



## ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Agenda voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (de "Vergadering") van Koninklijke Boskalis Westminster N.V. (de "Vennootschap") te houden op 12 mei 2011, aanvang om 14.30 uur ten kantore van Koninklijke Boskalis Westminster N.V., 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 2010
- 3a. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2010 (stempunt)
- 3b. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen
- 4a. Bestemming van de winst over 2010
- 4b. Dividendvoorstel (stempunt)
5. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur over het afgelopen boekjaar (stempunt)
6. 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)
7. Statutenwijziging (stempunt)
8. Voorstel om op voordracht van de Raad van Commissarissen over te gaan tot de herbenoeming van de heer mr. C. van Woudenberg tot lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)
9. Voorstel om op voordracht van de Raad van Commissarissen over te gaan tot de benoeming van de heer J. van Wiechen tot lid van de Raad van Commissarissen (stempunt)
10. Kennisgeving aan de Vergadering in verband met het voornemen van de Raad van Commissarissen om over te gaan tot herbenoeming van de heer ing. T.L. Baartmans tot lid van de Raad van Bestuur
11. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verwerven door de Vennootschap van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (stempunt)
12. Rondvraag
13. Sluiting

Papendrecht / Sliedrecht, 31 maart 2011  
Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur

De agenda met toelichting en de bijlage betreffende het voorstel tot wijziging van de statuten zijn vanaf donderdag 31 maart 2011 beschikbaar op de website van de Vennootschap ([www.boskalis.nl](http://www.boskalis.nl)) en liggen per diezelfde datum ter inzage en zijn gratis verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap (tel. 078 69 69 314) en bij de servicedesk van ING Bank N.V. (tel. 020 56 36 900 of e-mail [Iss.pas.hbk@ing.nl](mailto:Iss.pas.hbk@ing.nl)).

#### Registratiedatum

Op grond van het bepaalde in de wet, gelden als stem- en vergadergerechtigden, zij die (i) op donderdag 14 april 2011 (de "Registratiedatum"), na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per de Registratiedatum, als aandeelhouder zijn ingeschreven in een hier na te noemen (deel)register en (ii) tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)register zijn aangewezen de administraties van de bij het Nederlands Centraal Instituut voor Giraal Effectenverkeer B.V. ("Euroclear Nederland") aangesloten instellingen in de zin van de Wet giraal effectenverkeer en het aandeelhoudersregister van de Vennootschap.

#### Aanmelding

De oproep geldt voor houders van aandelen op naam, vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht van deze stukken die daarvoor kwalificeren, waarvan de schriftelijke aanmelding, indien van toepassing met een schriftelijke volmacht, uiterlijk donderdag 5 mei 2011 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, vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht die uiterlijk donderdag 5 mei 2011 hun aandelen hebben aangemeld bij het kantoor te Amsterdam van ING Bank N.V. (de "Bank"). Bij de aanmelding dient een bevestiging te worden overlegd van de bij Euroclear Nederland aangesloten instellingen, 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 schriftelijke volmacht. Het door de Bank te verstrekken registratiebewijs dient evenals bewijs van toegang tot de Vergadering.

#### Volmachten en steminstructies

Een aandeelhouder die niet in persoon de Vergadering wenst bij te wonen, kan aan een derde 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 de Vennootschap mede van de volmacht in kennis stellen via het navolgende emailadres: [e.buijs@boskalis.nl](mailto:e.buijs@boskalis.nl). Volmachtformulieren zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Vennootschap (tel: 078 69 69 314) en via de website van de Vennootschap ([www.boskalis.nl](http://www.boskalis.nl)). De gevolmachtigde dient het registratiebewijs en een kopie van de 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 dag van de oproeping heeft de Vennootschap een geplaatst kapitaal van € 80.779.410,40 bestaande uit 100.974.263 gewone aandelen van elk € 0,80 nominaal. Het aantal stemrechten per die dag bedraagt 100.974.257.

## TOELICHTING OP DE AGENDA

De heer H.J. Hazewinkel zal de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ad interim voorzitten vanwege het recente plotselinge en betreurenswaardige overlijden van de heer drs. H. Heemskerck, President-Commissaris van de Vennootschap.

