

**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 12 mei 2021, 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 2020
3. Remuneratieverslag 2020 (adviserend stempunt)
4.
 - a. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2020 (stempunt)
 - b. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen
5.
 - a. Bestemming van de winst of verlies over 2020
 - 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. Benoeming externe accountant (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

Gezien de COVID-19 pandemie 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 12 mei 2021 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 via het telefoonnummer: +31 78 696 9134 of via het e-mailadres: AGM@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 31 maart 2021 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: AGM@boskalis.com.

Registratiedatum

Op grond van het bepaalde in de wet, gelden als stemgerechtigden, zij die (i) op woensdag 14 april 2021 (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 5 mei 2021 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 15 april 2021 tot uiterlijk woensdag 5 mei 2021 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. Op het door ABN AMRO verstrekte registratiebewijs staat vermeld op welke wijze kan worden deelgenomen aan de Vergadering via de video webcast.

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 donderdag 15 april 2021 tot uiterlijk woensdag 5 mei 2021 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: AGM@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 voor deelname aan de Vergadering de instructies te volgen die op het door ABN AMRO te verstrekken registratiebewijs staan.

Video webcast

De Vergadering start op 12 mei 2021 om 14.30 CET. Aandeelhouders en/of gevolmachtigden kunnen de Vergadering volgen via een video webcast. De instructies voor deelname zijn te vinden op het door ABN AMRO verstrekte registratiebewijs. Aandeelhouders op naam zullen door de Vennootschap worden benaderd met de vraag of zij toegang wensen te krijgen tot de Vergadering via de video webcast, waarna hen de instructies voor deelname zullen worden toegezonden.

Vragen

Alle vragen en/of opmerkingen ten aanzien van de agendapunten kunt u tot en met 9 mei 2021 tot 14.30 uur CET onder vermelding van uw naam en registratienummer schriftelijk richten aan de secretaris van de Vennootschap via het e-mailadres: AGM@boskalis.com of per adres: Rosmolenweg 20, 3356 LK, Papendrecht. De beantwoording van deze vragen zal vervolgens, al dan niet thematisch, tijdens de Vergadering worden behandeld en op de website van de Vennootschap worden geplaatst. Met het geven van deze informatie wordt tevens door de aandeelhouder dan wel gevolmachtigde toestemming gegeven om deze informatie op de website van de Vennootschap te plaatsen. 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 zullen in de gelegenheid worden gesteld om tijdens de Rondvraag per aandeelhouder maximaal twee nadere schriftelijke vragen te stellen. Deze vragen kunnen tijdens de vergadering worden gericht aan de secretaris van de Vennootschap via e-mailadres: AGM@boskalis.com. Hierbij dient wederom de naam van de aandeelhouder en het registratienummer te worden aangegeven. In dat geval zal de secretaris de vraag bij de Rondvraag in de Vergadering voorlezen zodat deze kan worden behandeld.

Geplaatst kapitaal en stemrechten van de Vennootschap

Op de dag van de oproeping heeft de Vennootschap een geplaatst kapitaal van EUR 1.302.778,32 bestaande uit 130.277.832 gewone aandelen van elk EUR 0,01 nominaal. Het aantal stemrechten bedraagt per die dag 129.789.321.

TOELICHTING OP DE AGENDA

De agendapunten 4a, 5b, 6, 7, 8, 9 en 10 zullen tijdens de Vergadering op 12 mei 2021 in stemming worden gebracht. Agendapunt 3 zal voor een adviserende stem aan de Vergadering worden voorgelegd.

Toelichting op agendapunt 3

De Remuneratiecommissie heeft de uitvoering van het bezoldigingsbeleid in het verslagjaar uiteengezet in het remuneratierapport 2020, hetgeen te vinden is als bijlage bij deze toelichting op de agenda en op de website www.boskalis.com. De uitvoering van het remuneratiebeleid is conform de wet ter adviserende stem geagendeerd.

Toelichting op agendapunt 5b

Het nettoresultaat over 2020 van EUR 97 miljoen negatief wordt ten laste gebracht van de reserve ingehouden winsten.

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.

Gecorrigeerd voor de bijzondere lasten bedraagt de netto operationele winst EUR 90 miljoen. Gelet op de robuuste balans en de gezonde kasstroom is het voorstel het dividend over 2020 stabiel te houden ten opzichte van het in voorgaande jaren uitbetaalde dividend en daarmee meer uit te betalen dan het dividendbeleid. Boskalis zal daarom aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 12 mei 2021 voorstellen om een dividend van EUR 0,50 per gewoon aandeel in contanten uit te keren, circa 74 procent van de netto operationele winst.

De ex-dividend datum is 14 mei 2021. Het aantal dividendgerechtigde aandelen wordt vastgesteld op 17 mei 2021 na beurs (registratiedatum). Betaling van het dividend zal per 24 mei 2021 geschieden. De dividenduitkering in contanten zal geschieden onder aftrek van de wettelijke dividendbelasting.

Toelichting op agendapunt 8

EY is de huidige externe accountant van de Vennootschap. De maximale benoemingstermijn van de lead partner van EY, die de rol van wettelijk accountant vervult, loopt dit jaar af. Op grond daarvan en in het belang van de continuïteit van de controle, heeft de Raad van Commissarissen op grond van het advies van de Auditcommissie en de Raad van Bestuur, besloten een voorstel aan de Vergadering te formuleren om KPMG vanaf het verslagjaar 2022 voor de wettelijke termijn tot externe accountant van de Vennootschap te benoemen.

Het voorstel om KPMG als nieuwe externe accountant voor de Vennootschap te benoemen is gebaseerd op een door de Auditcommissie en de Raad van Bestuur zorgvuldig uitgevoerd tenderproces, waaraan meerdere accountantskantoren hebben deelgenomen. Aan de hand van onder andere hun brede ervaring met internationaal opererende projectenorganisaties en vooraf geformuleerde criteria ten aanzien van de reikwijdte van het accountantsonderzoek, de te hanteren materialiteit en het honorarium, is KPMG als beste kandidaat naar voren gekomen om de controle bij de Vennootschap uit te voeren. KPMG wordt als onafhankelijk aangemerkt.

Toelichting op agendapunt 9

De Vennootschap vraagt om instemming van de Vergadering met het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur per 12 mei 2021 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 12 mei 2021.

Deze machtiging zal, indien aangenomen, de machtiging vervangen die de Vergadering op 30 juni 2020 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 12 mei 2021 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 12 mei 2021, 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.