanzien van de onderkant van de vloot is toentertijd besloten om deze activiteiten voort te zetten, zolang daarmee cash kon worden gegenereerd. In 2018 is gebleken dat dit niet langer het geval is, hetgeen geleid heeft tot het besluit om deze activiteiten te beëindigen. Voorts is voor de havensleepdiensten een afboeking verricht op de boekwaarde van de deelnemingen om deze meer in lijn te brengen met de marktwaarde van het belang van Boskalis in deze joint ventures.

De heer Berdowski vervolgt zijn presentatie over de kasstromen. De positie van de kasstromen bedraagt ultimo 2018 EUR 320 miljoen. De kaspositie is in vergelijking met de afgelopen jaren behoorlijk gedaald, maar het cash genererend vermogen van de onderneming is zeker in combinatie met een nagenoeg schuldenvrije balans nog steeds uitermate gezond te noemen. De nettoschuld positie bedraagt eind 2018 EUR 130 miljoen. De investeringen bedragen ongeveer EUR 200 miljoen, hetgeen in lijn ligt met de voorgaande jaren.

Na het behandelen van de jaarcijfers voor 2018, staat de heer Berdowski stil bij het voornemen om de havensleep joint ventures Saam Smit en Kotug Smit af te stoten. Bij de overname van Smit in 2010 lag de focus voor Boskalis op de terminal- en transport & lifting activiteiten van Smit. De havensleepdiensten werden daarbij niet als toekomstige kernactiviteit aangemerkt. Sedertdien heeft Boskalis de sleepactiviteiten ondergebracht in 50/50 joint ventures met sterke partners om markt- en kostensynergie te behalen en de financieringspositie te optimaliseren. Op deze wijze hebben de joint ventures in de afgelopen jaren een goed cash genererend vermogen gekend voor Boskalis. De markt vereist echter als antwoord op de vergaande consolidatie van de containerrederijen, ook een verdere consolidatie op het gebied van de havensleepdiensten. De partners van Boskalis waren niet bereid om over te gaan tot een gezamenlijke consolidatie, waarop Boskalis zich heeft voorgenomen zijn belang in deze joint ventures te verkopen. Bij de joint venture Saam Smit is het de bedoeling dat het belang wordt verkocht aan SAAM, de andere partner in de joint venture tegen een netto opbrengst van circa USD 200 miljoen in contanten. De verwachting is dat deze transactie, afhankelijk van de goedkeuring van de betrokken autoriteiten, kan worden afgesloten in de tweede helft van 2019.

Bij Kotug Smit is samen met de familie Kooren tot het voorgenomen besluit gekomen om de gehele joint venture Kotug Smit aan het Spaanse havensleepvaartbedrijf Boluda te verkopen. Boskalis verwacht voor zijn 50% belang in de joint venture ongeveer EUR 90 miljoen in cash te ontvangen. Ook bij deze transactie is het streven de deal af te ronden in de tweede helft van 2019. De heer Berdowski licht vervolgens op een 100% basis de financiële positie van alle sleep joint ventures in de portefeuille van Boskalis toe, waarbij hij stil staat bij de situatie voor en na het effectueren van de voorgenomen transacties met respectievelijk SAAM en Boluda.

De heer Berdowski besluit zijn presentatie met de vooruitzichten voor 2019. De markten waarin Boskalis actief is geven een gemengd beeld. Voor de divisie Dredging & Inland Infra zijn de volumes aan werk stabiel met redelijk constante marges. Offshore Energy heeft op het gebied van contracting een aantal goede werken in het orderboek met vooruitzicht op het acquireren van andere opdrachten. Voor het verlenen van services op het gebied van duikactiviteiten en transport blijft de divisie Offshore Energy onder de huidige uitdagende marktomstandigheden afhankelijk van de spotmarkt. Op het gebied van survey dienen zich wel groeimogelijkheden aan. Voor Towage zijn de volumes stabiel, maar bestaat margedruk, vanwege de ontwikkelingen in de olie- en gasmarkt en de scherpe tarieven van de containerrederijen. Salvage heeft een goed jaar gehad met het verder uitvoeren van het bergingsproject Maersk Honam, een groot containerschip dat in de Arabische Zee in brand is geraakt. Naar verwachting blijft het EBITDA niveau stabiel, maar zal het een uitdaging zijn om de in 2018 gerealiseerde nettowinst te overtreffen. De investeringen zullen ongeveer rond EUR 250 miljoen liggen, exclusief M&A. De acquisitie van de assets van Bohlen & Doyen in het begin van het jaar vormt wel reeds onderdeel van dit genoemde investeringsbedrag.

De voorzitter dankt de heer Berdowski voor zijn presentatie en biedt de Vergadering de gelegenheid tot het stellen van vragen over deze presentatie en het jaarverslag.

De heer Jorna van de VEB vraagt in hoeverre de respectievelijke overnames van Smit en Dockwise achteraf gezien verstandige beslissingen van de onderneming zijn geweest, waarbij de huidige aanzienlijke afschrijvingen op goodwill zijns inziens indiceren dat de koopprijs toentertijd te hoog is geweest. De heer Berdowski antwoordt dat de onderneming de overnames van Smit en Dockwise op kasbasis meer dan terugverdiend heeft. De balans is in deze periode onveranderd sterk gebleven met een nettoschuld over EBITDA ratio van minder dan 1. Daarnaast heeft het bedrijf sinds 2010 aanzienlijke investeringen gedaan in de bestaande business en is dividend aan de aandeelhouders uitgekeerd. De baggerdivisie heeft op geen enkele wijze geleden onder de strategie om verder te groeien op het gebied van Offshore Energy, dit heeft integendeel meer kansen gecreëerd. Het bedrijf kent nu een stevige nieuwe divisie op dit vlak met mogelijkheden om op hoogwaardig niveau met een sterke vloot en een goede organisatie marine installatie-, services- and survey activiteiten te verrichten. Deze divisie opereert momenteel in uitdagende marktomstandigheden, maar is bij een herstel van de markt goed gepositioneerd om als eerste de vruchten van dat herstel te kunnen plukken.

De heer Jorna van de VEB vraagt vervolgens naar aanleiding van de recente berichtgeving in de pers over aannemers die in het kader van projecten forse verliezen hebben geleden of Boskalis ook dergelijke projecten kent en zo niet, hoe Boskalis dergelijke risico's beheerst en verliezen voorkomt. De heer Berdowski geeft aan dat Boskalis ook een aannemer is en in de afgelopen jaren ook projecten heeft gekend die verlieslatend zijn geweest. De projecten zijn complex en de omstandigheden zijn vaak onvoorspelbaar. Weer is bijvoorbeeld zo'n grillige factor.