De agendapunten 3a, 4b, 5, 6, 7, 8, 9, en 11 zullen tijdens de Vergadering op 12 mei 2011 in stemming worden gebracht.

### Toelichting op agendapunt 4

Aan de reserve ingehouden winsten zal € 185,3 miljoen worden toegevoegd.

Uitgangspunt voor het dividendbeleid van de Vennootschap is het beschikbaar stellen van 40% tot 50% van het nettoresultaat uit de gewone bedrijfsvoering als dividend, waarbij gestreefd wordt naar een stabiele ontwikkeling van het dividend. Bij de keuze voor de vorm van het dividend wordt rekening gehouden met de gewenste balansverhoudingen en de belangen van de aandeelhouders. In dat kader zal aan de Vergadering worden voorgesteld om een dividend uit te keren van € 1,24 per aandeel in de vorm van gewone aandelen van de Vennootschap ten laste van de belastingvrije agioreserve of de overige reserves, tenzij een aandeelhouder het verkiest een uitkering in contanten te willen ontvangen.

De keuzeperiode zal aanvangen op 16 mei 2011 en eindigen op 27 mei 2011. De omwisselverhouding stockdividend zal op 1 juni 2011 na sluiting van de handel op Euronext worden vastgesteld op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers van alle verhandelde aandelen van de Vennootschap gedurende de dagen 30, 31 mei en 1 juni 2011. De nieuwe gewone aandelen zijn dividendgerechtigd over het boekjaar 2011 en volgende boekjaren. Indien een aandeelhouder te kennen geeft een uitkering in contanten te willen ontvangen, zal de uitkering in contanten geschieden ten laste van de winst over het boekjaar 2010. De dividenduitkering in contanten zal geschieden onder aftrek van de wettelijke dividendbelasting. Betaling van het dividend op de gewone aandelen en levering van nieuwe gewone aandelen, onder eventuele verrekening van fracties in contanten zal vanaf 8 juni 2011 geschieden. De waarde van het stockdividend zal nagenoeg gelijk zijn aan de waarde van het contante dividend.

### Toelichting op agendapunt 7

De statuten van de Vennootschap zijn laatstelijk vastgesteld bij akte op 18 mei 2007.

De voorgestelde wijzigingen ten opzichte van de huidige tekst van de statuten betreffen in algemene zin het in lijn brengen van de tekst van de statuten van de Vennootschap met de recente wetswijzigingen in het kader van (i) de implementatie van EU Richtlijn betreffende de uitoefening van bepaalde rechten van aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen en (ii) wijziging van de Wet giraal effectenverkeer. Deze wijzigingen betreffen de volgende onderwerpen:

#### (a) Rechten aandeelhouders in beursgenoteerde vennootschappen

In de artikelen 22 tot en met 24 en artikel 27 van de statuten van de Vennootschap zijn wijzigingen opgenomen in verband met voornamelijk het volgende:

- Als gevolg van de wijziging van Boek 2 Burgerlijk Wetboek in combinatie met de Wet op het financieel toezicht dient de Vennootschap de oproeping en de begeleidende documentatie en informatie beschikbaar te stellen via haar website.

Publicatie in een landelijk verspreid dagblad of de prijscourant is niet langer verplicht voorgeschreven.

- De wettelijke oproepingstermijn voor algemene vergaderingen van aandeelhouders is verlengd van 15 dagen naar 42 dagen. Om eventuele toekomstige wijzigingen van de wet te ondervangen bevat de voorgestelde statutaire bepaling een verwijzing naar de wet voor de oproepingstermijn.
- Bij de wetwijziging is een verplichte registratietermijn ingevoerd die behelst dat aandeelhouders zich uiterlijk binnen de wettelijke voorgeschreven termijn van 28 dagen voor de Vergadering kunnen registreren en vervolgens bij de Vergadering worden beschouwd stem- en vergadergerechtigde te zijn, ongeacht of zij dat inderdaad ten tijde van het houden van de Vergadering nog zijn. Hiermee is opgeheven de blokkering dat aandeelhouders hun aandelen dienen te behouden in de periode tussen Registratiedatum en Vergadering.
- De wetwijziging heeft voorts een bepaling geïntroduceerd met betrekking tot de zaken die voor elk besluit dienen te worden vastgesteld. Er wordt voorgesteld een referentie hiernaar in de statuten op te nemen.

