

**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 8 mei 2019, aanvang om 14:30 uur ten kantore van de Vennootschap, Rosmolenweg 20, 3356 LK Papendrecht

AGENDA

1. Opening
2. Behandeling van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de zaken van de Vennootschap en het gevoerde bestuur over 2018
3. Uitvoering bezoldigingsbeleid 2018
4.
 - a. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2018 (stempunt)
 - b. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen
5.
 - a. Bestemming van de winst of verlies over 2018
 - 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.
 - a. Voordracht tot benoeming van mevrouw J.A. Tammenoms Bakker tot lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)
 - b. Voordracht tot benoeming van de heer D.A. Sperling tot lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)
 - c. Voordracht tot herbenoeming van der heer J. van der Veer tot lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)
 - d. Voordracht tot herbenoeming van de heer J.N. van Wiechen tot lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)
9.
 - a. Voordracht tot benoeming van de heer C. van Noort tot lid van de Raad van Bestuur (stempunt)
 - b. Voordracht tot herbenoeming van de heer P.A.M. Berdowski tot lid van de Raad van Bestuur (stempunt)
 - c. Voordracht tot herbenoeming van de heer T.L. Baartmans tot 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 27 maart 2019 beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.boskalis.com) en ligt per diezelfde datum ter inzage en is kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap (tel. +31 78 696 9134) en bij ABN AMRO Bank N.V. ("ABN AMRO") (tel. 020 344 2000 en e-mail: corporate.broking@nl.abnamro.com).

Registratiedatum

Op grond van het bepaalde in de wet, gelden als stem- en vergadergerechtigden, zij die (i) op woensdag 10 april 2019 (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 1 mei 2019 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 11 april 2019 tot uiterlijk woensdag 1 mei 2019 om 17.00 uur CET hun aandelen hebben aangemeld bij ABN AMRO. Bij de aanmelding dient een bevestiging te worden overlegd van de intermediairs, waarin is opgenomen het aantal aandelen dat door de betreffende houder op de Registratiedatum wordt gehouden en ter registratie is aangemeld, alsmede indien van toepassing een elektronische of schriftelijke volmacht. Het door ABN AMRO te verstrekken registratiebewijs dient eveneens als bewijs van toegang tot de Vergadering.

Volmachten en steminstructies

Een aandeelhouder of stemgerechtigde vruchtgebruiker of pandhouder die niet in persoon de Vergadering wenst bij te wonen, kan aan een derde elektronisch of schriftelijk volmacht verlenen en steminstructies geven om namens de aandeelhouder stem uit te brengen op de Vergadering. In dat geval dient de aandeelhouder zijn aandelen aan te melden op de hiervoor beschreven wijze onder gelijktijdige verstrekking van een (elektronische) kopie van de volmacht. De aandeelhouder kan vanaf donderdag 11 april 2019 tot uiterlijk woensdag 1 mei 2019 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 navolgende e-mailadres: else.buijs@boskalis.com. Volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap (tel. 078 696 9134) en via de website van de Vennootschap (www.boskalis.com). De gevolmachtigde dient het registratiebewijs en een kopie van de schriftelijke volmacht voor de Vergadering in te leveren bij de inschrijfbalie.

Legitimatie

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

Geplaatst kapitaal en stemrechten van de Vennootschap

Op de Registratiedatum heeft de Vennootschap een geplaatst kapitaal van EUR 1.353.783,38 bestaande uit 135.378.338 gewone aandelen van elk EUR 0,01 nominaal. Het aantal stemrechten bedraagt per die dag 133.962.206.

Sociale media en mobiele telefoons

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

TOELICHTING OP DE AGENDA

De agendapunten 4a, 5b, 6, 7, 8a, 8b, 8c, 8d, 9a, 9b, 9c, 10 en 11 zullen tijdens de Vergadering op 8 mei 2019 in stemming worden gebracht.

Toelichting op agendapunt 3

De Remuneratiecommissie heeft de uitvoering van het bezoldigingsbeleid in het verslagjaar uiteengezet in het remuneratierapport 2018, hetgeen te vinden is op www.boskalis.com.