Het managen van risico's is derhalve cruciaal voor de onderneming, met name in een moeilijk marktklimaat met lage marges, waar klanten geneigd zijn meer risico's bij de aannemer neer te leggen. Het feit dat Boskalis zijn eigen schepen exploiteert en hieruit huur inkomsten genereert, heeft gelukkig vaak een dempend effect op de eventuele negatieve gevolgen van projectrisico's.

De heer Jorna van de VEB heeft vernomen dat SBM voornemens is om meer FPSO's af te zetten, hetgeen werk zou betekenen voor de grote zware transportschepen van Boskalis, zoals de Vanguard. Hij vraagt zich af of Boskalis deze groei in deze markt ook ziet, wat de concurrentiepositie van Boskalis in dit segment is en of Boskalis voornemens is te investeren in een nieuw zware ladingschip. De heer Berdowski geeft aan dat nauwe contacten met SBM worden onderhouden om de mogelijkheden op werk te bespreken. FPSO's kunnen droog vervoerd worden op de Vanguard, dat wereldwijd het enige schip in zijn soort is, maar kunnen ook worden gesleept, het zogenaamde natte transport. De klant maakt de uiteindelijke keuze op grond van de gewenste levertijd van de FPSO, de vereiste duur van het transport en de reserveringskosten voor de Vanguard. Op dit moment bestaan geen concrete plannen om verder te investeren in dit segment.

De heer Jorna van de VEB vraagt naar aanleiding van een recent interview van de heer Berdowski over windenergieprojecten of Boskalis op deze markt overweegt om naast als onderaannemer ook als projectontwikkelaar op te treden, daar concurrenten als Van Oord en DEME dat met succes doen. De heer Berdowski meldt dat 40 procent van de omzet van de divisie Offshore Energy in 2018 is gerelateerd aan windenergieprojecten. Boskalis is al geruime tijd actief op de markt van windmolenprojecten. De eerste kennis en ervaring op het gebied van hijsen en transport voor windmolenparken is geacquireerd als onderdeel van de overname van Smit. De kennis op het gebied van zwaar transport is met Dockwise neergeslagen in de organisatie en Boskalis heeft uiteraard van oudsher kunde in huis op het gebied van contracting en grondcondities. Als laatste is de organisatie op dit punt versterkt met de overname van de activiteiten van Volker op het gebied van design, constructie en kabels. Boskalis heeft met de investering in de ombouw van een zware lading schip tot de Bokalift 1 een multi-inzetbaar schip gecreëerd wat uitstekend inzetbaar is op de windmarkt en voor andere activiteiten zoals Salvage en de ontmanteling van olieplatforms. Het eerste jaar is dit schip op grond van een charter volledig en succesvol ingezet voor een windmolenproject. Bij het aannemen van windmolenprojecten dienen de risico's echter goed in ogenschouw te worden genomen op het gebied van onder andere weer, logistiek en grondcondities. Deze zijn per definitie complex. Boskalis weegt bij het aangaan van contracten voor de windenergiemarkt deze risico's zorgvuldig af tegen de verwachte opbrengsten.

De heer Jorna van de VEB vraagt in het verlengde of Boskalis ook samenwerkingsmogelijkheden met de kabelleraar TKH onderzoekt. De heer Berdowski bericht dat Boskalis reeds een samenwerkingsverband met TKH heeft voor subsea cables.

De heer Dirkzwager geeft aan dat hij voor het verkrijgen van zijn registratiebewijs voor de Vergadering kosten heeft dienen te betalen aan zijn bank, Insinger Gilissen. De heer Berdowski geeft aan dat dit direct door Boskalis is onderzocht. Boskalis brengt aan zijn aandeelhouders geen enkele kosten in rekening voor het bijwonen van de Vergadering. De kosten worden op grond van de contractuele relatie tussen de heer Dirkzwager en de bank als administratiekosten door de bank in rekening gebracht. Daar staat Boskalis buiten.

De heer Dirkzwager stelt als volgende aan de orde dat Boskalis in haar jaarverslag op pagina 94 aangeeft dat de grote bijzondere afboekingen bijna geheel hun oorzaak vinden in de marktomstandigheden. Hij vraagt of Boskalis bij de overname van Dockwise wel in voldoende mate kennis had van het cyclische karakter van de zeescheepvaart. Op het moment van de overname had Dockwise namelijk een relatief verouderde vloot. De heer Berdowski verwijst in zijn antwoord naar zijn respons op de eerder door de heer Jorna op dit punt gestelde vragen. Boskalis is als reder met meer dan 900 schepen meer dan bekend met het feit dat de scheepvaart cyclisch is. Het is echter voor elke reder bijzonder lastig in te schatten op welke wijze en wanneer deze cycli zich voordoen. De schepen van Dockwise die de onderkant van de markt bedienden zijn de afgelopen jaren succesvol ingezet om cash te genereren. Bij de overname bestond al het besef dat dit naar alle waarschijnlijkheid voor een beperkt aantal jaren het geval zou zijn. Op het moment dat deze exploitatie niet meer winstgevend kon worden voortgezet, is besloten afscheid te nemen van deze activiteit. De zinsnede in het jaarverslag refereert met name naar de basis voor een impairment test. Op grond van IFRS vindt deze test plaats op basis van marktomstandigheden.

De heer Janssen van VBDO vraagt of Boskalis bij het opstellen van het nieuwe driejarige Corporate Business Plan 2020-2022 bereid is de Sustainable Development Goals (SDG's) als een van de uitgangspunten te hanteren en lange termijn doelstellingen voor duurzaamheid te formuleren, die in lijn zijn met het behalen van de SDG's in 2030. De heer Berdowski verwijst naar het Corporate Social Responsibility Report 2018 (CSR Report), waarin een goede breakdown is gemaakt van de SDG's, die relevant zijn voor de onderneming, omdat een evidente relatie dan wel interactie met onze activiteiten aanwezig is en waaraan Boskalis een bijdrage kan leveren. Voor het opstellen van het nieuwe Corporate Business Plan 2020-2022 zal zeker rekening worden gehouden met de voor Boskalis relevante SDG's.

