

## NOTULEN

van het verhandelde<sup>1</sup> tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Fugro N.V., gehouden in het Crowne Plaza Promenade Hotel te 's-Gravenhage op 7 mei 2009.

Aanwezig ter vergadering:

Leden van de Raad van Commissarissen:

De heer F.H. Schreve, voorzitter

De heer J.A. Colligan

De heer P. Crawford

De heer F.J.G.M. Cremers

De heer Th. Smith

Afwezig:

De heer G-J. Kramer

Leden van de Directie:

De heer K.S. Wester

De heer A. Jonkman

De heer A. Steenbakker

De heer P. Van Riel

Aandeelhouders/certificaathouders (aanwezig of vertegenwoordigd):

64 aandeelhouders en 394 certificaathouders, gezamenlijk vertegenwoordigend 73.989.733 (certificaten van) aandelen, zijnde bijna 99,2% van het stemgerechtigde aandelenkapitaal.

Door Stichting Administratiekantoor Fugro worden 47.755.893 aandelen vertegenwoordigd, dat is 63,99% van het stemgerechtigde kapitaal.

### **1. Opening**

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen van welkom in het Engels en het Nederlands. In het bijzonder verwelkomt hij mevrouw Dr. M. Helmes, die is voorgedragen voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen, de heren H. Heijnraets en L. Gardien, de accountants van KPMG en de heer Mr F.K. Buijn, de juridisch adviseur van de vennootschap. Hij verontschuldigt de heer Ir. G-J. Kramer die wegens verblijf in het buitenland is verhinderd de vergadering bij te wonen.

De voorzitter licht toe dat de vergadering via webcast gevolgd kan worden. Aanwezigen kunnen desgewenst gebruik maken van simultaanvertaling. De voorzitter meldt vervolgens dat de vergadering is bijeengeroepen overeenkomstig artikel 28 van de statuten met plaatsing van advertenties in de Officiële Prijscourant van Euronext en het Financieele Dagblad op respectievelijk

---

<sup>1</sup> Het betreft hier een zakelijke weergave van de vergadering en geen letterlijke weergave van het daarin gesproken woord.

9 en 10 april 2009. In de oproeping is de agenda voor deze vergadering opgenomen en is vermeld dat ten kantore van Fugro en van Fortis Bank Nederland te Amsterdam het jaarverslag, de jaarrekening en de agenda met toelichting beschikbaar waren. De voorzitter meldt ook dat de concept agenda al op 6 maart 2009 op de website van Fugro stond. Het enige verschil tussen de concept agenda en de definitieve agenda is de formulering van agendapunt 9a (*machtiging uitgifte aandelen*). In de concept agenda was het voorstel tot machtiging van de Directie tot uitgifte van aandelen en het toekennen van rechten op aandelen niet beperkt tot de in de markt meer gebruikelijke 10% van het geplaatste aandelenkapitaal plus nog eens 10% in geval van een fusie of overname. Het bestuur van het Administratiekantoor van Fugro maakte hier bezwaar tegen en stelde zich op het standpunt dat Fugro zich bij het marktgebruik moest aansluiten. Naar aanleiding van dit bezwaar is het voorstel in de definitieve agenda aangepast en is de machtiging beperkt tot "10% + 10%".

Voorts vermeldt de voorzitter dat de registratiedatum voor deze vergadering was 30 april 2009. Houders van aandelen op naam en houders van certificaten dienden zich uiterlijk op die datum aan te melden bij Fugro of bij Fortis Bank Nederland. Aandeelhouders hebben per post een volmacht ontvangen en ten behoeve van certificaathouders is een model volmacht op de website gezet. De voorzitter geeft aan dat hij aanneemt dat alle aanwezige aandeelhouders, certificaathouders en gevolmachtigden de presentielijst hebben getekend. Vervolgens constateert hij dat voldaan is aan de wettelijke en statutaire bepalingen met betrekking tot de oproeping van deze vergadering. Hij vraagt de heer Mr W.G.M. Mulders, tevens secretaris van de Raad van Commissarissen, het verslag van deze vergadering te maken.

## **2. Verslag van de Directie en de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2008**

De voorzitter vraagt de heer Wester om een toelichting te geven op het verslag van de Directie.

