

**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 donderdag 12 mei 2022, aanvang om 14:30 uur CEST ten kantore van de Vennootschap, Boskalis auditorium, gebouw 6, Rosmolenweg 2, 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 2021
3. Remuneratie
 - a. Remuneratieverslag 2021 (adviserend stempunt)
 - b. Remuneratiebeleid Raad van Commissarissen (stempunt)
4.
 - a. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2021 (stempunt)
 - b. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen
5.
 - a. Bestemming van de winst of verlies over 2021
 - 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 herbenoeming van de heer J.P. de Kreij RA als lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)
9. Voordracht tot herbenoeming van de heer ir. B.H. Heijermans als lid van de Raad van Bestuur (stempunt)
10. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verwerven door de Vennootschap van gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (stempunt)
11. Voorstel tot intrekking ingekochte gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (stempunt)
12. Rondvraag
13. Sluiting

Agenda

De agenda met toelichting is vanaf 31 maart 2022 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 via het telefoonnummer +31 78 696 9134 of het e-mailadres AGM@boskalis.com.

Registratiedatum

Op grond van het bepaalde in de wet, gelden als stemgerechtigden, zij die (i) op donderdag 14 april 2022 (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 van die aandelen met stemrecht, waarvan de schriftelijke aanmelding, indien van toepassing met een schriftelijke of elektronische volmacht, uiterlijk donderdag 5 mei 2022 om 17.00 uur CEST 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 giraal gehouden aandelen aan toonder alsmede vruchtgebruikers en pandhouders van die aandelen met stemrecht die vanaf vrijdag 15 april 2022 tot uiterlijk donderdag 5 mei 2022 om 17.00 uur CEST 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 vrijdag 15 april 2022 tot uiterlijk donderdag 5 mei 2022 om 17.00 uur CEST een elektronische volmacht en steminstructie(s) verstrekken aan mr. A. Scheijvens 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 navolgende e-mailadres: AGM@boskalis.com. Volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap (tel. +31 78 696 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

Vergaderechtigden 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 1.293.248,98 bestaande uit 129.324.898 gewone aandelen van elk EUR 0,01 nominaal. Het aantal stemrechten bedraagt per die dag eveneens 129.324.898.

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 3b, 4a, 5b, 6, 7, 8, 9, 10 en 11 zullen tijdens de Vergadering op 12 mei 2022 in stemming worden gebracht. Agendapunt 3a zal voor een adviserende stem aan de Vergadering worden voorgelegd.

Toelichting op agendapunt 3a

De Remuneratiecommissie heeft de uitvoering van het bezoldigingsbeleid in het verslagjaar uiteengezet in het remuneratierapport 2021, hetgeen te vinden is op de website www.boskalis.com. De uitvoering van het remuneratiebeleid is conform de wet ter adviserende stem geagendeerd.

Toelichting op agendapunt 3b

Een onafhankelijke externe adviseur heeft op verzoek van de Remuneratiecommissie een remuneratieonderzoek verricht. De uitkomst van dit onderzoek wijst uit dat de bezoldiging van de Raad van Commissarissen beneden of rond het laagste kwartiel (P25) van de marktreferentiegroep ligt. De samenstelling van de marktreferentiegroep wordt toegelicht in het remuneratierapport 2021. Op grond van deze uitkomst en het advies van de Remuneratiecommissie stelt de Raad van Commissarissen voor om de bezoldiging van de Raad van Commissarissen te verhogen met het oogmerk het honorarium in lijn te brengen met de marktreferentiegroep. Voor het overige worden geen wijzigingen voorgesteld om het vigerende remuneratiebeleid van de Raad van Commissarissen aan te passen. Het voorstel voor het nieuwe Remuneratiebeleid treft u achter deze toelichting aan en is te vinden op de website www.boskalis.com.

Toelichting op agendapunt 5b

Aan de reserve ingehouden winsten zal EUR 86,2 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 (in contanten en/of geheel of gedeeltelijk in aandelen) wordt rekening gehouden met de gewenste balansverhoudingen en de belangen van de aandeelhouders.

In dat kader wordt aan de Vergadering voorgesteld om een dividend in contanten uit te keren van EUR 0,50 per gewoon aandeel.

De ex-dividend datum is 16 mei 2022. Het aantal dividendgerechtigde aandelen wordt vastgesteld op 17 mei 2022 (registratiedatum). Betaling van het dividend zal per 24 mei 2022 geschieden. De dividenduitkering in contanten zal geschieden onder aftrek van de wettelijke dividendbelasting.

Toelichting op agendapunt 8

Het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen geeft aan dat de benoemingstermijn van de heer J.P. de Kreij RA op de Vergadering afloopt.

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

Conform de wet en de statuten, doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht om de heer De Kreij door de Vergadering te herbenoemen tot 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 voorheen 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 Wolters Kluwer B.V. en is voorts lid van de raad van advies van Metyis, lid van het bestuur van de Stichting Preferente Aandelen Philips, non-executive bestuurder van het Oranjefonds en voorzitter van het bestuur van de VEUO.

