

# **KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER N.V.**

## **NOTULEN**

**Van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Koninklijke Boskalis Westminster N.V., gehouden op donderdag 15 mei 2008.**

**Aanvang 14.30 uur, hoofdkantoor  
Koninklijke Boskalis Westminster N.V. te Papendrecht**

---

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

- a) 88 houders van aandelen die vertegenwoordigen 36.458.533 aandelen. Dit betekent dat van het totale geplaatste stemgerechtigd aandelenkapitaal 42,5% aanwezig is;
  - b) De Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur van de vennootschap.
- 

### **1. Opening**

De heer van Loon, voorzitter van de Raad van Commissarissen van de vennootschap, zit deze Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor.

Terwijl bij de ingang het aantal ter vergadering aanwezige aandeelhouders en vertegenwoordigde aandelen nog wordt geteld, worden door hem de volgende formaliteiten gemeld:

- a) Alle aandeelhouders zijn opgeroepen overeenkomstig de wettelijke en statutaire voorschriften, door middel van advertenties die op dinsdag 29 april dit jaar in het Financiële Dagblad en de Officiële Prijscourant zijn geplaatst. Exemplaren ervan zijn ter tafel aanwezig. Aandeelhouders op naam zijn per brief op dezelfde datum opgeroepen.  
In de oproepingen zijn de datum, tijd en plaats van deze vergadering en de wijze waarop men zich voor deze vergadering kon aanmelden, weergegeven.  
De volledige tekst van de agenda en de toelichting daarop, evenals het jaarverslag met de daarin opgenomen jaarrekening hebben sinds dinsdag 29 april 2008 ter inzage gelegen bij het kantoor van ING bank N.V. te Amsterdam. Tevens waren deze stukken hier ten kantore en bij het kantoor van de bank gratis verkrijgbaar en zijn deze op de website van Boskalis beschikbaar gesteld.
- b) De heer Van Woensel wordt als secretaris van deze vergadering aangewezen.
- c) De concept notulen van de algemene aandeelhoudersvergadering van vorig jaar (9 mei 2007) zijn vanaf eind augustus 2007 in overeenstemming met de Code Tabaksblad gedurende drie maanden op de website van Boskalis geplaatst. In deze periode zijn geen opmerkingen van aandeelhouders ontvangen, zodat de notulen vervolgens in overeenstemming met de statutaire bepalingen zijn vastgesteld. De notulen van deze vergadering zullen op dezelfde wijze worden vastgesteld.
- d) De externe accountants (de heren Blöte, Randeraad en Schurgers van KPMG Accountants N.V.) zijn ter vergadering aanwezig.

Vragen over de jaarrekening zullen voor beantwoording in beginsel worden doorgeleid naar de Raad van Bestuur. Bij vragen over de controle van de jaarrekening zal de voorzitter bepalen of deze ter beantwoording worden doorgeleid naar de accountant.

*De heer Vrijdag* vraagt in dat verband of de concept notulen ook aan aandeelhouders worden toegestuurd. Het antwoord daarop is dat de concept notulen alleen op de website worden geplaatst, in de periode van september tot december van elk jaar.

## **2. De behandeling van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur in het verslagjaar 2007**

De voorzitter geeft het woord aan de heer Berdowski, voor een inleiding betreffende dit agendapunt.

Aan de hand van een presentatie schetst de heer Berdowski op hoofdlijnen de gang van zaken in het afgelopen jaar. Voor de vennootschap en de daaraan verbonden onderneming is het jaar 2007 uitstekend verlopen. De omzet is net als het jaar daarvoor fors gestegen en op een recordniveau uitgekomen. Ook de winst is gestegen, met 75 procent, en op een historische hoogte van ruim 204 miljoen Euro uitgekomen. De winst per aandeel is uitgekomen op 2,38 Euro.

