

Agenda Algemene Vergadering van Aandeelhouders



voor de Algemene Vergadering van
Aandeelhouders van
Koninklijke Boskalis Westminster N.V.,
te houden op woensdag 12 mei 2010,
aanvang om 14.30 uur, ten kantore van
Koninklijke Boskalis Westminster N.V.,
Rosmolenweg 20, 3356 LK te Papendrecht



**Koninklijke
Boskalis Westminster nv**

Agenda

1. Opening.
2. De behandeling van het jaarverslag van de Raad van Bestuur over de zaken van de vennootschap en het gevoerde bestuur in het verslagjaar 2009.
- 3a. Bespreking en vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2009 (stempunt);
- 3b. Bespreking van het Verslag van de Raad van Commissarissen.
4. Corporate Governance.
- 5a. Bestemming van de winst over 2009;
- 5b. 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. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het verwerven door de vennootschap van aandelen in het kapitaal van de vennootschap (stempunt).
9. Rondvraag.
10. Sluiting.

De agenda met toelichting is vanaf dinsdag 27 april 2010 beschikbaar op de website van de vennootschap (www.boskalis.nl) en ligt per diezelfde datum ter inzage en is gratis verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap (tel. 078 - 69 69 314) en bij de servicedesk van ING Bank N.V. (tel. 020 - 79 79 398).

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 dinsdag 4 mei 2010 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 dinsdag 4 mei 2010 hun aandelen hebben gedeponereerd bij het kantoor te Amsterdam van ING Bank N.V. Het te ontvangen depotbewijs dient als bewijs van toegang tot de vergadering.

Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders met stemrecht die zich door een gevolmachtigde (al dan niet met steminstructie) willen laten vertegenwoordigen, moeten bij de aanmelding tevens een schriftelijke volmacht overleggen. Een modelvolmacht wordt aan aandeelhouders op naam toegezonden maar is ook beschikbaar op de website van de vennootschap (www.boskalis.nl).

Papendrecht / Sliedrecht, 27 april 2010

Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur

Toelichting ten aanzien van stempunten

De agendapunten 3a, 5b, 6, 7 en 8 zullen tijdens de aandeelhoudersvergadering in stemming worden gebracht.

Toelichting op agendapunt 4

Op 10 december 2009 is de nieuwe Nederlandse Corporate Governance Code (de "Code") van kracht geworden. In het jaarverslag over het boekjaar 2009 zijn de hoofdlijnen van de corporate governance structuur van Boskalis opgenomen. Voorts heeft Boskalis het "Pas toe Leg uit" Verslag aan de nieuwe Code aangepast. Zowel het jaarverslag als het "Pas toe Leg uit" Verslag zijn te verkrijgen op de website van de vennootschap (www.boskalis.nl). De Algemene Vergadering zal zich onder dit agendapunt kunnen uitspreken over het corporate governance beleid van de vennootschap.

Toelichting op agendapunt 5

Aan de reserve ingehouden winsten zal € 110,5 miljoen worden toegevoegd.

Uitgangspunt voor het dividendbeleid van Boskalis 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 op 12 mei 2010 te houden Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden voorgesteld om een dividend uit te keren van € 1,19 per aandeel in de vorm van gewone aandelen Koninklijke Boskalis Westminster N.V. 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 18 mei 2010 en eindigen op 1 juni 2010. De omwisselverhouding stockdividend zal op 4 juni 2010 na sluiting van de handel op Euronext worden vastgesteld op basis van de naar volume gewogen gemiddelde koers van alle verhandelde aandelen Koninklijke Boskalis Westminster N.V. gedurende 2, 3 en 4 juni 2010. De nieuwe gewone aandelen zijn dividendgerechtigd over het boekjaar 2010 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 2009. 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 9 juni 2010 geschieden. De waarde van het stockdividend zal nagenoeg gelijk zijn aan de waarde van het contante dividend.

Toelichting op agendapunt 8

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 aandeelhoudersvergadering met het verlenen van een machtiging aan de Raad van Bestuur per 12 mei 2010 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 aandelen in het kapitaal van de vennootschap.