De heer Janssen van de VBDO stelt als tweede de bereidheid van Boskalis aan de orde om benchmarks in zijn personeelsbeleid en General Code of Business Conduct op te nemen ten aanzien van leefbaar loon, zoals gedefinieerd door de Global Living Wage Coalition en uitgewerkt in de Living Wage indicator. De heer Berdowski geeft aan dat dit onderwerp al een aantal malen aan de orde is geweest op de afgelopen aandeelhoudersvergaderingen. Hij dankt de VBDO voor het toezenden van de leidraden op het gebied van leefbaar loon, waarmee enige duidelijkheid wordt gecreëerd over de definitie daarvan. Boskalis zal streven hierop aan te sluiten en is bereid de General Code of Business Conduct en de Supplier Code hierop aan te passen.

De heer Tiemstra vraagt naar aanleiding van de presentatie van de heer Berdowski wat in de slide ten aanzien van de Outlook wordt bedoeld met 'CAPEX, approx. 250 million, excluding M&A'. De heer Berdowski verduidelijkt dat dit betekent dat voorzien wordt in 2019 ongeveer EUR 250 miljoen aan investeringen te verrichten, exclusief overnames.

De heer Tiemstra vraagt vervolgens wat de geschatte winst per aandeel in 2019 zal bedragen. De heer Berdowski geeft aan dat gegeven het karakter van het bedrijf als projectenorganisatie, het onmogelijk is op dit moment een uitspraak te doen over de winstverwachting van dit jaar.

De heer Jorna van VEB informeert of Towage & Salvage na de verkoop van Kotug Smit en Saam Smit nog voldoende omvang bezit om een aparte divisie te vormen en of momenteel initiatieven voor consolidatie worden ontplooid voor de derde havensleep joint venture, Keppel Smit. De heer Berdowski geeft aan dat de divisie naast Towage ook uit Salvage bestaat.

Het afstoten van Kotug Smit en Saam Smit zal op de divisie niet al te veel impact hebben. Het toezichthoudende team voor de joint ventures bestaat uit ongeveer 10 medewerkers, die ook tot taak het toezicht op Keppel Smit en Smit Lamnalco hebben. Voor de joint venture Keppel Smit worden momenteel ook de toekomstmogelijkheden bezien.

De heer Jorna van de VEB feliciteert Boskalis met het Long Term Agreement (LTA) met Saudi Aramco. Hij vraagt of andere baggerbedrijven ook als preferred supplier zijn geselecteerd en wanneer de eerste tenders onder dit raamcontract zullen worden gepubliceerd. De heer Berdowski meldt dat de andere baggeraars niet onder de LTA zijn gekwalificeerd. De werken onder de LTA betreffen ook geen baggerwerken maar Offshore Energy activiteiten. Saudi Aramco heeft inmiddels een tiental tenders onder de LTA gepubliceerd. De eerste aanbiedingen zijn inmiddels door Boskalis ingediend.

De heer Jorna van de VEB vraagt op welke wijze Boskalis omgaat met agenten in Saoedi Arabië. De heer Berdowski meldt dat in Saoedi Arabië een langdurig samenwerkingsverband bestaat met een agent met een goede reputatie. Voor deze agent gelden dezelfde regels als voor alle agenten die Boskalis wereldwijd kent. De Algemene Code voor de Bedrijfsvoering, waarin omkoping wordt verboden, is ook op deze contractuele relatie van toepassing. Overigens voert ook Saudi Aramco een scherp anti-corruptie beleid.

De heer Jorna van de VEB vraagt vervolgens wat de inhoud is van het contract met de Amerikaanse marine. De heer Berdowski legt uit dat dit contract Smit Salvage een preferente positie geeft bij het assisteren en bergen van schepen van de Amerikaanse marine in Europa/Afrika en Azië. Met de vaste partner van Smit wordt samengewerkt om dezelfde services te bieden in Noord- en Zuid-Amerika.

De heer Jorna van de VEB vraagt naar aanleiding van recente berichtgeving in de pers naar de status van de rechtszaak tussen Boskalis en Bonn & Mees ten aanzien van de Taklift 7. De heer Berdowski meldt dat de Vergadering niet de plaats is om dit dossier, dat in arbitrage is, te bespreken. Dit dossier heeft geen materiële impact op de jaarcijfers.

De heer Jorna van de VEB vraagt als laatste of er gesprekken plaatsvinden over consolidatie in de baggermarkt. De heer Berdowski geeft aan dat dit niet het geval is.

De voorzitter bericht dat ter Vergadering 100.112.000 stemgerechtigde gewone aandelen aanwezig zijn. Dat staat gelijk aan 74,73 procent van het totaal aantal uitstaande stemgerechtigde gewone aandelen.

3. Uitvoering van het bezoldigingsbeleid 2018

De Remuneratiecommissie heeft de uitvoering van het beloningsbeleid in het verslagjaar uiteengezet in het Remuneratierapport 2018. Dit rapport is te vinden op de website en kopieën van het Remuneratierapport zijn ook beschikbaar gesteld hier bij de ingang.

De voorzitter nodigt de Vergadering uit tot het stellen van vragen.

De heer Dirkzwager vraagt of de heer Van der Veer voorzitter of lid is van de Remuneratiecommissie. De voorzitter geeft aan dat hij lid is van deze commissie. Uit hoofde van de Corporate Governance Code kan een voorzitter van een raad van commissarissen niet ook voorzitter van een remuneratiecommissie zijn.

De heer Van Woudenberg heeft tot op heden de rol van voorzitter van de Remuneratiecommissie vervuld.

4a. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018

De voorzitter informeert de Vergadering dat de jaarrekening is te vinden op pagina 69 en verder van het jaarverslag. De Vennootschap heeft de accountants ten behoeve van de vergadering ontheven van de geheimhoudingsplicht. Hij geeft het woord aan de heer Hetebrij van EY voor een toelichting op de jaarrekening.

De heer Hetebrij dankt de voorzitter voor deze gelegenheid om de werkzaamheden als externe accountant toe te lichten. De heer Hetebrij geeft aan dat hij voor EY sinds 2017 de rol van externe accountant van de Vennootschap vervult. In zijn presentatie zal hij ingaan op de volgende onderdelen van de controle van de jaarrekening 2018: de controle aanpak, de uitkomsten van de controle, de belangrijkste risicogebieden en de observaties daarbij, de zogenaamde 'key audit matters' en de communicatie en interactie met de onderneming. EY heeft de wettelijke controle van de jaarrekening 2018 van Boskalis uitgevoerd en heeft daarbij een goedkeurende controleverklaring verstrekt.