De heer De Kreij 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 De Kreij 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 De Kreij te herbenoemen voor een periode van vier jaar ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2026.

Deze voordracht past binnen de normen gesteld door artikel 2:142b van het Burgerlijk Wetboek. 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

De benoemingstermijn van de heer ir. B.H. Heijermans als lid van de Raad van Bestuur loopt op de Vergadering af.

Conform de wet en de statuten, doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht om de heer Heijermans te herbenoemen als lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

De heer Heijermans is geboren in 1966 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij houdt 25.000 gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, maar bezit geen hierop betrekking hebbende optierechten. De heer Heijermans heeft voorheen de posities van Chief Executive Officer van DeepOcean Group Holding B.V., executive vice-president en chief operating officer van Helix Energy Solutions Group Inc., senior vice-president Offshore & Gas Storage van Enterprise Products Partners L.P., vice-president Offshore van GulfTerra Energy Partners L.P. en diverse management functies bij Shell in Amerika en het Verenigd Koninkrijk bekleed.

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen heeft de heer Heijermans als lid van de Raad van Bestuur een belangrijke bijdrage geleverd aan de Vennootschap en heeft hij zijn functie als groepsdirecteur Offshore Energy op uitstekende wijze vervuld.

De voordracht van de Raad van Commissarissen is om de heer Heijermans te benoemen voor een periode van vier jaar ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2026.

Na zijn herbenoeming door de Vergadering, zal de Vennootschap een nieuwe overeenkomst van opdracht met de heer Heijermans aangaan. 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 artikel 2:132a van het Burgerlijk Wetboek en voldoet daarmee aan de daarin gestelde vereisten.

Toelichting op agendapunt 10

De Vennootschap vraagt om instemming van de Vergadering met het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur per 12 mei 2022 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 2022.

Deze machtiging zal, indien aangenomen, de machtiging vervangen die de Vergadering op 12 mei 2021 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 11

De Vennootschap vraagt om instemming van de Vergadering met het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur per 12 mei 2022 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 2022, 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.

**PROPOSAL FOR THE REMUNERATION POLICY FOR THE SUPERVISORY BOARD
ROYAL BOSKALIS WESTMINSTER N.V.**

TABLE OF CONTENTS

- 1. OBJECTIVES OF THE REMUNERATION POLICY**
- 2. REMUNERATION COMPONENTS**
 - a. ANNUAL ALLOWANCES**
 - b. COMMITTEE ALLOWANCES**
 - c. EXPENSE ALLOWANCE**
- 3. TERMS OF OFFICE**
- 4. ADOPTION, REVISION AND EXECUTION OF THE REMUNERATION POLICY**
- 5. DEVIATION REMUNERATION POLICY**

**PROPOSAL FOR THE REMUNERATION POLICY FOR THE SUPERVISORY BOARD
ROYAL BOSKALIS WESTMINSTER N.V.**

1. OBJECTIVES OF THE REMUNERATION POLICY

Royal Boskalis Westminster N.V. (the ‘Company’) is a stock-listed company that operates around the world and is a leading player in the fields of dredging, offshore energy and maritime services. The Company is a frontrunner in many of its market segments thanks to its ability to deliver innovative all-round solutions combined with a comprehensive portfolio of specialist activities. Its versatile vessels and maritime equipment with value-adding potential are the cornerstone of the Company’s business model. Systematic execution of the strategy, which is reviewed regularly in light of relevant market developments, is a key factor in the Company’s success. The corporate strategy is elaborated in consecutive three-year business plans.

In monitoring and developing the corporate strategy a clear eye is kept on the long-term megatrends that underpin the Boskalis business model. A key driver of the Company’s business model is the continued growth of the global population, projected to rise by more than one billion persons to approximately 9 billion by 2040. By then almost 70 percent of the people together with associated assets and infrastructure will live on 0.5 percent of the world’s land area, much of it in close proximity to water and some of this land will be reclaimed. Furthermore, long-term economic projections show that emerging markets will outgrow the advanced economies and that the average global Gross Domestic Product (GDP) per capita is expected to have increased by 50 percent by 2040. This growing and more affluent population living in coastal regions underpins the other drivers of our business; world trade, energy consumption and climate change.

The Company’s strategy is a logical progression from its mission and purpose:

Mission: *We strive to be the leading dredging and marine contracting experts, creating new horizons for all our stakeholders.*

Purpose: *We create and protect prosperity and advance the energy transition.*

The remuneration policy for the Supervisory Board is consistent with the strategy of Boskalis and core values of Boskalis: ‘Safety’ (through the No Injuries, No Accidents, NINA program), ‘Teamplayership’, ‘Entrepreneurship’, ‘Professionalism’ and ‘Responsibility’. These values are centered on the long-term value creation, a balanced risk reward approach of contracting projects and the continuity of the business and take into account the interest of Boskalis’ shareholders, clients and employees as well as public support.