De heer Wester heet de aanwezigen welkom en geeft een uitgebreide toelichting op het jaarverslag aan de hand van een aantal sheets welke als Bijlage I aan deze notulen zijn gehecht. Samengevat waren de belangrijkste ontwikkelingen in 2008 en in de eerste maanden van 2009 als volgt:

Het boekjaar 2008 kon worden afgesloten met opnieuw een hogere omzet en winst. De omzet steeg met 19,5% tot EUR 2.154,5 miljoen. De autonome groei bedroeg 23,4%, terwijl door overnames de omzet met 4,0% steeg. Koersverschillen hadden een negatief effect van 7,9% op de omzet.

De nettowinst nam toe met 31,1% tot EUR 283,4 miljoen en de nettowinstmarge steeg tot 13,2%.

Het resultaat uit bedrijfsactiviteiten (EBIT) steeg met 18,9% naar EUR 386,2 miljoen.

Het resultaat 2008 voor winstbelasting is positief beïnvloed door koersverschillen van circa EUR 26 miljoen en negatief beïnvloed door effecten ten laste van de winst- en verliesrekening van circa EUR 25 miljoen door de aanpassingen van de waardering van een aantal balansposten als gevolg van de verwachte negatieve effecten van de huidige wereldwijde economische crisis.

De winst per aandeel is met 25% toegenomen tot EUR 3,88 (2007: EUR 3,11). Met EUR 6,01 is de kasstroom per aandeel 24% hoger dan in het voorgaande jaar (2007: EUR 4,84).

De ontwikkelingen in de eerste maanden van 2009 zijn conform de eerder uitgesproken verwachting verlopen. De omzet is met ruim 5% toegenomen ten opzichte van de eerste maanden in 2008. Afgezien van onvoorziene omstandigheden en sterke fluctuaties in valutakoersen, wordt voor het eerste halfjaar 2009 een lichte toename van de omzet verwacht tot ruim EUR 1 miljard en een nettowinst van circa EUR 110 miljoen. Dit resulteert in een nettowinst marge van ruim 10%.

De voorzitter dankt de heer Wester voor zijn uitgebreide uiteenzetting. Overeenkomstig de agenda wil hij nu formeel het verslag van de Directie aan de orde stellen. Tevens geeft hij gelegenheid vragen te stellen over de presentatie van de heer Wester. Hij verzoekt degene die het woord krijgt zijn of haar naam en eventuele achtergrond te noemen.

De heer Swarte (namens de Vereniging voor Effectenbezitters) complimenteert Fugro met de resultaten over de afgelopen vijf jaar. Hij vraagt wat de verwachtingen zijn voor de komende vijf jaar. Verder vraagt de heer Swarte of activiteiten zoals installatie en onderhoud van installaties op 3 kilometer onder de zeespiegel niet met zich meebrengen dat Fugro haar risicoprofiel moet aanpassen.

De heer Wester geeft aan dat hij de eerste vraag moeilijk kan beantwoorden. Vooralsnog ziet hij de toekomstige groei in het verder uitdiepen en verbreden van de bestaande activiteiten. Met betrekking tot installatie- en onderhoudswerkzaamheden fungeert Fugro niet als aannemer of als bedrijf dat al deze werkzaamheden uitoefent. Fugro verleent ondersteunende en specialistische diensten en een aanpassing van het risicoprofiel is niet nodig.

Mevrouw Stadlander (namens Stichting Rechtsbescherming Beleggers) dankt de Directie en alle medewerkers voor het goede resultaat. Zij geeft aan tegen certificering te zijn. Zij vraagt bij welke partijen terughoudendheid is ontstaan voor het aangaan van nieuwe investeringen. Ook vraagt zij wie de grote nationale oliemaatschappijen zijn die hebben aangekondigd hun investeringsbudgetten de komende jaren te verhogen. Verder vraagt zij wie de eigenaren zijn van de door Fugro gecharterde schepen en hoelang het duurt om een gevonden olie- of gasveld in productie te nemen. Tot slot vraagt zij naar de hoogte van het ziekteverzuim en waar de meeste bedrijfsongevallen voorkomen.