In dat kader is onderzocht of het jaarverslag voldoet aan de wettelijke eisen, of de inhoud ervan overeenkomt met het beeld van de jaarrekening, en ook of het jaarverslag aansluit met de kennis die EY over Boskalis heeft opgedaan in het kader van de controle.

Als externe accountant is de heer Hetebrij verantwoordelijk voor een team dat beschikt over de vakbekwaamheid om de opdracht adequaat uit te voeren. Daarbij wordt ook van specialisten gebruik gemaakt, bijvoorbeeld op het gebied van Informatie Technologie, Belastingen en Waarderingen. De heer Hetebrij geeft voorts aan dat hij zorgt voor de aansturing van de controles van de groepsonderdelen van Boskalis. EY instrueert accountants van groepsonderdelen om werkzaamheden te verrichten op de financiële informatie. Het team van de heer Hetebrij beoordeelt ook het werk van deze accountants en stelt waar nodig aanvullende vragen met het doel om ook zelf een oordeel over het uitgevoerde werk te kunnen vellen. Als volgende staat de heer Hetebrij stil bij het begrip materialiteit. Dit is de aanduiding voor de grens van de afwijkingen in de cijfers, die acceptabel wordt geacht. EY heeft de materialiteit, conform vorig boekjaar, bepaald op basis van de grondslag 'opbrengsten'. EY ziet deze grondslag als passend in de huidige marktomstandigheden en aard van de activiteiten van Boskalis. De materialiteit die EY heeft gehanteerd bedraagt EUR 18 miljoen. Vorig jaar lag dit op een vergelijkbaar niveau. Deze materialiteit geldt voor de jaarrekening als geheel; bij de werkzaamheden per post wordt gewerkt met hiervan afgeleide lagere bedragen. Alle afwijkingen boven EUR 900.000 worden genoteerd en met de Auditcommissie besproken.

De onderkende risicogebieden zijn de risico's die EY heeft geëvalueerd bij Boskalis. Deze risico's zijn benoemd in het controleplan en worden aan de hand daarvan besproken met de Auditcommissie. De bevindingen over die risico's worden in de accountantsrapportage aan de RvC gerapporteerd, alsmede in de controleverklaring. Dit zijn de eerder genoemde 'key audit matters'. In de jaarrekening 2018 zijn de belangrijkste 'key audit matters' de waardering van onderhanden projecten en de impairments.

De heer Hetebrij licht toe dat de werkzaamheden in het kader van de controle bij de waardering van onderhanden projecten met name zijn gericht op de bepaling van de voortgang, de volledigheid van de raming van nog te maken kosten en de waardering van meerwerk en claims. EY besteedt hierbij verhoogde aandacht aan de schattingselementen en de contractuele onderbouwing van ingenomen posities. Ook wordt ruime aandacht geschonken aan het frauderisico omtrent agenten, waarbij de vergoedingen en de omvang daarvan wordt gezien en de onderbouwing wordt beoordeeld. Verder bezoekt EY werken en worden gesprekken gevoerd met de projectteams.

In dat kader beoordeelt EY de afloop van uitkomsten van schattingen uit het voorgaand jaar. De kwaliteit daarvan zegt immers iets over de totstandkoming van die schattingen. EY controleert de toelichting, mede in het kader van de implementatie van IFRS 15. Dat is een nieuwe standaard op het gebied van omzetverantwoording.

De heer Hetebrij licht toe dat ten aanzien van de impairments ten opzichte van vorig jaar het kernpunt 'waardering van havensleep joint ventures' is toegevoegd voor de controle. De impairment van de goodwill en de schepen van de divisie Offshore Energy zijn aangemerkt als key audit matters. In de controle is verhoogde aandacht besteed aan de door het management gehanteerde waarderingsmodellen en aan de hierbij gehanteerde verwachtingen. EY heeft ook de toereikendheid van de toelichting vastgesteld. Hierbij zijn de na balansdatum overeengekomen verkopen van SAAM Smit en Kotug Smit expliciet in de controle meegenomen.

De controle van de jaarrekening is een proces dat leidt tot meerdere rapportages door EY aan Boskalis. De belangrijkste zijn het controleplan, de managementletter, het accountantsverslag en de controleverklaring. Deze rapportages stemt EY af met management, de Auditcommissie en de Raad van Commissarissen. EY heeft met ieder van deze organen en commissies periodiek overleg. De heer Hetebrij geeft aan dat EY de sfeer tijdens deze besprekingen ervaart als open, constructief en kritisch. De mensen van Boskalis waarmee wordt samengewerkt ervaart EY als ter zake kundig met relevante ervaring. Boskalis streeft naar een hoog kwaliteitsniveau. EY heeft vastgesteld dat management, Auditcommissie en de Raad van Commissarissen de bevindingen serieus nemen en dat adequate opvolging plaatsvindt. EY is van mening dat de interne beheersing verbetert.

De voorzitter dankt de heer Hetebrij voor zijn bijdrage en geeft de Vergadering de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Jorna van VEB vraagt op welke wijze EY de vergoedingen aan agenten heeft beoordeeld. De heer Hetebrij van EY antwoordt dat EY zorgvuldig beziet of Boskalis de procedures voor het aangaan van contracten met agenten heeft gevolgd. Dit proces heeft Boskalis toegelicht in de paragraaf over risicomangement, waarbij de Supplier Code of Conduct moet worden nageleefd. Voor elke agent is een contract opgesteld. EY beoordeelt of deze contractsbepalingen conform de procedure zijn overeengekomen, waarbij eveneens wordt stilgestaan bij de vergoedingspercentages en de geldstromen. De geconstateerde percentages worden door EY als gangbaar aangemerkt. Daarnaast wordt ten aanzien van de geldstromen gecontroleerd van welke bankrekeningen naar welke bankrekeningen wordt betaald en of de vergoedingen in overeenstemming zijn met het contract en het geleverde werk.

De heer Jorna van de VEB geeft aan dat bij Boskalis de laatste jaren de return on invested capital onder de externe kapitaalvoet uitkomt. De heer Kamps licht toe dat de ontwikkeling van de return op invested capital bij Boskalis over de langere termijn dient te worden gezien, vanwege het cyclische karakter van het bedrijf. Tot voor kort lagen deze returns on invested capital ver boven de voet van de kapitaalkosten. Op het moment is deze ratio een reflectie van de huidige moeilijke marktomstandigheden. De heer Berdowski vult ten aanzien van de return on invested capital aan dat het onderscheidend vermogen van bedrijven met kapitaal en kapitaalgoederen aanmerkelijk minder is geworden, nu toegang tot geld zo gemakkelijk en goedkoop is. Het is daarmee lastiger geworden om waarde toe te voegen aan de factor kapitaal, waarmee de rendementen in het algemeen lager zijn geworden. In het nieuwe Corporate Business Plan, dat dit najaar voor de komende drie jaar zal worden opgesteld, zal Boskalis aan deze wereldwijde trend nader aandacht besteden.