*CSD 'Edax' – Royal Boskalis Westminster N.V.*



**(b) Wet giraal effectenverkeer**

De artikelen 9 en 10 van de statuten van de Vennootschap zijn gewijzigd in dit kader. Het betreft hierbij voornamelijk het volgende:

- Het in lijn brengen van de begrippen en definities met het begrippencomplex zoals dit thans in de Wet giraal effectenverkeer wordt gehanteerd.
- Met ingang van 1 juli 2011 zal het niet langer mogelijk zijn voor een individuele belegger om individuele aandelen te laten uitleveren uit het verzameldepot. Uitsluitend nog in de gevallen zoals omschreven in de artikelen 26 en 45 Wet giraal effectenverkeer is uitlevering mogelijk.

**(c) Verdere actualisatie en versimpeling**

Tot slot wordt van deze gelegenheid gebruik gemaakt om de statuten in een aantal andere technische opzichten te actualiseren en te versimpelen onder andere naar aanleiding van recente wijzigingen met betrekking tot de wettelijke regeling voor beursgenoteerde naamloze vennootschappen.

- Termijn voor opgave van het uitgegeven aandelenkapitaal is aangepast van 8 dagen na iedere uitgifte naar 8 dagen na het einde van het kwartaal waarin uitgifte heeft plaatsgevonden (artikel 4 lid 5 van de statuten van de Vennootschap).
- Aanpassing van de bepalingen met betrekking tot inkoop van aandelen met betrekking tot het maximaal bedrag van de in te kopen aandelen (artikel 7 lid 1 van de statuten van de Vennootschap).
- Aanpassing van de termijn waarbinnen de Raad van Bestuur de jaarrekening dient op te maken. Deze termijn is verkort tot 4 maanden en de mogelijkheid tot verlenging van deze termijn is vervallen. Wederom is ervoor gekozen om eventuele toekomstige wijzigingen van de wet te ondervangen door in de voorgestelde statutaire bepaling een verwijzing naar de wet op te nemen in plaats van specifieke vermelding van de termijn.
- De procedure voor de benoeming van de leden van de Raad van Commissarissen is aangepast zodat deze dichter aansluit bij de bepalingen uit de wet om verwarring tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders te voorkomen.

In de Annex bij deze toelichting is in drie kolommen opgenomen:

**Eerste kolom:**

De integrale tekst van de statuten van de Vennootschap zoals vastgesteld op 18 mei 2007.

**Tweede kolom:**

De voorstelde wijzigingen per artikel ten opzichte van de huidige tekst.

**Derde kolom:**

Een beknopte toelichting bij iedere wijziging.

Het voorstel houdt tevens in om ieder lid van de Raad van Bestuur, de secretaris van de Vennootschap alsmede iedere medewerker van de Freshfields Bruckhaus Deringer LLP te machtigen de Koninklijke goedkeuring op de concept-akte van statutenwijziging te verzoeken, de ministeriële verklaring van geen bezwaar op de concept-akte van statutenwijziging aan te vragen, de concept-akte

zodanig aan te passen als noodzakelijk mocht blijken teneinde de Koninklijke goedkeuring en/of de verklaring van geen bezwaar te verkrijgen of als mocht worden geadviseerd door het Kabinet van de Koningin en/of het Ministerie van Justitie alsmede om de akte van statutenwijziging te doen verlijden.

#### Toelichting op agendapunt 8

Het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen geeft aan dat de benoemingstermijn van de heer mr. C. van Woudenberg in 2011 afloopt. De heer Van Woudenberg heeft te kennen gegeven voor herbenoeming beschikbaar te zijn. De Raad van Commissarissen deelt derhalve mede dat dient te worden voorzien in een vacature in de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen draagt daartoe voor, ter herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen door de Vergadering, de heer Van Woudenberg. De heer Van Woudenberg is 62 jaar oud en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten. De heer Van Woudenberg is voormalig lid van het Executive Committee van Air France – KLM. Voorts bekleedt de heer Van Woudenberg de positie van lid van de Raad van Commissarissen van Koninklijke Grolsch N.V., lid van de Raad van Commissarissen van Mercurius Groep B.V., lid van de Raad van Commissarissen van Martinair Holland N.V./Transavia Airlines B.V., lid van de Raad van Commissarissen van MN Services N.V. en lid van de Raad van Commissarissen van de Kamer van Koophandel Nederland.