De heer Wester antwoordt dat terughoudendheid voor het aangaan van nieuwe investeringen over het algemeen bestaat bij de wat kleinere olie-, gas- en mijnbouwbedrijven. Onder andere Petrobras heeft aangegeven het investeringsbudget te verhogen. Er is niet een specifieke eigenaar aan te wijzen van de door Fugro gecharterde schepen.

De heer Van Riel zegt dat de tijdspanne tussen het besluit tot ontwikkeling van een olieveld en de feitelijke start van de productie ligt tussen ongeveer twee en zeven jaar. Dit hangt onder andere af van de ligging van het veld.

De heer Steenbakker zegt dat het ziekteverzuim bij Fugro overeenkomt met het marktgemiddelde in de industrie. Bedrijfsongevallen komen overal voor en niet in een specifieke regio.

De heer Wolff (namens Midlin N.V.) complimenteert de Directie met het winnen van de Sijthoff-Prijs voor het beste jaarverslag 2007 alsmede met het resultaat over 2008. Hij mist het agendapunt "corporate governance" dat zijns inziens de meeste AEX-fondsen apart agenderen. Hij ziet corporate governance graag apart geagendeerd. Hij vraagt verder hoeveel procent van de "olie- en gasomzet" is gerelateerd aan de zogenaamde kleine onafhankelijke spelers en wat de overcapaciteit is in de sector. Er ligt voor EUR 540 miljoen aan capaciteitsuitbreiding vast en hij wil weten of die uitgaven worden beperkt. Voorts vraagt hij of in het vervolg in het jaarverslag een overzicht kan worden opgenomen van alle charters die de komende vijf jaar aflopen. Hij vraagt ook of boekwinst wordt gemaakt op de oude schepen die uit de vaart worden genomen. Tot slot vraagt hij of in het vervolg in het jaarverslag een maatstaf kan worden opgenomen voor het rendement op het geïnvesteerd vermogen en om enig inzicht in de wijze waarop Fugro omgaat met dataopslag.

De voorzitter dankt de heer Wolff voor de complimenten. Wat betreft het agenderen van corporate governance zegt de voorzitter dat de heer Wolff zich vergist. Het onderwerp corporate governance hoeft niet (jaarlijks) apart te worden geagendeerd en de meeste AEX-fondsen doen dat ook niet. Fugro zal het onderwerp corporate governance apart agenderen als er een aanleiding voor is. Verder zegt de voorzitter toe dat het rendement op het geïnvesteerd vermogen in het vervolg als kengetal zal worden opgenomen, maar er wordt geen doelstelling van gemaakt.

De heer Jonkman geeft aan dat ICT, waaronder dataopslag, voornamelijk decentraal wordt behandeld. Uiteraard wordt Fugro's volledige netwerk beschermd. Een belangrijk deel van de kosten worden decentraal gemaakt en niet geconsolideerd op holding niveau.

De heer Wester antwoordt dat hij denkt dat ongeveer 20% - 25% van de "olie- en gasomzet" is gerelateerd aan de kleine onafhankelijke spelers. Een en ander is echter afhankelijk van de gehanteerde definities en varieert ook van jaar tot jaar. Met betalingsrisico's wordt in voldoende mate rekening gehouden. Of en waar er precies overcapaciteit is, is zo niet aan te geven. Bovendien kunnen de gevolgen zowel positief als negatief uitpakken. Charteren van schepen kan bijvoorbeeld juist goedkoper zijn. Indien nodig wordt de capaciteit aangepast, bijvoorbeeld door het niet verlengen van charters of het buiten gebruik stellen van oudere schepen. Het gaat te ver, mede uit concurrentieoogpunt, om de gevraagde gegevens van alle gecharterde schepen in het jaarverslag op te nemen.

De heer Van Bellegem (namens de VBDO) zegt dat Fugro in het jaarverslag meer aandacht heeft besteed aan maatschappelijk verantwoord ondernemen (MVO). De VBDO is blij met deze vooruitgang maar ziet graag nog enige verbetering. Hij vraagt of nog eens gekeken kan worden naar de GRI-richtlijnen en of daar elementen in zitten die volgend jaar in de verslaglegging kunnen worden meegenomen. Ook vraagt hij of inzicht kan worden gegeven in het energieverbruik. Verder vraagt hij of Fugro's Code of Conduct openbaar is en in hoeverre leveranciers er aan gebonden zijn. Tot slot vraagt de heer Van Bellegem of Fugro belangstelling heeft voor activiteiten zoals het opsporen van ondergrondse waterreserves en ondergrondse CO<sub>2</sub>-opslag.