De uitvoering van het remuneratiebeleid is ter bespreking geagendeerd.

Toelichting op agendapunt 5b

Het nettoresultaat van EUR 435,9 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.

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 de vorm van aandelen en de daaruit voortvloeiende verwatering onwenselijk geacht. Boskalis zal daarom aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 8 mei 2019 voorstellen om een dividend van EUR 0,50 per aandeel in contanten uit te keren, circa 80% van de operationele nettowinst.

De ex-dividend datum is 10 mei 2019. Het aantal dividendgerechtigde aandelen wordt vastgesteld op 13 mei 2019 (registratiedatum). Betaling van het dividend zal vanaf 20 mei 2019 geschieden. De dividenduitkering in contanten zal geschieden onder aftrek van de wettelijke dividendbelasting.

Toelichting op agendapunt 8a

Op 8 mei 2019 eindigt de derde benoemingstermijn van de heer Van Woudenberg als lid van de Raad van Commissarissen. De heer Van Woudenberg is niet langer beschikbaar voor herbenoeming. De Raad van Commissarissen meldt dat dient te worden voorzien in een vacature voor de Raad van Commissarissen.

Conform de wet en de statuten, doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht om mevrouw J.A. Tammenoms Bakker te benoemen als nieuw lid van de Raad van Commissarissen.

Mevrouw Tammenoms Bakker is geboren in 1953 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Zij houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten.

Mevrouw Tammenoms Bakker is voorheen werkzaam geweest als adviseur van de Raad voor de Leefomgeving en Infrastructuur en als Directeur-Generaal van het ministerie van Verkeer en Waterstaat. Daarvoor was mevrouw Tammenoms Bakker onder andere werkzaam bij Quest International Limited, McKinsey & Co en verschillende onderdelen van Royal Dutch Shell plc.

Mevrouw Tammenoms Bakker bekleedt momenteel de functies van voorzitter van de Van Leer Group Foundation en lid van de raad van commissarissen bij Groupe Wendel, Unibail-Rodamco SE en TomTom N.V. Voorts is zij non-executive director van CNH Industrial N.V.

Mevrouw Tammenoms Bakker wordt voorgedragen voor benoeming in overeenstemming met de Profielschets van de Raad van Commissarissen. Mevrouw Tammenoms Bakker wordt, gezien de brede bestuurlijke ervaring, die zij heeft opgedaan bij internationale (beursgenoteerde) bedrijven, alsmede haar kennis en ervaring op het gebied van transport en infrastructuur, beschouwd als een zeer geschikte kandidaat om de taak van lid van de Raad van Commissarissen bij de Vennootschap te vervullen.

De voordracht van de Raad van Commissarissen is om mevrouw Tammenoms Bakker te benoemen voor een periode ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

Ten tijde van de Vergadering zal mevrouw Tammenoms Bakker voldoen aan de vereisten van de Wet bestuur en toezicht.

Toelichting op agendapunt 8b

De Raad van Commissarissen beziet op regelmatige basis 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 van Commissarissen de expertise van de Raad van Commissarissen verder uit te breiden ten aanzien van het aannemen en uitvoeren van grote infrastructurele projecten. De Raad van Commissarissen heeft in dat licht besloten om de samenstelling van de Raad van Commissarissen uit te breiden van zes naar zeven leden. Derhalve dient te worden voorzien in een vacature in de Raad van Commissarissen.

Conform de wet en de statuten doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht om de heer D.A. Sperling te benoemen als nieuw lid van de Raad van Commissarissen.

De heer Sperling is geboren in 1955 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten.

De heer Sperling is tot 1 mei 2019 werkzaam als voorzitter van de raad van bestuur van TBI Holdings B.V. Daarvoor heeft hij de functie van lid van de raad van bestuur bij TBI Holdings B.V. vervuld. Voorheen heeft hij diverse managementfuncties bij onderdelen van de Hollandse Beton Groep en andere bouwbedrijven bekleed. De heer Sperling is zijn carrière begonnen bij het ministerie van Volkshuisvesting, Ruimtelijke Ordening en Milieu.