De heer Jorna van VEB stelt als derde vraag waarom de kosten van de accountant zo sterk gestegen zijn. De heer Kamps antwoordt dat over dit onderwerp regelmatig discussies met EY worden gevoerd. Het feit is echter dat de eisen die de toezichhoudende autoriteiten, waaronder de AFM, aan de controle van accountants stellen steeds zwaarder en gedetailleerder worden. Dat werkt met name bij een aannemingsbedrijf als Boskalis sterk door. Dit vindt zijn weerslag in de rekening van de accountant, omdat substantieel meer uren dienen te worden gemaakt om aan deze eisen tegemoet te komen om de kwaliteit van de controle te waarborgen. Daar heeft het verwerken van de voorgestelde impairments uiteraard ook aan bijgedragen.

De heer Jorna van VEB vraagt waarom in de jaarrekening de post onderhanden werken aan de debetzijde sterk oploopt. De heer Kamps geeft aan dat dit hogere werkkapitaal deels een reflectie is van de huidige marktomstandigheden. In een lastige markt is het moeilijker om gunstige betalingscondities te bedingen. Klanten zijn aanmerkelijk minder geneigd tot vooruitbetalingen op werken. Voorts zijn de discussies over het opgeleverde werk langer en contentieuzer. Voorts heeft Boskalis in 2018 een aantal grote bergingswerken aangenomen. Dit soort werken kent over het algemeen een grotere, maar wel door verzekeraars gegarandeerde, voorfinancieringscomponent voor Boskalis.

De heer Swinkels vraagt aan EY of nog meer afboekingen op goodwill zijn te verwachten. De heer Hetebrij antwoordt op verzoek van de voorzitter dat alle goodwill voor de divisie Offshore Energie met de laatste impairment is afgeboekt. Voor de overige onderdelen van Boskalis, kan de heer Hetebrij geen uitspraken over de toekomst doen, omdat het niet duidelijk is hoe de markt zich zal ontwikkelen. De heer Berdowski geeft aan dat de huidige afboekingen op goodwill in hoge mate samenhangen met de strategische herpositionering van het bedrijf. De sleepactiviteiten van SMIT, die al bij de acquisitie van SMIT niet werden gezien als core business, worden nu verkocht. Daarnaast is afscheid genomen van de onderkant van de vloot van Dockwise, een bedrijfs onderdeel dat al van meet af aan was genomineerd om te worden afgestoten. Het bedrijf met zijn activiteiten, assets en organisatie, is hiermee klaar voor de toekomst. Bij het opstellen van het nieuwe Corporate Business Plan voor 2020-2022 is dit dan ook het fundament, waarop verder zal worden gebouwd en worden er geen verdere impairments meer verwacht.

De voorzitter brengt de vaststelling van de jaarrekening in stemming.

98.312.390 stemmen zijn voor, 214.839 stemmen zijn tegen en er zijn 1.585.011 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat daarmee de jaarrekening voor 2018 is vastgesteld door de Vergadering.

4b. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen

De voorzitter stelt de bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen aan de orde. Het verslag is te vinden op bladzijde 22 en verder.

De voorzitter geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Dirkzwager leest in het verslag dat de Raad van Commissarissen gesproken heeft over de ontwikkeling van de aandelenkoers. Hij vraagt waar de Raad van Commissarissen in dat kader bij heeft stilgestaan.

De heer Hazewinkel meldt dat de Raad van Commissarissen de marktontwikkelingen bespreekt en de wijze waarop de koers zich ten opzichte van de relevante benchmarks verhoudt. Daarbij komen ook observaties en projecties van analisten aan bod.

5a. Bestemming van de winst of verlies over 2018

De Raad van Bestuur heeft voor 2018, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, het nettoresultaat van EUR 435,9 miljoen negatief ten laste gebracht van de reserve ingehouden winsten.

De voorzitter vraagt of hierover vragen bestaan.

Bij gebrek aan vragen gaat de voorzitter over tot de behandeling van agenda punt 5b.

5b. Dividendvoorstel

Zoals de heer Berdowski al in zijn presentatie heeft toegelicht, is het uitgangspunt van het dividendbeleid van Boskalis 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 dividend wordt rekening gehouden met de gewenste balansverhoudingen en de belangen van aandeelhouders. Gelet op de robuuste balans is voor de bepaling van het dividend over 2018 besloten het nettoresultaat te corrigeren voor de bijzondere lasten, waarmee de operationele nettowinst EUR 82,8 miljoen bedraagt.

Bij de huidige koers van het aandeel wordt het uitbetalen van een deel van het dividend in aandelen en de daaruit voortvloeiende verwatering onwenselijk geacht. Het voorstel is daarom een dividend in contanten uit te keren van EUR 0,50 per gewoon aandeel. Dit is ongeveer 80 procent van de operationele nettowinst.

De voorzitter nodigt uit tot het stellen van vragen.

De heer Jorna van VEB constateert dat geen keuzedividend wordt voorgesteld zoals in vorige jaren en vraagt zich af of dit een eenmalige of een structurele verandering betreft. Voorts informeert hij of niet meer middelen kunnen worden aangewend voor het aandeleninkoopprogramma, om zo bij deze lage beurskoers waarde op termijn te creëren. De heer Berdowski geeft aan dat bij deze beurskoers aandelen uitgeven onwenselijk wordt geacht om verwatering te voorkomen. Aandeelhouders hebben aangegeven dit op prijs te stellen. In het huidige aandeleninkoopprogramma is EUR 100 miljoen beschikbaar voor het inkopen van eigen aandelen. Echter de liquiditeit van het aandeel is momenteel gering, gezien het aantal grootaandeelhouders, waardoor het aanwenden van meer middelen onder de huidige wetgeving niet zal kunnen leiden tot meer ingekochte aandelen.