De heer Steenbakker antwoordt dat Fugro de GRI-richtlijn heeft gebruikt als basis voor de rapportage en er is bewust meer aandacht besteed aan sociale en milieuaspecten. Dit jaar is het initiatief genomen om te kijken of via de werkmaatschappijen meer aan het energieverbruik kan worden gedaan. De Code of Conduct (e.g. Fugro's General Business Principles) staat op Fugro's corporate website en is in principe van toepassing op de overeenkomsten met leveranciers. Wat betreft CO2-opslag en opsporing van waterreserves geeft de heer Steenbakker aan dat Fugro al is betrokken bij dat soort projecten.

De heer Swarte (VEB) vraagt welk bedrag Fugro in 2008 heeft afgeschreven op debiteuren. Verder vraagt hij of het debiteurenrisico wordt verzekerd. Ook verwijst hij naar het remuneratierapport waarin staat dat het de bedoeling is dat het management aandelen verwerft door middel van opties voor de langere termijn en hij vraagt zich af of die doelstelling in de praktijk wordt gehaald.

De heer Jonkman antwoordt dat in 2008, maar ook in de jaren daarvoor, het aantal echte afschrijvingen op debiteuren minimaal is geweest. Vanwege de uitzonderlijke omstandigheden op dit moment is er voor gekozen een redelijk hoge voorziening op te nemen. Het debiteurenrisico wordt op dit moment niet verzekerd en terugkijkend zou dat ook bijzonder onaantrekkelijk zijn geweest. Voor de toekomst kan dat anders liggen.

De voorzitter zegt dat de personeelsopties deel uitmaken van de beloning. Toegekende opties hebben een looptijd van zes jaar en mogen pas na drie jaar worden uitgeoefend. De door uitoefening van de opties verkregen aandelen hoeven niet te worden aangehouden.

De heer Weeda (namens Fortis Investments) complimenteert de Directie met het resultaat. Hij zegt van mening te zijn dat zolang er certificering is bij Fugro, corporate governance apart moet worden geagendeerd. Hij vraagt om volgend jaar corporate governance apart te agenderen.

De voorzitter antwoordt dat zal worden bekeken of het onderwerp corporate governance volgend jaar apart wordt geagendeerd. Als het niet gebeurt zal dat worden uitgelegd.

De heer Tiemstra vraagt voor hoeveel jaar er nog olievoorraden zijn.

De heer Van Riel antwoordt dat die vraag niet eenvoudig is te beantwoorden. Vanuit een commercieel perspectief kan men met de huidige stand van de techniek en de huidige olieprijsen nog enkele tientallen jaren vooruit. Bij hogere olieprijsen, bijvoorbeeld USD 200 per vat, is dat misschien nog wel tussen de honderd en tweehonderd jaar omdat moeilijk winbare olie dan aantrekkelijk wordt.

De heer Wolff (Midlin N.V.) vraagt waarom een bedrag van EUR 100 miljoen aan kosten blijkens de segmentanalyse in de jaarrekening niet kan worden toebedeeld aan een van de drie divisies.

De heer Jonkman zegt dat het gaat om kosten die niet zonder meer kunnen worden toegerekend. Bijvoorbeeld uitgestelde belastingen, optiekosten, algemene verzekeringen, kosten van de holding, etc.

De voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn over het verslag van de Directie en ook niet over het verslag van de Raad van Commissarissen.

### **3. Vaststelling van de jaarrekening 2008**

De voorzitter stelt aan de orde de vaststelling van de jaarrekening 2008.

De heer Van Dijk (namens ANT Trust) meldt dat hij als gevolmachtigde in totaal 10.943.923 stemmen vertegenwoordigt. Het aantal onthoudingen bij dit agendapunt is 152.012 en er zijn geen stemmen tegen.

Mevrouw Van Seggerem (namens Stichting Secva) vertegenwoordigt in totaal 8.765.437 stemmen. Zij meldt 1.450.083 onthoudingen en geen stemmen tegen.