De heer Berdowski staat vervolgens stil bij de kerncijfers zoals die in het afgelopen jaar zijn gerealiseerd. Uit een overzicht van de orderportefeuille wordt zichtbaar dat deze zich nu ruim boven de 3,5 miljard Euro bevindt, eveneens een historisch niveau. De groei in omzet wordt in alle segmenten en in de hele wereld behaald. Daarbij is de vloot bijna volledig bezet geweest. De balans van de onderneming is als gevolg van deze groei aanzienlijk verlengd. Tevens wordt een gezonde cashflow gegenereerd, die de verdere groei van de onderneming zal ondersteunen.

Voor wat betreft de orderportefeuille licht de heer Berdowski vervolgens toe dat het effect van de grote werken in Singapore en Qatar (Ras Laffan) op de portefeuille geleidelijk afneemt. Deze werken maken daarvan nog maar een beperkt deel uit. Voor het merendeel is de portefeuille opgebouwd uit wereldwijd verspreide projecten. Uit de volgende sheets blijkt dat, door langetermijngroefactoren als de groei van de wereldhandel, bevolking en energieconsumptie, de wereldbaggermarkt ook voor de komende tijd een opgaande lijn laat zien. Tot 2015 worden veel havenuitbreidingen verwacht en zal wereldwijd fors geïnvesteerd blijven worden in landaanwinning en energiegerelateerde projecten. Voor 2008 wordt een verder stijgende omzet verwacht, met een hoge bezetting van het materieel en gezonde operationele marges. Verwacht wordt daarnaast dat de nettowinst tenminste die van 2007 zal evenaren.

De heer Berdowski staat daarop stil bij enkele specifieke projecten die door de onderneming worden uitgevoerd. Het eerste betreft de havenontwikkeling in Ras Laffan, Qatar. Uit satellietfoto's wordt zichtbaar dat de contouren van deze nieuwe haven nagenoeg gereed zijn. Verwacht wordt dat dit project eind 2008 voor het grootste deel zal zijn afgerond. Een ander aansprekend project is de container- en bulkhavenontwikkeling "Port Khalifa" in Abu Dhabi. Dit project bevindt zich nog in de opstartfase. De randvoorwaarden op met name het gebied van milieu zijn stringent, door de nabijheid van een koraalrif. Als laatste project wordt de havenuitbreiding van Melbourne in Australië door de heer Berdowski toegelicht. Dit project wordt in alliantie met de opdrachtgever, de Port of Melbourne, uitgevoerd. Ook hier is een uitgebreid milieu-monitoringprogramma opgezet, om onder meer mogelijke vertroebelingen tijdens het baggerproces te beheersen.

Tot slot staat de heer Berdowski nog stil bij enkele recente ontwikkelingen. Kortgeleden is van verzekeraars een totale uitkering van 167 miljoen Euro ontvangen, uit hoofde van de verzekeringsclaim voor de aanvaring van de sleephopperzuiger Fairway. Eerder was al een voorschot ontvangen. De uitkering vloeit voort uit de 'Constructieve Total Loss' verklaring van de Fairway door verzekeraars. Daarnaast is voor de uitbreiding van de haven van Felixstowe is een opdracht ontvangen ter waarde van 70 miljoen Euro. Met de scheepswerf Keppel uit Singapore is een contract getekend voor de verlenging van de sleephopperzuiger "Queen of the Netherlands". Als laatste punt meldt de heer Berdowski dat geen nieuwe ontwikkelingen zijn te melden rond het eerder uitgebrachte bod voor de divisie Terminal Services van Smit Internationale. Ten aanzien van deze ontwikkelingen zal tijdens de vergadering ook een persbericht worden uitgebracht.

De heer Berdowski besluit de presentatie daarop met de constatering dat ook in 2007 talloze ontwikkelingen hebben plaatsgevonden, waarbij de organisatie volop aan het werk was en dat naar verwachting in de komende jaren ook zal blijven.

De voorzitter dankt de heer Berdowski voor deze toelichting en geeft vervolgens de gelegenheid tot het stellen van vragen over het jaarverslag.