De heer Van Woudenberg 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 Woudenberg te benoemen voor een periode van vier jaar.

Deze voordracht geschiedt onder de opschortende voorwaarde dat door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders geen personen voor benoeming worden aanbevolen.

Deze aanbeveling is gedaan conform de wet en de statuten van de Vennootschap waarin is voorgeschreven dat de Raad van Commissarissen een door de Ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen. De Ondernemingsraad heeft meegedeeld de voordracht tot herbenoeming van de heer Van Woudenberg ten volle te aan te bevelen.

#### Toelichting op agendapunt 9

Op de tweede plaats geeft het rooster van aftreden van de Raad van Commissarissen aan dat de benoemingstermijn van de heer M. van der Vorm in 2011 afloopt. De heer Van der Vorm 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 van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen draagt voor, ter benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen door de Vergadering, de heer drs. J. van Wiechen. De heer Van Wiechen is 39 jaar oud en heeft de Nederlandse nationaliteit. Hij houdt geen aandelen in het kapitaal van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten. De heer Van Wiechen vervult de functie van directeur bij HAL Investments B.V. Voorts bekleedt de heer Wiechen de positie van non-executive directeur in de Raad van Bestuur van Dockwise Ltd, voorzitter van de Raad van Commissarissen van N.V. Nationale

Borgmaatschappij, lid van de Raad van Commissarissen van Mercurius B.V., lid van de Raad van Commissarissen van FD Mediagroep B.V., lid van de Raad van Commissarissen van InVesting B.V. en lid van het bestuur van de Stichting HAL Pensioenfonds.

De heer Wiechen wordt aanbevolen c.q. voorgedragen voor benoeming in overeenstemming met de Profielschets van de Raad van Commissarissen. De heer Wiechen wordt, gezien de brede bestuurlijke ervaring die hij heeft opgedaan bij een divers palet aan (internationale) bedrijven, beschouwd als een zeer geschikte kandidaat om de taak van commissaris bij de Vennootschap te vervullen. De Raad van Commissarissen beschouwt de heer Van Wiechen gezien zijn functie als directeur bij Hal Investments B.V. als niet onafhankelijk in de zin van de Corporate Governance Code. De voordracht van de Raad van Commissarissen is om de heer Van Wiechen te benoemen voor een periode van vier jaar.

De voordracht geschiedt onder de opschortende voorwaarde dat door de Vergadering geen personen voor benoeming worden aanbevolen. De Ondernemingsraad heeft meegedeeld ten aanzien van deze vacature geen personen aan te bevelen en de voordracht ten volle te steunen.

#### Toelichting op agendapunt 10

In 2011 loopt de benoemingstermijn van de heer ing. T.L. Baartmans als lid van de Raad van Bestuur van de Vennootschap af. De Raad van Commissarissen geeft hierbij kennis van het voornemen om de heer ing. T.L. Baartmans als lid van de Raad van Bestuur te herbenoemen voor een periode van vier jaar. De heer Baartmans (50) is na de afronding van zijn opleiding civiele techniek als uitvoerder 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 stafafdelingen 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 internationale activiteiten van de Vennootschap in Azië, Afrika, Noord- en Zuid-Amerika en Europa (met uitzondering van de thuismarkten), evenals voor de ontwikkeling en exploitatie van het materieel.

De heer Baartmans is voorts voorzitter van het bestuur van de Vereniging van Nederlandse Aannemers met belangen in het buitenland, lid van het bestuur van de International Association of Dredging Companies en lid van het bestuur van de Mutual Insurance Association. De heer Baartmans bezit geen aandelen van de Vennootschap of hierop betrekking hebbende optierechten en heeft de Nederlandse nationaliteit.