De heer Jorna van VEB vraagt vervolgens of de Vennootschap op basis van het geringe aantal vrij verhandelbare aandelen, na de AEX, niet ook uit de AMX index zal verdwijnen. De heer Berdowski geeft aan, dat op grond van de huidige definitie van Euronext voor de indeling in de verschillende indices, die gebaseerd is op de marktkapitalisatie van de onderneming, dit niet direct voor de hand ligt.

Bij afwezigheid van verdere vragen, brengt de voorzitter het voorstel in stemming.

100.112.202 aandeelhouders stemmen voor, er zijn geen tegenstemmers en 38 onthoudingen. De voorzitter constateert dat daarmee het dividendvoorstel is aangenomen door de Vergadering.

6. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar

De voorzitter stelt het agendapunt ten aanzien van het verlenen van decharge aan de leden van de Raad van Bestuur aan de orde en geeft de Vergadering de gelegenheid tot het stellen van vragen.

Bij gebreke aan vragen, brengt de voorzitter het voorstel in stemming.

98.527.229 aandeelhouders stemmen voor, er zijn geen tegenstemmers en 1.585.011 aandeelhouders onthouden zich. De voorzitter constateert daarmee dat het voorstel om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur over het afgelopen boekjaar is aangenomen.

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

Vervolgens stelt de voorzitter het voorstel om de leden van de Raad van Commissarissen decharge te verlenen over 2018 aan de orde.

Bij gebreke aan vragen brengt de voorzitter het voorstel in stemming.

98.527.029 aandeelhouders stemmen voor, er zijn geen tegenstemmers en 1.585.211 aandeelhouders onthouden zich. De voorzitter constateert daarmee dat het voorstel om decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Commissarissen over het afgelopen boekjaar is aangenomen.

8a. Voordracht tot benoeming van mevrouw J.A. Tammenoms Bakker tot lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter geeft aan dat vandaag de derde benoemingstermijn van de heer Van Woudenberg eindigt. De heer Van Woudenberg is niet langer beschikbaar voor herbenoeming. De Raad van Commissarissen draagt voor deze vacature mevrouw Tammenoms Bakker voor als nieuw lid van de Raad van Commissarissen voor een periode tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. Voor informatie betreffende mevrouw Tammenoms Bakker, haar loopbaan en nevenfuncties, verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda. Mevrouw Tammenoms Bakker wordt in overeenstemming met de Profielschets, gezien haar brede bestuurlijke ervaring bij internationale en beursgenoteerde bedrijven, alsmede haar kennis en ervaring op het gebied van transport en infrastructuur, beschouwd als een zeer geschikte kandidaat.

Mevrouw Tammenoms Bakker stelt zich voor aan de Vergadering en geeft aan graag een bijdrage te willen leveren aan de Vennootschap.

De voorzitter geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Jorna van VEB vraagt of mevrouw Tammenoms Bakker gezien haar nevenfuncties voldoende tijd beschikbaar zal hebben voor dit commissariaat. De voorzitter antwoordt dat mevrouw Tammenoms Bakker voldoet aan de vereisten van de Wet bestuur en toezicht. Daarnaast heeft zij nadrukkelijk aangegeven voldoende ruimte in haar programma te hebben om deze positie op een goede wijze te vervullen.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

96.912.756 aandeelhouders stemmen voor, 3.199.245 aandeelhouders stemmen tegen en er zijn 239 onthoudingen. De voorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen. Hij feliciteert mevrouw Tammenoms Bakker met haar benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen.

8b. Voordracht tot benoeming van de heer D.A. Sperling tot lid van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen heeft gezien of de samenstelling en grootte van de Raad van Commissarissen past bij het Profiel van de Raad van Commissarissen en de strategie van de Vennootschap. In dat kader wenst de Raad de expertise uit te breiden ten aanzien van het aannemen en uitvoeren van grote infrastructurele projecten. In dat licht heeft de Raad besloten het aantal leden uit te breiden naar zeven leden. De Raad van Commissarissen draagt om deze vacature te vervullen de heer Sperling voor als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. Voor de informatie betreffende de heer Sperling, zijn loopbaan en nevenfuncties, verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda. De heer Sperling wordt, in overeenstemming met de Profielschets, gezien zijn brede bestuurlijke ervaring bij internationale (beursgenoteerde) bedrijven, alsmede zijn kennis en ervaring op het gebied van de aanneming en uitvoering van grote infrastructurele projecten, beschouwd als een zeer geschikte kandidaat.

De heer Sperling stelt zich voor aan de Vergadering. Hij geeft aan dat hij ongeveer 40 jaar werkzaam is in de bouw en aannemerij. Zijn laatste functie betrof de positie van bestuursvoorzitter van TBI Holdings B.V. Hij ziet ernaar uit om toe te treden tot deze Raad van Commissarissen om met zijn collega's een positieve bijdrage te leveren aan de toekomst van het concern.

Bij gebreke aan vragen, brengt de voorzitter het voorstel in stemming.

99.921.551 aandeelhouders stemmen voor, er zijn geen tegenstemmers en er zijn 190.689 onthoudingen. De voorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen. Hij feliciteert de heer Sperling met zijn benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen.

8c. Voordracht tot herbenoeming van de heer J. van der Veer tot lid van de Raad van Commissarissen

De heer Hazewinkel, vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen, neemt voor de behandeling van dit agendapunt de voorzittershamer van de heer Van der Veer over.

Het rooster van aftreden geeft aan dat de benoemingstermijn van de heer Van der Veer op 8 mei 2019 afloopt. De heer Van der Veer heeft te kennen gegeven beschikbaar te zijn voor herbenoeming.

De Raad van Commissarissen draagt de heer Van der Veer voor ter herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

De heer Van der Veer zal op verzoek van de Raad van Commissarissen na zijn herbenoeming zijn rollen als voorzitter van de Raad van Commissarissen en voorzitter van de Selectie- en Benoemingscommissie continueren. Voor de informatie betreffende de heer Van der Veer, zijn loopbaan en nevenfuncties, verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda. De heer Van der Veer wordt, in overeenstemming met de Profielschets, voorgedragen voor herbenoeming vanwege de uitgebreide ervaring waarover hij beschikt als voorzitter en lid van de Raad van Commissarissen en de deskundige wijze waarop hij invulling geeft aan dat lidmaatschap.

De Vergadering krijgt de gelegenheid tot het stellen van vragen.

Bij gebreke aan vragen, brengt de heer Hazewinkel het voorstel in stemming.

99.903.890 aandeelhouders stemmen voor, er zijn 17.898 tegenstemmers en 190.452 onthoudingen. De vicevoorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen. Hij feliciteert de heer Van der Veer met zijn herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen.