De heer Rus (namens een aantal investeerders) vertegenwoordigt in totaal 1.482.506 stemmen. Hij meldt 12.780 onthoudingen en geen stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat jaarrekening over 2008 is vastgesteld.

### **4. Decharge van de leden van de Directie voor het door hen gevoerde beleid**

De voorzitter gaat naar het agendapunt decharge. Allereerst brengt hij de decharge van de leden van de Directie voor het gevoerde beleid in het boekjaar 2008 in stemming. Er zijn geen vragen of opmerkingen over dit agendapunt.

De heer Van Dijk meldt 7.870 stemmen tegen en 15.912 onthoudingen. Mevrouw Van Seggerem meldt 26.599 stemmen tegen. De heer Rus meldt 18.843 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat de leden van de Directie zijn gedechargeerd voor het gevoerde beleid over 2008.

### **5. Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht**

De voorzitter gaat over op het agendapunt decharge van de Raad van Commissarissen. Aangezien niemand hierover het woord wenst gaat hij over tot het in stemming brengen.

De heer Van Dijk meldt 7.870 stemmen tegen en 15.912 onthoudingen. Mevrouw Van Seggerem meldt 26.599 stemmen tegen. De heer Rus meldt 18.843 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat de leden van de Raad van Commissarissen zijn gedechargeerd voor het gehouden toezicht over 2008.

## 6. Dividend

### 6a bespreking van het reserverings- en dividendbeleid

De voorzitter geeft aan dat er met betrekking tot het reserverings- en dividendbeleid geen wijzigingen zijn. In 2006 heeft de algemene vergadering van aandeelhouders het dividendbeleid van Fugro vastgesteld en dat is ook vermeld in het jaarverslag. Het beleid is erop gericht om een dividend uit te keren met een bandbreedte van 35 tot 55%, van de netto winst. Netto winst kan worden aangepast in verband met eenmalige gebeurtenissen, bijvoorbeeld impairment voor verliezen en kosten verband houdende met reorganisaties en overnames. Fugro biedt een keuze tussen dividend in contanten of certificaten van aandelen en er wordt geen interim-dividend uitbetaald. In verband met de uitkering van dividend in aandelen geeft Fugro nieuwe (certificaten van) aandelen uit. De statuten van Fugro schrijven voor dat het reserverings- en dividendbeleid ieder jaar wordt geagendeerd en daarom komt het punt aan de orde.

### 6b bestemming van de winst over 2008

De voorzitter geeft aan dat de vennootschap over het jaar 2008 een nettowinst heeft behaald van ruim EUR 283 miljoen euro. Voorgesteld wordt op elk (certificaat van) gewoon aandeel van nominaal EUR 0,05 een dividend te betalen van EUR 1,50. Vorig jaar was dat EUR 1,25. Het voorgestelde dividend betreft dan een uitkeringspercentage van 39,8% (binnen de bandbreedte) en kan naar keuze van de aandeel- of certificaathouder worden uitgekeerd in (certificaten van) gewone aandelen van nominaal EUR 0,05. De omvang van het dividend in (certificaten van) gewone aandelen wordt op 27 mei 2009 nabeurs vastgesteld aan de hand van de gemiddelde slotkoers gedurende de drie voorafgaande beursdagen. De betaling vindt plaats op 29 mei 2009.

De heer Klaay merkt op dat als dit jaar wederom ongeveer 60% van de aandeelhouders kiest voor het dividend in aandelen, ongeveer twee miljoen aandelen moeten worden uitgegeven. Dat heeft dan verwatering tot gevolg. Als geen nieuwe aandelen worden uitgegeven wil hij weten tegen welke koers Fugro dit jaar aandelen heeft ingekocht.

De heer Jonkman antwoordt dat nieuwe (certificaten van) aandelen worden uitgegeven voor het dividend in aandelen. Inkoop van aandelen is geschied ten behoeve van het optieplan. Begin 2009 zijn aandelen ingekocht tegen een koers van ongeveer EUR 19.

De heer Swarte (VEB) merkt op dat de VEB in het algemeen geen voorstander is van uitgifte van nieuwe aandelen ten behoeve van stockdividend.

De voorzitter brengt het voorstel bestemming van de winst over 2008 in stemming.