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen heeft de heer Baartmans als lid van de Raad van Bestuur een belangrijke bijdrage geleverd aan de Vennootschap en heeft hij zijn functie als internationale groepsdirecteur in de afgelopen vier jaar op uitstekende wijze vervuld. Aandeelhouders kunnen tijdens de Vergadering hun oordeel geven over het voornemen van de Raad van Commissarissen.

#### Toelichting op agendapunt 11

De afgelopen jaren heeft de Vennootschap geen gebruik gemaakt van de mogelijkheid eigen aandelen in te kopen. Om de nodige slagvaardigheid en flexibiliteit te houden, vraagt de Vennootschap om

instemming van de Vergadering met het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur per 12 mei 2011 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 vijftig procent (50%) van het totaal geplaatste aantal aandelen in het kapitaal van de Vennootschap, zoals bepaald naar de stand van het geplaatste kapitaal per 12 mei 2011.

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 op vijf (5) beursdagen voorafgaande aan de verkrijging door of namens de Vennootschap.

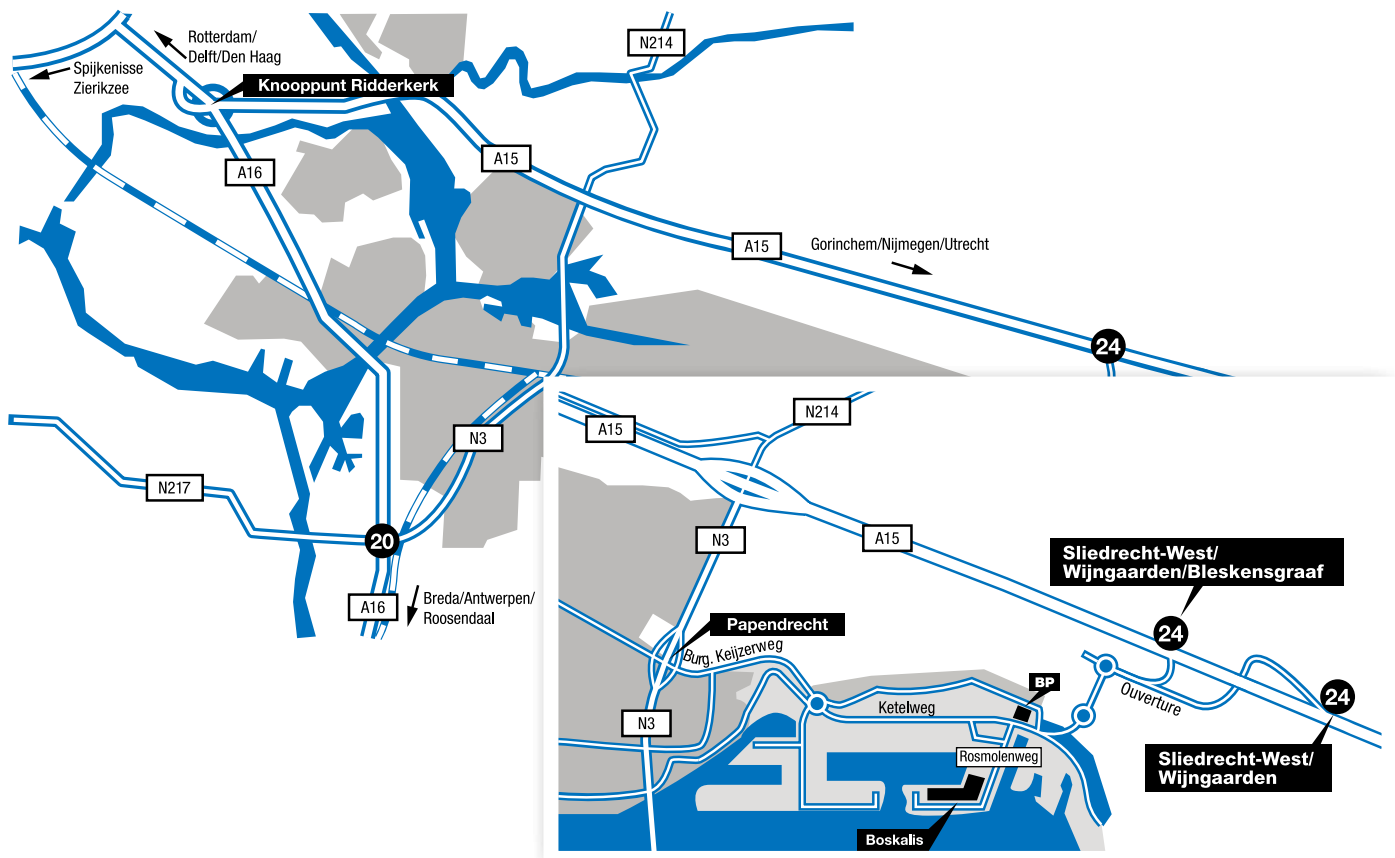
*Hoofdkantoor Koninklijke Boskalis Westminster N.V. te Papendrecht.*



