

STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR FUGRO

STEMBELEID

1. Doelstelling Stichting Administratiekantoor Fugro en achtergrond voor certificering

Stichting Administratiekantoor Fugro (de "**Stichting**") heeft - verkort weergegeven - als doelstelling het tegen toekenning van royeerbare certificaten op naam ten titel van beheer verwerven en administreren van de op naam luidende aandelen in het kapitaal van de te Leidschendam gevestigde naamloze vennootschap: Fugro N.V. (de "**Vennootschap**") en het uitoefenen van alle aan die aandelen verbonden rechten. Daaronder is begrepen het uitoefenen van stemrecht, claimrecht en het ontvangen van dividend en andere uitkeringen. De Stichting is verplicht hetgeen zij op de door haar gehouden aandelen ontvangt aan de certificaathouders uit te keren, met dien verstande dat ontvangen aandelen in de Vennootschap worden uitgekeerd in de vorm van certificaten (artikel 2 van de statuten en artikel 1 van de administratievoorwaarden).

Hoewel de Corporate Governance Code aangeeft dat certificering van aandelen niet als beschermingsmaatregel is bedoeld heeft Fugro er in het belang van haar opdrachtgevers voor gekozen de certificering te zien als een onderdeel van haar beschermingsmaatregelen. Tijdens de uitvoering van haar opdrachten krijgt Fugro vaak beschikking over uitermate vertrouwelijke informatie. Fugro kan haar werkzaamheden alleen verrichten als zij het vertrouwelijke karakter van die informatie jegens haar opdrachtgevers kan waarborgen. De tweede reden voor de certificering is voorkoming van mogelijke schadelijke effecten ten gevolge van absentieïsme tijdens de aandeelhoudersvergaderingen van de Vennootschap. Fugro acht het niet in het belang van haar stakeholders in het algemeen dat door absentieïsme een toevallige meerderheid op basis van alleen het eigen belang in een aandeelhoudersvergadering haar mening kan doordrukken (voorkoming daarvan sluit aan bij Principe IV.2 van de Corporate Governance Code).

De Stichting opereert volledig onafhankelijk van de Vennootschap.

2. Stemuitbrenging op aandelen in de Vennootschap

Op grond van het bepaalde in artikel 2:118a van het Burgerlijk Wetboek en het bepaalde in de administratievoorwaarden (artikel 18.2 van de administratievoorwaarden) verleent de Stichting aan iedere certificaathouder die daarom verzoekt volmacht in een aandeelhoudersvergadering van de Vennootschap het stemrecht op de aandelen corresponderend met de door de certificaathouder gehouden certificaten uit te oefenen. Certificaathouders kunnen zich in de aandeelhoudersvergadering (ook) laten vertegenwoordigen door een schriftelijk gevolmachtigde. In specifieke situaties kan de Stichting er voor kiezen geen volmacht te verlenen, de volmacht te beperken, of een verleende volmacht in te trekken. Te denken valt aan een aangekondigd of reeds uitgebracht openbaar bod op de aandelen in de Vennootschap maar ook aan (andere) gevallen waarbij volmachtverlening naar het oordeel van de Stichting wezenlijk in strijd met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming worden geacht (artikel 18.3 van de administratievoorwaarden en artikel 2:118a BW).

Niet iedere certificaathouder zal verzoeken om een volmacht om stem uit te brengen op de aandelen corresponderend met de door hem of haar gehouden certificaten. Het bestuur van de Stichting is van mening dat een behoorlijke uitoefening van de taak van de Stichting met zich meebrengt dat de Stichting stem uitbrengt op de aandelen waarvoor geen volmacht is verleend. De statuten en administratievoorwaarden van de Stichting bepalen dat de Stichting daarbij van de aan de door haar gehouden aandelen in de Vennootschap verbonden rechten op zodanige wijze gebruik zal maken dat de belangen van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, alsmede de belangen van alle daarbij betrokkenen, zo goed mogelijk worden gewaarborgd (artikel 2 van de statuten en artikel 4 van de administratievoorwaarden). Deze belangen hoeven niet voor alle stakeholders te allen tijde parallel te lopen. Zo zullen sommige belangen gericht zijn op de korte termijn terwijl andere belangen zich richten op de lange termijn. Het is aan het bestuur van de Stichting om na belangenweging tot een weloverwogen beslissing te komen omtrent stemuitoefening. Daarnaast

betreft het bestuur van de Stichting bij het uitoefenen van stemrecht in ieder geval de wet alsmede de statuten en administratievoorwaarden. Het bestuur kan er (ook) voor kiezen om, om hem moverende redenen, geen stem uit te brengen op de door de Stichting gehouden aandelen.

3. Raadpleging van certificaathouders

De Stichting houdt geen jaarlijkse certificaathoudersvergaderingen. Certificaathouders kunnen zelf reeds op basis van de aan hen verleende volmacht stemrecht uitbrengen in een aandeelhoudersvergadering van de vennootschap en zij kunnen daar indien gewenst ook hun mening over een bepaald onderwerp kenbaar maken. Een "tweede" vergadering op certificaathoudersniveau zou de facto leiden tot onevenredige invloed voor degenen die in beide vergaderingen verschijnen doordat zij in de gelegenheid zijn invloed uit te oefenen op het bestuur van de Stichting ten aanzien van de wijze waarop de Stichting het stemrecht uitoefent op de aandelen waarvoor geen volmacht is verleend. Het bestuur van de Stichting is (wel) altijd bevoegd om een certificaathoudersvergadering bijeen te roepen en zal van die bevoegdheid gebruik maken als zij daar in het gegeven geval aanleiding toe ziet (artikel 13.1 van de administratievoorwaarden). Het bestuur kent overigens invloed toe aan de certificaathouders omdat certificaathouders die ten minste 15% van het totale aantal geplaatste certificaten vertegenwoordigen het bestuur mogen verzoeken een vergadering bijeen te roepen opdat een voordracht voor een (nieuwe) bestuurder kan worden gedaan. De periode waarin van dit recht gebruik kan worden gemaakt is opgenomen in het jaarlijkse verslag van de Stichting zoals dat verschijnt tegelijk met de het jaarverslag van de Vennootschap (zie ook onder punt 5).

4. Bekendmaking stemvoornemen

Het bestuur van de Stichting ziet besluitvorming in een aandeelhoudersvergadering als resultante van de dialoog tussen aandeelhouders en andere stemgerechtigden en de directie en de raad van commissarissen van de Vennootschap. Het bestuur van de Stichting bepaalt zijn stemvoornemen voor een aandeelhoudersvergadering maar ontwikkelingen tot aan het moment van de aandeelhoudersvergadering, of in de aandeelhoudersvergadering, kunnen er toe leiden dat het bestuur de wijze waarop het voornemens was stem uit te brengen heroverweegt en kan besluiten alsnog op andere wijze stem uit te brengen. Het bestuur van de Stichting zal derhalve - uitzonderingen daargelaten - het stemvoornemen met betrekking tot specifieke agendapunten niet vóór de stemming in de aandeelhoudersvergadering bekend maken.

In de aandeelhoudersvergadering geeft het bestuur van de Stichting desgewenst een verklaring over zijn voorgenomen stemgedrag (best practice bepaling IV.2.4 van de Corporate Governance Code).

5. Verslaggeving

Jaarlijks stelt het bestuur van de Stichting een verslag op dat wordt opgenomen in het jaarverslag van de Vennootschap en ook te vinden is op de website onder www.fugro.com / corporate governance / stichting administratiekantoor fugro. In dit verslag staat onder meer vermeld het stemgedrag in de in het jaar gehouden aandeelhoudersvergadering(en).