The remuneration policy aims to successfully recruit, motivate and retain qualified members for the Supervisory Board with the right level of experience and competencies to supervise the Board of Management in driving the Company’s purpose and mission, the policies of the Board of Management and the general affairs of the Company and its affiliated enterprise. The remuneration packages for the Supervisory Board consist in accordance with the Netherlands Corporate Governance Code (the ‘Code’) only of a fixed remuneration to promote an adequate performance of its role and to ensure that it is not being dependent on the results of the company.

REMUNERATION COMPONENTS

The remuneration for the Supervisory Board contains the following components: annual allowances committee allowances and an expenses allowance.

The amount of the package is determined based on the Dutch market and in accordance with data from companies that are comparable in size and business activities. The policy is to benchmark the allowances periodically to comparable Dutch listed companies. The relevant data are obtained with the assistance of an external independent advisor.

Furthermore, the remuneration of the Supervisory Board members is based on the time spent and the responsibilities of their role. The remuneration shall not be awarded in the form of shares and/or rights to shares. No loans, advances or guarantees will be extended to members of the Supervisory Board.

a. Annual allowances

The annual allowance for the chairman and the deputy chairman of the Supervisory Board are the amounts of EUR 75,000 and EUR 60,000 per year respectively. A member of the Supervisory Board is remunerated with EUR 55,000 per year.

b. Committee allowances

The annual allowance for the chairman of the Audit Committee is EUR 12,000. A member of the Audit Committee is remunerated with EUR 8,000 per year.

The annual allowance for the chairman of the Remuneration Committee is EUR 10,000. A member of the Remuneration Committee is remunerated with EUR 7,000 per year.

The annual allowance for the chairman of the Selection- and Appointment Committee is EUR 10,000. A member of the Selection- and Appointment Committee is remunerated with EUR 7,000 per year.

c. Expenses allowance

The members of the Supervisory Board receive an annual expenses allowance of EUR 2,368.

2. TERMS OF OFFICE

The terms of office for the Supervisory Board are in accordance with the Code for a period of maximum four years. A member of the Supervisory Board may be reappointed once for another four-year period. The Supervisory Board member may then subsequently be reappointed again for a period of two years, which appointment may be extended by at most two years. In the event of a reappointment after an eight-year period, reasons should be given in the report of the Supervisory Board. The Supervisory Board may in the interest of the company deviate from this best practice of the Code, taking into account the requirements of 'comply' and 'explain'. In any appointment or reappointment, the profile of the Supervisory Board must be observed.

3. ADOPTION, REVISION AND EXECUTION OF THE REMUNERATION POLICY

At least every four years the Supervisory Board shall schedule the remuneration policy, even if unaltered, for the agenda of the Annual General Meeting of Shareholders.

The Remuneration Committee advises the Supervisory Board on the submission of a clear and understandable proposal concerning the remuneration policy to be pursued for members of the Supervisory Board. The Remuneration Committee may commission an external independent remuneration advisor to assist in the execution of its activities.

The Supervisory Board shall present the policy to the Annual General Meeting of Shareholders for adoption.

If the Annual General Meeting of Shareholders does not adopt the remuneration policy as proposed by the Supervisory Board, the members of the Supervisory Board shall be remunerated based on the existing remuneration policy or the current practice. In such event the Supervisory Board shall schedule a revised remuneration policy for adoption for the next Annual General Meeting of Shareholders.

For the revision of the remuneration policy the same procedure shall be followed. In the event that the remuneration policy is being revised, the proposal shall include a description and explanation of the significant amendments thereto as well as a description and explanation of the manner wherein the votes and opinions of shareholders regarding the remuneration policy and the remuneration reports have been taken into account since the last vote regarding the remuneration policy at the Annual General Meeting of Shareholders.

The remuneration policy, the date of its adoption and the outcome of the vote concerning that remuneration policy shall be placed forthwith on the website of the Company for at least the period that the remuneration policy shall be applicable.

The Remuneration Committee also prepares yearly a remuneration report which describes the implementation of the remuneration policy. In this report the Remuneration Committee shall consider and include all matters required by law and the Corporate Governance Code. The Supervisory Board shall approve the remuneration report as prepared by the Remuneration Committee and schedule this for the agenda of the next Annual General Meeting of Shareholders for an advisory vote.

The remuneration report shall be placed on the Company's website.

4. DEVIATION REMUNERATION POLICY

The Company may in extraordinary circumstances deviate from the remuneration policy on a temporary basis until a new remuneration policy has been approved by the Annual General Meeting of Shareholders. Extraordinary circumstances are solely circumstances wherein the deviation from the remuneration policy is necessary to serve the long-term interest and sustainability of the Company as a whole or to guarantee its continuity. In the event the Supervisory Board deems that such circumstances are occurring or will occur in the near future, the Remuneration Committee will propose any deviations to the members of the Supervisory Board.

The Supervisory Board shall decide upon the proposals of the Remuneration Committee to deviate from the remuneration policy and determine the timeframe for such deviations.

The Supervisory Board shall schedule a new remuneration policy for the next Annual General Meeting of Shareholders and explain in the Remuneration Report for that financial year which deviations have been decided upon and the rationale for such deviations from the remuneration policy.