*De heer Van Keimpema*, vertegenwoordiger van de VEB, vraagt om een toelichting op de strategie van de onderneming. De heer Van Keimpema stelt deze vraag in het licht van het eerdere bod op de divisie Terminal Services van Smit Internationale.

De heer Berdowski licht daarop toe dat de meerjarenstrategie van de onderneming in het jaarverslag is terug te vinden. De huidige strategie is opgesteld in 2004, in de komende tijd zal deze wordt vernieuwd. Los daarvan is de onderneming op permanente basis bezig met de groei en uitbouw van de kernactiviteiten, waarbij interessante mogelijkheden tot verbreding naar aanverwante markten eveneens aan de orde kunnen komen. Deze moeten echter wel aansluiten op de activiteiten van en de cultuur binnen de onderneming. In dat kader bevestigt de heer Berdowski dat er interesse bestaat in de overname van de Terminal Services divisie van Smit, maar dat een bod op de gehele onderneming op dit moment niet aan de orde is.

*De heer Jonker* vraagt daarop naar de plannen om de capaciteit van de vloot uit te breiden, in het licht van het uitvallen van de sleephopper Fairway. Daarnaast vraagt hij zich af of de onderneming een beleid heeft om met piraterij om te gaan.

De heer Berdowski licht ten aanzien van de eerste vraag allereerst toe op welke wijze de opbouw van de orderportefeuille de bezetting van het materieel beïnvloedt. Een sprekend voorbeeld in dat verband is het werk Port Khalifa in Abu Dhabi. Dit project kan voor een belangrijk deel met behulp van drooggrondverzet materieel uitgevoerd worden en beïnvloed in die zin de planning van de schepen in mindere mate. Ook het werk Ras Laffan in Qatar geeft in dat verband een goede illustratie, een groot deel van dit omvangrijke werk betreft het aanbrengen van stenen voor de bouw van de strekdammen. Ook voor dit werk is daarom een relatief geringe inzet van vooral sleehoppers vereist.

Meer in het algemeen is wel zichtbaar dat voor dit jaar al een substantieel gedeelte van de vloot bezet is. De onderneming houdt dan ook bewust capaciteit beschikbaar om de werken met relatief hogere marges, de "krenten in de pap", aan te kunnen blijven nemen. Met het oog op de voorziene (forse) bezetting in de komende jaren wordt tevens een omvangrijk investeringsprogramma uitgevoerd. In dat kader is inmiddels een aantal schepen besteld en zijn tevens opties op scheepsmotoren vastgelegd.

De heer Berdowski vult daarop aan dat, wat voor het materieel geldt, evenzeer voor de mensen aan de orde is. De projecten die worden aangenomen, dienen op de afgesproken wijze te worden uitgevoerd en dat vereist een grote inzet van de medewerkers. Daarom dient door het management voortdurend geschakeld te worden om voldoende medewerkers voor de projecten beschikbaar te houden.

Ten aanzien van de vraag over piraterij licht de heer Berdowski toe dat dit probleem wordt onderkend, waarbij het zich overigens wel concentreert in een beperkt aantal gebieden. In het merendeel van de gebieden waar projecten van de onderneming worden uitgevoerd, doet piraterij zich niet voor.

De onderneming hanteert echter wel een beleid op dit gebied, dat met name wordt ingezet tijdens het passeren van locaties die hierom bekend staan. In dat soort gevallen worden altijd specifieke risicoanalyses opgesteld en worden indien nodig aanvullende veiligheidsmaatregelen genomen.