De heer Sperling vervult momenteel de functie van lid van de raad van commissarissen van Koninklijke HaskoningDHV Groep B.V. en GMB Holding B.V. Daarnaast heeft de heer Sperling als lid zitting in de raad van toezicht van de Stichting Albert Schweitzer Ziekenhuis.

De heer Sperling wordt voorgedragen voor benoeming in overeenstemming met de Profielschets van de Raad van Commissarissen. De heer Sperling wordt, gezien de brede bestuurlijke ervaring, die hij heeft opgedaan 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 om de taak van lid van de Raad van Commissarissen bij de Vennootschap te vervullen.

De voordracht van de Raad van Commissarissen is om de heer Sperling te benoemen voor een periode ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

Ten tijde van de Vergadering zal de heer Sperling voldoen aan de vereisten van de Wet bestuur en toezicht.

Toelichting op agendapunt 8c

Het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen geeft aan dat de eerste benoemingstermijn van de heer J. van der Veer in 2019 afloopt.

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

Conform de wet en de statuten, doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht de heer Van der Veer te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen door de Vergadering. 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.

De heer Van der Veer is geboren in 1947 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten.

De heer Van der Veer is voormalig Chief Executive Officer van Royal Dutch Shell plc.

De heer Van der Veer is voorzitter van de raad van commissarissen van Royal Philips N.V. en non-executive director van Equinor ASA. Voorts is hij voorzitter van het Concertgebouw Fonds en voorzitter van de raad van toezicht van de Technische Universiteit Delft.

De heer Van der Veer wordt 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 herbenoeming past in de Profielschets van de Raad van Commissarissen.

De voordracht van de Raad van Commissarissen is om de heer Van der Veer te herbenoemen voor een periode ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

Ten tijde van de Vergadering zal de heer Van der Veer voldoen aan de vereisten van de Wet bestuur en toezicht.

Toelichting op agendapunt 8d

Het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen geeft aan dat de tweede benoemingstermijn van de heer J.N. van Wiechen in 2019 afloopt.

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

Conform de wet en de statuten, doet de Raad van Commissarissen een bindende voordracht de heer Van Wiechen te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen door de Vergadering.

De heer Van Wiechen is geboren in 1972 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten.

De heer Van Wiechen is lid van de raad van bestuur van HAL Holding N.V. en HAL Investments B.V.

De heer Van Wiechen is voorts voorzitter van de raad van commissarissen van Mondhoekje B.V. (Coolblue) en lid van de Raad van Commissarissen van Atlas Services Group Holding B.V.

De Raad van Commissarissen beschouwt de heer Van Wiechen gezien zijn functie als lid van de raad van bestuur van HAL Holding N.V. en HAL Investments B.V. als niet onafhankelijk in de zin van de Corporate Governance Code.

De heer Van Wiechen 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 Van Wiechen te herbenoemen voor een periode ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023. Deze afwijking van best practice bepaling 2.2.2 van de Corporate Governance Code is ingegeven door de positie van de heer Van Wiechen bij de grootaandeelhouder van de Vennootschap, HAL Investments B.V., zijn uitgebreide ervaring als lid van de Raad van Commissarissen en de professionele wijze waarop hij dat lidmaatschap uitoefent.

Ten tijde van de Vergadering zal de heer Van Wiechen voldoen aan de vereisten van de Wet bestuur en toezicht.

Toelichting op agendapunt 9a

De benoemingstermijn van de heer J.H. Kamps als lid van de Raad van Bestuur loopt per 8 mei 2019 af. De heer Kamps heeft te kennen gegeven niet voor herbenoeming beschikbaar te zijn. De Raad van Commissarissen deelt derhalve mede dat dient te worden voorzien in een vacature voor de Raad van Bestuur.

Conform de wet en de statuten, doet de Raad van Commissarissen, een bindende voordracht om de heer C. van Noort te benoemen als Chief Financial Officer en lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

De heer Van Noort is geboren in 1975 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten.