De heer Hazewinkel draagt het voorzitterschap van de Vergadering weer over aan de heer Van der Veer.

8d. Voordracht tot herbenoeming van de heer J.N. van Wiechen tot lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter geeft aan dat het rooster van aftreden aangeeft dat de benoemingstermijn van de heer Van Wiechen op 8 mei 2019 afloopt. De heer Van Wiechen heeft te kennen gegeven voor herbenoeming beschikbaar te zijn. De Raad van Commissarissen draagt de heer Van Wiechen voor ter herbenoeming als lid van de Raad van Commissarissen voor een periode tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. Deze periode is in afwijking van best practice bepaling 2.2.2. van de Corporate Governance Code, zoals uiteengezet in de toelichting op de agenda. Voor de informatie betreffende de heer Van Wiechen, zijn loopbaan en nevenfuncties, verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda. De heer Van Wiechen wordt, in overeenstemming met de Profielschets, 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 Vergadering krijgt de gelegenheid tot het stellen van vragen.

Er zijn geen vragen. De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

99.367.459 aandeelhouders stemmen voor, er zijn 744.779 tegenstemmers en 2 onthoudingen. De voorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen. Hij feliciteert de heer Van Wiechen met zijn herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen.

9a. Voordracht tot benoeming van de heer C. van Noort tot lid van de Raad van Bestuur

De benoemingstermijn van de heer J.H. Kamps als lid van de Raad van Bestuur loopt per vandaag af. De heer Kamps heeft te kennen gegeven niet voor herbenoeming beschikbaar te zijn.

De Raad van Commissarissen draagt de heer Van Noort voor ter benoeming als Chief Financial Officer en lid van de Raad van Bestuur voor een periode tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. Voor informatie over de heer Van Noort en zijn loopbaan verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda. De heer Van Noort wordt in overeenstemming met het profiel en de strategie van de Vennootschap, gezien de financiële ervaring en expertise, die hij heeft opgedaan bij internationale bedrijven, alsmede zijn uitstekende staat van dienst bij Boskalis met zijn brede achtergrond en grondige kennis van de organisatie en business van Boskalis, beschouwd als een zeer geschikte kandidaat om de taak van Chief Financial Officer en lid van de Raad van Bestuur bij de Vennootschap te vervullen. De heer Van Noort heeft een overeenkomst van opdracht met de Vennootschap. De voorwaarden van deze overeenkomst zijn gelijkloidend met de voorwaarden van de overeenkomsten van de andere leden van de Raad van Bestuur. De belangrijkste elementen van deze overeenkomsten zijn uiteengezet in het Remuneratierapport.

Er zijn geen vragen. De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

99.921.551 aandeelhouders stemmen voor, er zijn 37 tegenstemmers en 190.652 onthoudingen. De voorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen. Hij feliciteert de heer Van Noort met zijn benoeming tot lid van de Raad van Bestuur.

9b. Voordracht tot herbenoeming van de heer P.A.M. Berdowski tot lid van de Raad van Bestuur

De benoemingstermijn van de heer P.A.M. Berdowski als Chief Executive Officer en lid van de Raad van Bestuur loopt per 13 december 2019 af. De heer Berdowski heeft te kennen gegeven voor herbenoeming beschikbaar te zijn. De Raad van Commissarissen draagt de heer Berdowski voor ter herbenoeming als CEO en lid van de Raad van Bestuur voor een periode ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. Voor informatie over de heer Berdowski, zijn loopbaan en nevenfuncties, verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda. De heer Berdowski wordt voorgedragen voor herbenoeming in overeenstemming met het profiel en de strategie van de Vennootschap vanwege de belangrijke bijdrage die de heer Berdowski als CEO en lid van de Raad van Bestuur heeft geleverd aan de Vennootschap en de uitstekende wijze waarop hij zijn functie in de afgelopen jaren heeft vervuld, alsmede de continuïteit in het management van de onderneming. De heer Berdowski heeft een overeenkomst van opdracht met de Vennootschap. De voorwaarden van deze overeenkomst zijn gelijkloidend met de voorwaarden van de overeenkomsten van de andere leden van de Raad van Bestuur. De belangrijkste elementen van deze overeenkomsten zijn uiteengezet in het remuneratierapport.

De voorzitter geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Jorna van VEB geeft aan dat het wegvallen van de heer Berdowski als CEO van Boskalis een groot verlies zou betekenen. De VEB steunt derhalve de herbenoeming van de heer Berdowski.

Hij vraagt of de Raad van Commissarissen al doende is met de opvolging van de heer Berdowski na deze periode om de continuïteit van Boskalis te waarborgen. De voorzitter geeft aan dat de Selectie- en Benoemingscommissie daartoe te zijner tijd de nodige stappen zal zetten conform de daarvoor geldende procedures.

99.921.751 aandeelhouders stemmen voor, er zijn 37 tegenstemmers en 190.452 onthoudingen. De voorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen. Hij feliciteert de heer Berdowski met zijn herbenoeming tot lid van de Raad van Bestuur.

9c. Voordracht tot herbenoeming van de heer T.L. Baartmans tot lid van de Raad van Bestuur

De benoemingstermijn van de heer T.L. Baartmans als lid van de Raad van Bestuur loopt per 8 mei 2019 af. De heer Baartmans heeft te kennen gegeven voor herbenoeming beschikbaar te zijn. De Raad van Commissarissen draagt de heer Baartmans voor ter herbenoeming als lid van de Raad van Bestuur voor een periode tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. Voor informatie over de heer Baartmans, zijn loopbaan en nevenfuncties, verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda. De heer Baartmans wordt voorgedragen voor herbenoeming in overeenstemming met het profiel en de strategie van de Vennootschap vanwege de belangrijke bijdrage die de heer Baartmans als lid van de Raad van Bestuur heeft geleverd aan de Vennootschap en de uitstekende wijze waarop hij zijn functie in de afgelopen jaren heeft vervuld. De heer Baartmans heeft een overeenkomst van opdracht met de Vennootschap. De voorwaarden van deze overeenkomst zijn gelijklopend met de voorwaarden van de overeenkomsten van de andere leden van de Raad van Bestuur. De belangrijkste elementen van deze overeenkomsten zijn uiteengezet in het Remuneratierapport.

Er zijn geen vragen. De voorzitter brengt dit voorstel in stemming.