*De heer Heineman* wil de onderneming allereerst complimenteren met het behalen van de fraaie resultaten en heeft aansluitend een paar vragen. De heer Heineman heeft uit het jaarverslag begrepen dat de stijging van het bedrijfsresultaat hoger is dan de stijging van de omzet en vraagt zich af of dit komt doordat de kwaliteit van de opdrachten is verbeterd. De vervolgvraag is dan ook of dit van tijdelijke aard is, of dat dit een tendens is. De daaropvolgende vraag is of de in het verleden bekende cyclische beweging in de baggerindustrie dan ook niet meer bestaat, of dat er alsnog kans is op een neergang. De heer Berdowski beantwoordt de laatste vraag het eerst en licht toe dat de omstandigheden binnen de industrie op dit moment inderdaad uitermate gunstig zijn. Daarbij moet echter nooit de illusie ontstaan dat dit tot in lengte der jaren zo zal blijven. Nog maar een paar jaar geleden werd de industrie geconfronteerd met een substantieel afnemende vraag, als gevolg waarvan bijvoorbeeld binnen de onderneming een margeverbeteringsprogramma is uitgevoerd en afscheid genomen moest worden van een groot aantal medewerkers. Het mag dan ook verwacht worden dat enige mate van op- en neergang altijd zal blijven bestaan. Het bijzondere van de huidige situatie is echter dat, aan de hand van het aantal geïdentificeerde concrete projecten dat op de markt wordt verwacht, een aantal jaar vooruitgekeken kan worden. Daarbij worden eveneens geen ontwikkelingen gezien die de huidige gezonde balans van vraag en aanbod zouden kunnen verstoren. Mocht er echter op wereldwijde schaal een forse recessie optreden, dan zal ook de onderneming daardoor geraakt worden. In het huidige klimaat wordt echter met vertrouwen vooruitgekeken.

Aansluitend hierop beantwoordt de heer Berdowski de eerste vragen ten aanzien van de gerealiseerde marge. Rond 2004 bevond de onderneming zich in de situatie dat de vraagzijde achterbleef bij het aanbod en daardoor allereerst de bezetting van de schepen van belang was. Zoals bekend realiseert de onderneming het resultaat langs twee lijnen, te weten met de bezetting van de schepen en met de marges die op de werken worden gemaakt. Na deze periode steeg de vraagzijde met sprongen en ontstond rust op het gebied van de bezetting van de schepen. Vanaf dat moment konden risico's die inherent zijn aan de uitvoering van projecten beter worden geprijsd en konden weer gezonde marges worden gerealiseerd. Gezien de geïdentificeerde aanhoudend hoge vraag naar (grootschalige) baggerwerken verwacht de onderneming ook in de komende jaren deze gezonde marges te kunnen blijven behalen. Dit zal echter voor een belangrijk deel ook afhangen van de vraag of voldoende 'krenten in de pap' verworven zullen kunnen blijven worden.

*De heer Heineman* vraagt daarop tot slot nog of het mogelijk is om valutarisico's ten opzichte van de Amerikaanse Dollar en het Engelse Pond af te dekken. De heer Berdowski antwoordt daarop dat dit niet alleen mogelijk is, maar ook standaard beleid van de onderneming is. Op het moment dat een contract wordt gesloten op basis van een munt die niet rechtstreeks gekoppeld is aan de koers van de Euro, wordt het valutarisico direct afgedekt.

*De heer Vrijdag* is benieuwd of de projecten die de heer Berdowski noemde zelfstandig of in samenwerking met collega baggerbedrijven worden uitgevoerd. Tevens wil de heer Vrijdag graag weten wie de opdrachtgevers van deze werken zijn. De heer Berdowski antwoordt daarop als volgt. Op hoofdlijnen bekijkt de onderneming per project of dit zelfstandig of in een samenwerkingsverband zal worden uitgevoerd, met name vanuit het oogpunt van beschikbaarheid van materieel en risicospreiding. Daarin wordt steeds naar de optimale mix gezocht van wat mogelijk en wenselijk is. Wat betreft de opdrachtgevers voor de projecten wordt een heel scala door de onderneming bediend. Vaak zijn opdrachtgevers havenautoriteiten, danwel landelijke overheden als bijvoorbeeld Rijkswaterstaat in Nederland. Evengoed zijn opdrachtgevers ook grote private investeerders, zoals in de Golf gebruikelijk is of bijvoorbeeld in de olie- en gasindustrie. Voortdurend worden wat dat betreft mogelijkheden gesignaleerd en 'potjes op het vuur geplaatst'. Wel is het op dit moment zo dat, gegeven het feit dat de orderportefeuille zo vol is

en er op korte termijn niet veel ruimte zit in de materieelplanning, nadrukkelijk aandacht bestaat voor projecten die minder afhankelijk zijn van de uitvoering met schepen. De heer Vrijdag bedankt daarop de heer Berdowski voor deze antwoorden en complimenteert het bestuur en de medewerkers met de in het afgelopen jaar behaalde resultaten.