## ROUTEBESCHRIJVING

Hoe komt u bij het kantoor van Koninklijke Boskalis Westminster N.V. in Papendrecht?

Rosmolenweg 20  
 3356 LK Papendrecht  
 telefoon (078) 69 69 000  
 e-mail royal@boskalis.nl



### Per eigen vervoer

#### a. Vanuit richting Rotterdam/ Den Haag

U volgt de A15 richting Gorinchem/Nijmegen. U neemt afrit 24, Sliedrecht-West/ Wijngaarden/ Bleskensgraaf. Aan het einde van de afrit gaat u rechtsaf. U neemt op de rotonde de eerst mogelijke afslag. Bij de eerstvolgende rotonde gaat u rechtdoor, eerste afslag. U volgt de weg met de bocht mee naar rechts. U gaat de eerste straat na het BP-station linksaf de Rosmolenweg in. Na circa 500 meter bevindt de bestemming zich rechts.

#### b. Vanuit richting Gorinchem/ Nijmegen

U volgt de A15 richting Dordrecht/Rotterdam. U neemt afrit 24, Sliedrecht-West/ Wijngaarden. Aan het einde van de afrit gaat u bij de verkeerslichten linksaf. Bij de eerstvolgende verkeerslichten gaat u rechtsaf. U vervolgt deze weg en u neemt op de rotonde de eerst mogelijke afslag. Bij de eerstvolgende rotonde gaat u rechtdoor, eerste afslag. U volgt de weg met de bocht mee naar rechts. U gaat de eerste straat na het BP-station linksaf de Rosmolenweg in. Na circa 500 meter bevindt de bestemming zich rechts.

#### c. Vanuit richting Breda

U volgt de A16 richting Dordrecht/Rotterdam. U neemt afrit 20, Randweg Dordrecht/ 's-Gravendeel/ Oud-Beijerland. Aan het einde van de afrit gaat u rechtsaf richting Papendrecht/ Dordrecht/ N3. Op de N3 neemt u na de boogbrug over de Beneden Merwede de afrit Papendrecht. Aan het einde van de afrit gaat u rechts op de rotonde, eerste afslag, richting industrieterrein Oosteind. U vervolgt deze weg en u neemt op de eerstvolgende rotonde de derde afslag. De vierde straat rechts is de Rosmolenweg. Na circa 500 meter bevindt de bestemming zich rechts.

### Per openbaar vervoer

Vanaf het NS-station Dordrecht rijden tussen 13:15 en 14:15 uur taxi's naar het hoofdkantoor in Papendrecht. De taxi's (Van Bragt Vervoer) staan opgesteld aan de achterzijde van het station bij de uitgang van perron 5. De taxi's zijn voorzien van een Boskalis bord. Ook na afloop van de vergadering wordt er voor vervoer per taxi gezorgd naar het station.

**Koninklijke  
Boskalis Westminster nv**

Rosmolenweg 20  
3356 LK Papendrecht

Postbus 43  
3350 AA Papendrecht

Telefoon 078 69 69 000  
Telefax 078 69 69 555

E-mail [royal@boskalis.nl](mailto:royal@boskalis.nl)  
Internet [www.boskalis.nl](http://www.boskalis.nl)