De heer Van Dijk meldt 600 onthoudingen. Er zijn geen stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat het voorgestelde dividend met "bijna unanimiteit" is vastgesteld.

## **7. (Her)benoeming van leden van de Raad van Commissarissen**

### **7a herbenoeming van de heer Dr. F.J.G.M. Cremers**

De voorzitter geeft aan dat voorgesteld wordt om de heer Dr. F. J.G.M. Cremers, wiens benoemingstermijn eindigt aan het eind van deze vergadering, te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een tweede termijn van vier jaar. Deze benoeming eindigt aan het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2013. Voor dit voorstel is geen bindende voordracht opgemaakt. De Raad van Commissarissen stelt voor de heer Cremers te herbenoemen gezien zijn uitgebreide financiële expertise en ruime kennis van de olie- en gasector. Indien de heer Cremers wordt herbenoemd tot commissaris blijft hij vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen en voorzitter van de Auditcommissie. Voor nadere gegevens van de heer Cremers verwijst hij naar de toelichting op de agenda.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Van Dijk meldt 7.870 stemmen tegen. De heer Rus meldt 12.780 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat de heer Cremers met een overgrote meerderheid van stemmen is herbenoemd.

### **7b benoeming van mevrouw Dr. M. Helmes**

De voorzitter zegt dat de benoemingstermijn van de heer P.J. Crawford eindigt aan het eind van deze vergadering wegens het bereiken van de maximale benoemingsperiode van drie termijnen van vier jaar. De heer Crawford is dan ook niet herkiesbaar. De voorzitter richt zich tot de heer Crawford en bedankt hem voor zijn grote betrokkenheid bij de Groep en voor de deskundige en waardevolle invulling die hij aan zijn twaalfjarige commissariaat heeft gegeven.

De voorzitter geeft aan dat voorgesteld wordt om mevrouw Dr. M. Helmes te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. Deze benoeming eindigt aan het einde van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders in 2013. Voor dit voorstel is geen bindende voordracht opgemaakt. De Raad van Commissarissen acht de benoeming van mevrouw Helmes in het belang van

Fugro, gezien haar kennis van de industrie en ervaring op het gebied van algemeen en financieel management. Met deze benoeming wordt tevens invulling gegeven aan de wens ten aanzien van diversiteit in de samenstelling van de Raad van Commissarissen met betrekking tot geslacht en leeftijd.

Indien mevrouw Helmes wordt benoemd tot commissaris wordt zij lid van de Auditcommissie. Voor nadere gegevens van mevrouw Helmes verwijst hij naar de toelichting op de agenda.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Van Dijk meldt 7.870 stemmen tegen. Er zijn verder geen stemmen tegen of onthoudingen.

De voorzitter constateert dat mevrouw Helmes met bijna unanimititeit van stemmen is benoemd.

## **8. Machtiging van de Directie tot verkrijging van eigen (certificaten van) aandelen**

De voorzitter gaat naar punt 8 van de agenda betreffende de verlenging van de bestaande machtiging. De machtiging werd vorig jaar tijdens de jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders voor het laatst verlengd. Concreet betreft het de machtiging voor een periode van achttien maanden, te rekenen vanaf heden, aan de Directie om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen de vennootschap certificaten van aandelen te doen verwerven tot het wettelijk maximale aantal, en wel door alle overeenkomsten waaronder begrepen beurstransacties en onderhandse transacties, tegen een prijs, met uitzondering van de kosten, niet lager dan de nominale waarde van certificaten van aandelen en niet hoger dan 10% boven de gemiddelde slotkoers. Een en ander zoals opgenomen in de toelichting van de agenda. In de praktijk is van deze machtiging in de afgelopen jaren beperkt gebruik gemaakt en dat was ter dekking van het optieprogramma. Omdat er geen vragen of opmerkingen zijn stelt de voorzitter voor over te gaan tot stemming.

De heer Van Dijk meldt 2.042 onthoudingen. Verder zijn er geen tegenstemmers en onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen.

## **9a Machtiging van de Directie tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen**

De voorzitter leest de toelichting voor op agendapunt 9a, de machtiging van de Directie tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.