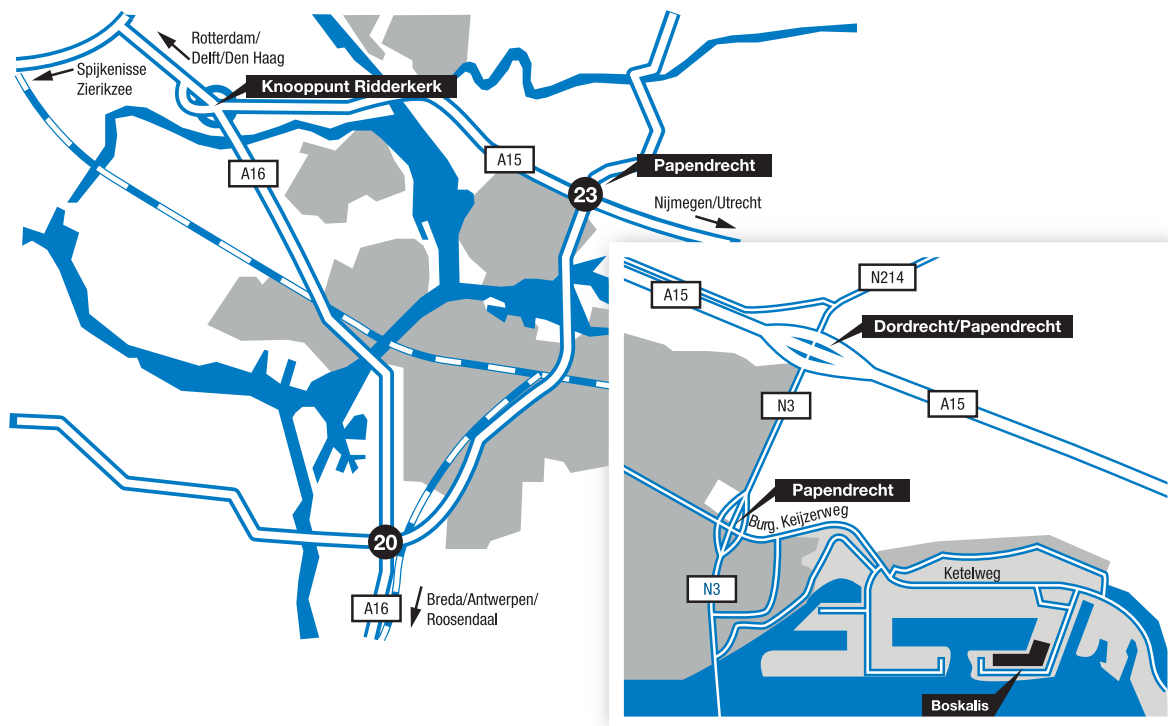
Gewone aandelen kunnen worden verworven ter beurse of anderszins voor een prijs die ligt tussen één eurocent en tien procent (10%) boven de gemiddelde koers van die aandelen op Euronext Amsterdam op vijf (5) beursdagen voorafgaande aan de verkrijging door of namens de vennootschap.

Luchtfoto van het project in St. Petersburg, genomen in december 2009.



Routebeschrijving

Hoe komt u bij het kantoor van Koninklijke Boskalis Westminster N.V. te Papendrecht?
Rosmolenweg 20, 3356 LK Papendrecht, telefoon (078) 69 69 000, fax (078) 69 69 555.



Per eigen vervoer

a. Vanuit richting Rotterdam/Den Haag

U volgt de A15 richting Gorinchem/Nijmegen. U neemt afrit 23, Papendrecht/Dordrecht/Oud-Alblas. Aan het einde van de afrit gaat u rechtsaf richting Papendrecht/Dordrecht/N3. Op de N3 neemt u afrit Papendrecht. Aan het einde van de afrit gaat u linksaf richting industrieterrein Oosteind. De vierde straat rechts is de Rosmolenweg.

b. Vanuit richting Gorinchem/Nijmegen

U volgt de A15 richting Dordrecht/Rotterdam. U neemt afrit 23, Papendrecht/Dordrecht/Oud-Alblas. Aan het einde van de afrit gaat u linksaf richting Papendrecht/Dordrecht/N3. Op de N3 neemt u afrit Papendrecht. Aan het einde van de afrit gaat u linksaf richting industrieterrein Oosteind. De vierde straat rechts is de Rosmolenweg.

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 rechtsaf richting industrieterrein Oosteind. De vierde straat rechts is de Rosmolenweg.

Per openbaarvervoer

Vanaf het NS station Dordrecht rijden tussen 13:30 en 14:30 uur taxi's naar het hoofdkantoor in Papendrecht. Ook na afloop van de vergadering wordt er naar het station voor vervoer per taxi gezorgd.