De voorzitter stelt daarna vast dat er onder dit punt geen verdere vragen zijn en gaat over tot het volgende punt op de agenda.

### **3.a. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2007**

De voorzitter deelt mee dat de jaarrekening 2007 is opgenomen in het jaarverslag van de vennootschap vanaf pagina 75 en verder en biedt de gelegenheid tot het stellen van vragen. Van die gelegenheid wordt geen gebruik gemaakt.

Aangezien er geen stemmen tegen blijken te zijn en 52.741 onthoudingen, constateert de voorzitter dat het voorstel tot vaststellen van de jaarrekening is aanvaard en de jaarrekening 2007 daarmee is vastgesteld.

### **3.b. Bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen**

De voorzitter biedt allereerst de gelegenheid tot het stellen van vragen over dit verslag. Deze blijken er niet te zijn.

Vervolgens deelt de voorzitter mee onder dit punt nog kort stil te willen staan bij de belangrijkste uitkomsten van de eind vorig jaar uitgevoerde evaluatie van het functioneren van de externe accountant. De evaluatie is uitgevoerd in overeenstemming met de relevante bepalingen van de Code Tabaksblat. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen hebben in dat kader, onder leiding van de voorzitter van de auditcommissie van de Raad van Commissarissen, deze evaluatie in het afgelopen najaar uitgevoerd.

De belangrijkste uitkomsten van de evaluatie waren dat het algemene beeld ten aanzien van het functioneren van KPMG als externe accountant positief is. Tevens bestaat er waardering voor de professionele inzet, de 'businesskennis' en de ervaring die KPMG in de afgelopen jaren heeft opgebouwd. Daarnaast toont KPMG begrip ten aanzien van de complexe internationale setting waarin de activiteiten van Boskalis plaatsvinden. De relatie met de Raad van Commissarissen, de Auditcommissie en de Raad van Bestuur is goed, waarbij de accountant de onafhankelijkheid goed bewaakt. De werkzaamheden worden goed georganiseerd uitgevoerd. Als aandachtspunt is naar voren gekomen dat de samenstelling van het kernteam van KPMG kan worden verbreed, met het oog op de borging van kennis en ervaring. Hieraan wordt inmiddels gewerkt.

De voorzitter geeft daarop de gelegenheid tot het stellen van vragen over deze mededelingen. Deze blijken er niet te zijn, zodat wordt overgegaan tot het volgende punt op de agenda.

### **4.a. Bestemming van de winst over 2007**

De voorzitter deelt mee dat conform artikel 28 lid 4 van de statuten van de vennootschap de Raad van Bestuur, na goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een bedrag van 102,2 miljoen Euro van de winst heeft gereserveerd.

Hetgeen na deze reservering van de winst overblijft (een zelfde bedrag van 102,2 miljoen Euro) staat ter vrije beschikking van de aandeelhouders en komt onder punt 4.b van de agenda aan de orde.

De voorzitter geeft daarop gelegenheid tot het stellen van vragen. Van die gelegenheid wordt geen gebruik gemaakt, zodat wordt overgegaan tot het volgende agendapunt.