99.904.806 aandeelhouders stemmen voor, er zijn 16.782 tegenstemmers en 190.652 onthoudingen. De voorzitter constateert dat daarmee het voorstel is aangenomen. Hij feliciteert de heer Baartmans met zijn herbenoeming tot lid van de Raad van Bestuur.

10. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verwerven door de Vennootschap van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap

De Vennootschap vraagt om instemming van de Vergadering met het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur per 8 mei 2019 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. Voor de details met betrekking tot deze machtiging verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda.

Er zijn geen vragen. De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

Er zijn 98.914.827 stemmen voor, 1.197.137 tegenstemmen en 276 onthoudingen. De voorzitter bericht dat daarmee het voorstel om een machtiging te verlenen aan de Raad van Bestuur om aandelen in te kopen is goedgekeurd.

11. Voorstel tot intrekking ingekochte gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap

De Vennootschap vraagt om instemming van de Vergadering met het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur per 8 mei 2019 voor de duur van achttien (18) maanden om het kapitaal van de Vennootschap te verminderen door (gedeeltelijke) intrekking van de ingekochte gewone aandelen. Voor de details met betrekking tot deze machtiging verwijst de voorzitter naar de toelichting op de agenda.

Er zijn geen vragen waarop de voorzitter het voorstel in stemming brengt.

Er zijn 100.112.201 stemmen voor, geen tegenstemmers en 39 onthoudingen. De voorzitter constateert dat daarmee het voorstel om een machtiging te verlenen aan de Raad van Bestuur ingekochte gewone aandelen in te trekken is aangenomen.

12. Rondvraag

De voorzitter vraagt de Vergadering of er nog vragen bestaan voor de rondvraag.

De heer de Ruiter vraagt gezien de dalende aandelenkoers van Fugro N.V. of er een koersniveau is waarop Fugro weer aantrekkelijk wordt voor Boskalis. De heer Berdowski geeft aan dat de fit tussen Boskalis en Fugro strategisch gezien nog steeds aanwezig is. Boskalis heeft in de afgelopen jaren de strategie om zich te versterken op het gebied van survey tenuitvoergelegd door middel van de aankoop van het bedrijf Gardline in het Verenigd Koninkrijk en de recente overname van een belang in Horizon in het Midden-Oosten. Bij een voldoende lage koers wordt Fugro mogelijk ook weer interessant, maar daar is op dit moment geen sprake van. Er bestaan op dit moment geen initiatieven terzake.

De heer Houdijk complimenteert het bedrijf met de uitstekend georganiseerde aandeelhoudersexkursie vorig jaar naar het project Grensmaas. Hij houdt zich aanbevolen voor volgende aandeelhoudersexkursies.

De heer Jorna van VEB informeert of de onderneming voornemens is meer lokale spelers op het gebied van survey te acquireren. De heer Berdowski geeft aan dat de eerste aandacht momenteel ligt bij het uitbouwen van de positie van Gardline en Horizon in hun respectievelijke regio's. Voor Gardline wordt bijvoorbeeld momenteel geïnvesteerd in een nieuw, state-of-the-art, schip. In het geval zich gunstige proposities tot overname in de markt voordoen, zal Boskalis de mogelijkheden daartoe verkennen.

13. Sluiting

Alvorens over te gaan tot sluiting van de vergadering, geeft de voorzitter het woord aan de heer Berdowski ten aanzien van de kaping van de Blue Marlin. De heer Berdowski meldt de Vergadering dat op zondag 5 mei jongstleden het zware lading schip Blue Marlin in internationale wateren voor de kust van Equatoriaal Guinee is gekaapt. Daar dit gebied vooralsnog niet bekend stond als piratenzone, voer het schip niet met extra beveiligers aan boord. De 20 bemanningsleden hebben zich tijdig en veilig weten te verschansen in de citadel van het schip, een speciale daartoe beveiligde en gepantserde ruimte met voedsel en communicatiemiddelen. Ondanks zeer gewelddadige pogingen daartoe, hebben de piraten zich gelukkig geen toegang weten te verschaffen tot de citadel.

De bemanning heeft contact gezocht met een taskforce van de NAVO, die twee fregatten van de marine van Spanje en Equatoriaal Guinee heeft gemobiliseerd. De marine van Equatoriaal Guinee heeft twee helikopters vooruit gestuurd, die een aantal schermutselingen met de piraten hebben gehad. De volgende dag hebben de mariniers van beide marineschepen de bemanning van de Blue Marlin ontzet. De piraten zijn naar alle waarschijnlijkheid gevlucht of aanwezig op een in de buurt door de marine gearresteerde boot. De Blue Marlin, en met name de stuurinrichting, is door de piraten behoorlijk beschadigd. Een zeesleper zal de Blue Marlin nu via Equatoriaal Guinee, naar een veilige haven brengen. De bemanning maakt het gelukkig naar omstandigheden goed. Er kan worden geconstateerd dat de beveiligingsmiddelen aan boord en de protocollen voor dergelijke situaties goed hebben gewerkt. De bemanning en het crisisteam hebben op professionele en zeer adequate wijze gehandeld.

De voorzitter staat vervolgens stil bij het afscheid van de heer Van Woudenberg als lid van de Raad van Commissarissen.

Hij dankt de heer Van Woudenberg namens de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur voor de plezierige samenwerking en voor de uitstekende wijze waarop hij de afgelopen 12 jaar met veel inzet vorm heeft gegeven aan zijn lidmaatschap van de Raad van Commissarissen en de samenwerking met de Ondernemingsraad.

De voorzitter dankt, eveneens namens de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur, daarnaast de heer Kamps, die op deze Vergadering is afgetreden. De heer Kamps is meer dan 32 jaar werkzaam geweest bij Boskalis, waarvan ruim 13 jaar als lid van de Raad van Bestuur. In deze laatste functie heeft hij op een uitstekende, opbouwende en bedachtzame wijze als Chief Financial Officer een belangrijke bijdrage geleverd aan de Vennootschap.

Bij afwezigheid van verdere vragen, dankt de voorzitter de aanwezigen voor hun bijdrage en gaat over tot sluiting van de Vergadering. De heer Berdowski geeft aan dat voor de aandeelhouders een presentje klaar ligt om hen te bedanken voor hun steun. De voorzitter nodigt vervolgens de aanwezigen uit voor een receptie in de ontvangstzaal.

Papendrecht, 8 mei 2019

Dhr. J. van der Veer
Voorzitter

Mw. F.E. Buijs
Secretaris