De heer Van Noort heeft accountancy gestudeerd en is zijn carrière begonnen bij Ernst & Young. In 2000 heeft hij de functie van senior controller bij ING Real Estate B.V. aanvaard. Vervolgens heeft hij diverse financiële management functies bekleed bij DHL. In 2007 is de heer Van Noort in dienst getreden van Smit Internationale N.V. als General Manager Group Finance. Sederdien heeft de heer Van Noort diverse functies binnen Boskalis vervuld, onder andere als business unit controller voor Noord- en Zuid-Amerika bij de divisie Dredging & Inland Infra, financieel directeur van Subsea Cables binnen de divisie Offshore Energy en laatstelijk als financieel directeur van Boskalis Nederland.

De heer Van Noort bekleedt geen nevenfuncties.

De heer Van Noort wordt voorgedragen voor benoeming in overeenstemming met het profiel en de strategie van de Vennootschap.

De heer Van Noort wordt, 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 voordracht van de Raad van Commissarissen is om de heer van Noort te benoemen voor een periode ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

De heer Van Noort 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.

Toelichting op agendapunt 9b

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.

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

De heer Berdowski is geboren in 1957 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij houdt 50.000 gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap. Hij bezit geen optierechten betrekking hebbende op gewone aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.

De heer Berdowski is na de afronding van zijn opleiding in de chemie begonnen bij Royal Dutch Shell plc en heeft daar diverse functies bekleed. De heer Berdowski heeft zijn carrière van 1983 tot 1997 vervolgd bij Krekel van der Woerd Wouterse, laatstelijk als managing partner. De heer Berdowski is in 1997 als lid van de Raad van Bestuur van Boskalis benoemd. De heer Berdowski is sinds 2006 Chief Executive Officer en lid van de Raad van Bestuur van Boskalis.

De heer Berdowski is voorts lid van de raad van commissarissen van Amega Groep B.V.

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 Chief Executive Officer 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 voordracht van de Raad van Commissarissen is om de heer Berdowski te herbenoemen voor een periode ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

De heer Berdowski 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.

Toelichting op agendapunt 9c

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.

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

De heer Baartmans is geboren in 1960 en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten.

De heer Baartmans is na de afronding van zijn opleiding civiele techniek begonnen bij Volker Stevin Dredging. De heer Baartmans heeft zijn carrière vervolgd bij HAM Dredging and Marine Contractors B.V. en heeft daar diverse functies bekleed, zowel op projecten als bij de staf op het hoofdkantoor. De heer Baartmans is in 2000 in dienst getreden bij Boskalis, aanvankelijk als plaatsvervangend directeur van de Business Unit Area West.

De heer Baartmans is sinds september 2004 lid van de Groepsdirectie van de onderneming en in 2007 voor de eerste maal benoemd tot lid van de Raad van Bestuur. Hij is op dit moment verantwoordelijk voor de baggeractiviteiten van de Vennootschap, alsmede voor de ontwikkeling en exploitatie van het baggermaterieel.

De heer Baartmans is voorts voorzitter van het bestuur van de Vereniging van Nederlandse Aannemers met belangen in het buitenland (NABU), lid van het bestuur van de International Association of Dredging Companies (IADC) en lid van de raad van toezicht van de Stichting Prosea marine education.

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 voordracht van de Raad van Commissarissen is om de heer Baartmans te herbenoemen voor een periode ingaande op de Vergadering tot en met de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2023.

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.

Toelichting op agendapunt 10

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. 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 8 mei 2019. Deze machtiging zal, indien aangenomen, de machtiging vervangen die de Vergadering op 9 mei 2018 heeft verleend om eigen gewone aandelen in te kopen.

Gewone aandelen kunnen worden verworven ter beurse of anderszins voor een prijs die ligt tussen één eurocent en tien procent (10%) boven de gemiddelde koers van die aandelen op Euronext Amsterdam gedurende (5) beursdagen voorafgaande aan de verkrijging door of namens de Vennootschap.

Toelichting agendapunt 11

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 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 8 mei 2019, 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.