**4.b Voorstel tot uitkering van een dividend van €1,19 in contanten (onder inhouding van de verschuldigde dividendbelasting) per gewoon aandeel. De datum ex-dividend is 19 mei 2008; het dividend zal vanaf 27 mei 2008 betaalbaar zijn**

De voorzitter deelt mee dat aan aandeelhouders wordt voorgesteld om van de nettowinst van 204,4 miljoen Euro een bedrag van 102,2 miljoen Euro beschikbaar te stellen voor uitkering als dividend. Dat is conform het dividendbeleid van de vennootschap, waarin is bepaald dat 40% tot 50% van de nettowinst voor uitkering als dividend beschikbaar wordt gesteld. Op grond daarvan wordt voorgesteld per aandeel een dividend van 1,19 Euro uit te keren in contanten. Als datum ex-dividend geldt 19 mei 2008, waarbij het dividend vanaf 27 mei 2008 betaalbaar zal zijn.

De voorzitter biedt daarop de gelegenheid tot het stellen van vragen.

*De heer Heineman* vraagt zich af waarom Boskalis geen gelegenheid geeft voor een keuzedividend. Naar zijn idee kan dit vooral voor buitenlandse aandeelhouders aantrekkelijk zijn, ook met het oog op het terugvorderen van dividendbelasting. De heer Heineman heeft hier ervaring mee en rept van een langdurig proces met talloze administratieve werkzaamheden.

De heer Berdowski licht daarop toe dat een groot deel van het aandeelhoudersbestand bestaat uit buitenlandse institutionele beleggers. Met deze beleggers wordt regelmatig gecommuniceerd, onder meer tijdens 'roadshows'. Door het merendeel wordt daarbij aangegeven dat voorkeur bestaat voor een uitkering in cash. Het keuzedividend zoals dat tot enkele jaren geleden werd aangeboden, is daarom mede op verzoek van die grote groep van buitenlandse aandeelhouders gewijzigd in een 'all-cash' dividend. Andersluidende meningen van andere aandeelhouders worden echter nadrukkelijk in ogenschouw genomen. Tot op heden heeft dit echter nog niet geleid tot een bijstelling van deze gang van zaken.

*De heer Vrijdag* vraagt daarop welk pay out percentage voor dit jaar in aanmerking is genomen. De heer Berdowski antwoordt daarop dat dit 50% bedraagt.

De voorzitter brengt daarop het voorstel in stemming.

Aangezien er geen stemmen tegen blijken te zijn en geen onthoudingen, constateert de voorzitter dat het voorstel tot uitkering van dit dividend bij acclamatie wordt aanvaard.

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

De voorzitter deelt mee dat de decharge van de Raad van Bestuur conform de Code Tabaksblad tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders separaat wordt behandeld van de decharge van de Raad van Commissarissen voor het door de commissarissen uitgeoefende toezicht op het bestuur.

De voorzitter biedt daarop de gelegenheid tot het stellen van vragen. Van die gelegenheid wordt geen gebruik gemaakt, zodat het voorstel in stemming wordt gebracht.

Daarop worden 37127 stemmen tegen het voorstel uitgebracht. Onthoudingen zijn er niet, zodat de voorzitter constateert dat de decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur over 2007 is verleend.

**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**

Vervolgens wordt overgegaan tot de decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor hun toezicht op het bestuur het afgelopen jaar.

De voorzitter biedt daarop de gelegenheid tot het stellen van vragen. Van die gelegenheid wordt geen gebruik gemaakt, zodat het voorstel in stemming wordt gebracht.

Daarop worden 37127 stemmen tegen het voorstel uitgebracht. Onthoudingen zijn er niet, zodat de voorzitter constateert dat de decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor hun toezicht op het bestuur over 2007 is verleend.

**7. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verwerven van aandelen in het kapitaal van de vennootschap**

De voorzitter licht toe dat dit punt jaarlijks op de agenda staat, om de vennootschap de mogelijkheid te geven onder omstandigheden dat zij dat gewenst acht, eigen aandelen in te kopen. De afgelopen jaren is van deze mogelijkheid geen gebruik gemaakt, maar om de nodige slagvaardigheid en flexibiliteit te houden wordt ook deze keer weer instemming gevraagd.