De voorzitter verwijst naar het begin van de vergadering waarin hij heeft uitgelegd dat het voorstel thans aansluit bij het marktgebruik in Nederland. De uitgiftebevoegdheid met betrekking tot de gewone aandelen is beperkt tot 10% van het ten tijde van de uitgifte geplaatste aandelenkapitaal plus nog eens 10% in verband met of ter gelegenheid van fusies en overnames.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn en brengt het punt in stemming.

De heer Van Dijk meldt 3.939.471 stemmen tegen en 1.642 onthoudingen. Mevrouw Van Seggerem meldt 3.485.609 stemmen tegen. De heer Rus meldt 120.443 stemmen tegen. De heer Van Gent (namens RiskMetrics) vertegenwoordigt in totaal 453.401 stemmen en meldt 337.454 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen.

## **9b Machtiging van de Directie tot uitgifte tot het beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht op aandelen**

De voorzitter gaat naar punt 9b en leest de toelichting voor.

De heer Klaren vraagt of de beperking of uitsluiting ook geldt voor converteerbare obligaties.

De heer Jonkman antwoordt dat indien een in aandelen converteerbare obligatie wordt uitgegeven, er in geval van conversie alleen aandelen worden uitgegeven aan de houder van de converteerbare obligatie die op dat moment converteert.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn en brengt het punt in stemming.

De heer Van Dijk meldt 3.973.652 stemmen tegen en 8.342 onthoudingen. Mevrouw Van Seggerem meldt 3.435.518 stemmen tegen. De heer Van Gent meldt 402.996 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen.

## **10. Rondvraag**

Mevrouw Van Waveren (namens Bemiddeling Investeringsfonds) vraagt waarom niet in stemming wordt gebracht dat de voorzitter per juli 2008 tevens voorzitter is van de gecombineerde remuneratie- en nominatiecommissie. Verder vraagt zij waarom de registratieperiode (1 week) zo kort is. Tot slot merkt zij op dat certificering een lagere beurskoers tot gevolg kan hebben.

De voorzitter antwoordt dat het feit dat hij thans voorzitter is van de gecombineerde remuneratie- en nominatiecommissie niet nieuw is. Aandeelhouders hebben in mei 2005 nagenoeg unaniem ingestemd met de samenvoeging van de remuneratiecommissie met de nominatiecommissie alsmede met het voorzitterschap van die nieuwe commissie door de voorzitter. De duur van de registratieperiode is vastgelegd in de statuten van Fugro en daar kan Fugro niet van afwijken. De verwachting is dat volgende jaar nieuwe wetgeving van kracht is die een registratieperiode voorschrijft van minimaal 21 dagen. Fugro is daar dan aan gebonden en zal haar statuten hiermee in overeenstemming brengen.

De heer Swarte (VEB) herhaalt dat de VEB tegen certificering van aandelen is. De nieuwe corporate governance code (code Frijns) zal in ieder geval volgend jaar apart moeten worden geagendeerd, maar hij sluit zich aan bij eerdere verzoeken dit jaarlijks te doen.

De voorzitter antwoordt dat zodra de nieuwe corporate governance code is aangewezen als nieuwe gedragscode, Fugro daarover zal rapporteren. Indien Fugro de nieuwe code volgend jaar dan apart moet agenderen, dan zal dat uiteraard gebeuren.

De heer Heinemann zegt dat hij in het jaarverslag de intrinsieke waarde van Fugro mist. Verder vraagt hij hoe het is gesteld met zonne-energie. Tot slot vraagt hij of er een bedrijfsbezoek wordt georganiseerd.

De voorzitter antwoordt dat de intrinsieke waarde (totaal en per aandeel) op pagina 4 staat van het jaarverslag. Een bedrijfsbezoek staat nog niet op de agenda.

De heer Van Riel zegt dat het gebruik van zonne-energie meer en meer zal toenemen, maar zolang er geen vervanging voor is, blijft fossiele brandstof (olie) noodzakelijk, bijvoorbeeld voor transport dat vooralsnog niet zonder olie kan.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn in deze vergadering. Hij dankt de aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering.

\*\*\*

w.g. F.H. Schreve

Voorzitter

w.g. W.G.M. Mulders

Secretaris

Bijlage I: De sheets zijn beschikbaar op de website van Fugro:  
[www.fugro.com/governance/agm2009.asp](http://www.fugro.com/governance/agm2009.asp)