Het voorstel is om de Raad van Bestuur te machtigen voor de duur van 18 maanden per 15 mei 2008 om – onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen - gewone aandelen in het kapitaal van de vennootschap te verwerven op ieder moment gedurende deze 18 maanden. Het aantal te verwerven gewone aandelen is beperkt tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal van de vennootschap, zoals binnen de grenzen van de wet en de statuten is toegelaten.

De voorzitter brengt daarop het voorstel in stemming. Aangezien er geen stemmen tegen zijn en geen onthoudingen, constateert de voorzitter dat dit voorstel bij acclamatie is aanvaard.

**8. Rondvraag**

De voorzitter vraagt wie hij het woord mag geven voor de rondvraag.

*De heer Vrijdag* stelt dat er een goede traditie verloren dreigt te gaan. In het verleden werden er rondleidingen voor geïnteresseerde aandeelhouders georganiseerd, maar dat lijkt in het afgelopen jaar niet te zijn gebeurd. De heer Vrijdag geeft daarom als suggestie mee om een dergelijke bijeenkomst te organiseren. Tevens vraagt de heer Vrijdag zich af of aandeelhouders bij de doop en de tewaterlating van een nieuw schip van de onderneming aanwezig kunnen zijn.

De heer Berdowski antwoordt op deze vraag dat in het afgelopen jaar voor aandeelhouders een bezoek aan IHC in Sliedrecht is georganiseerd, om een schip in aanbouw te bekijken. Ook voor dit jaar zal weer een dergelijke bijeenkomst worden georganiseerd. Tevens worden

de aanwezige aandeelhouders van harte uitgenodigd om morgen bij de doop en tewaterlating van het nieuwe schip aanwezig te zijn.

*De heer Niemeijer* verzoekt vervolgens om voortaan ook de agenda tegelijkertijd met het jaarverslag te ontvangen. Daarop wordt meegedeeld dat de agenda pas in een later stadium dan het jaarverslag wordt vastgesteld, zodat deze separaat gepubliceerd en verspreid dient te worden.

*De heer Jonker* stelt vorig jaar al gevraagd te hebben of er rekening gehouden kan worden met aandeelhoudersvergaderingen bij andere fondsen. Vandaag vinden bijvoorbeeld acht vergaderingen plaats.

De heer Berdowski antwoordt daarop dat getracht wordt hiermee zoveel mogelijk rekening te houden, in overleg met andere beursfondsen worden presentaties en vergadering zo goed mogelijk afgestemd. Dat afstemmen valt echter gezien de drukke agenda's niet altijd mee.

*De heer Scheffer* heeft tot slot een vraag over het beleid ten aanzien van het aandeelhoudersregister, met als strekking dat de onderneming dit register niet lijkt te gebruiken in de communicatie met het merendeel van de aandeelhouders.

De secretaris geeft daarop aan dat de onderneming, conform de relevante wettelijke bepalingen, een aandeelhoudersregister bijhoudt voor aandeelhouders op naam. Op dit moment staan daarin nog maar 11 aandeelhouders geregistreerd. Alle andere aandeelhouders bezitten aandelen aan toonder, maar deze kunnen niet geregistreerd worden in het register van de onderneming.

## **9. Sluiting**

Bij afwezigheid van verdere vragen gaat de voorzitter over tot sluiting van de vergadering.

De voorzitter deelt daarop tot slot mee dat, als dank voor de aanwezigheid, bij de uitgang van het gebouw een Nederlandstalige kalender van Boskalis klaarligt. Deze loopt van mei 2008 tot mei 2009, de maand van de volgende aandeelhoudersvergadering.

De voorzitter bedankt alle aanwezigen voor hun komst en voor hun bijdragen aan het verloop van de vergadering en nodigt een ieder uit voor een drankje in de hiernaast gelegen zaal.

De vergadering wordt gesloten om 16.10 uur.

Papendrecht, 17 december 2008

Ir R.M.F. van Loon  
*Voorzitter*

Mr S.P. van Woensel  
*Secretaris*