

NOTULEN

van het verhandelde¹ tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van Fugro N.V., gehouden in het Crowne Plaza Promenade hotel in Den Haag op 8 mei 2013.

Aanwezig ter vergadering:

Leden van de Raad van Commissarissen:

De heer F.H. Schreve, voorzitter

De heer J.A. Colligan

Mevrouw dr. M. Helmes

De heer ir. G-J. Kramer

De heer ir. H.L.J. Noy

De heer Th. Smith

Leden van de Raad van Bestuur:

De heer ir. P. van Riel

De heer A. Jonkman

De heer W. S. Rainey

De heer J. Rüegg

In persoon of bij volmacht vertegenwoordigd kapitaal

Op de registratiedatum (10 april 2013) bedroeg het geplaatste aandelenkapitaal EUR 4.142.218,55 verdeeld in 82.844.371 gewone aandelen van elk nominaal EUR 0,05. Hiervan waren 81.642.445 aandelen gecertificeerd.

Het stemgerechtigde kapitaal bedroeg EUR 3.988.405,25 verdeeld in 79.768.105 gewone aandelen. Het totaal aantal aandelen waarop in de vergadering is gestemd bedroeg 79.133.623, zijnde 95,52% van het geplaatste kapitaal en 99,20% van het stemgerechtigde kapitaal.

Stichting Administratiekantoor Fugro vertegenwoordigde 29.616.509 stemmen (37,13% van het stemgerechtigde aandelenkapitaal).

1. Opening van de vergadering

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen in het Engels en het Nederlands welkom.

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

In het bijzonder verwelkomt hij de heer Drs. J.C.M. Schönfeld, die is voorgedragen voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen; de heer S.J. Thomson die is voorgedragen om te worden benoemd tot lid van de Raad van Bestuur; de heren drs. R.A. Kreukniet en drs. L. Gardien, de partners van de externe accountant KPMG; de heer mr. J. Schoonbrood, de notaris van de vennootschap; alsmede bestuursleden van Stichting Administratiekantoor Fugro, Stichting Beschermingspreferente aandelen Fugro en Stichting Continuïteit Fugro.

De voorzitter licht toe dat de vergadering via webcast kan worden gevolgd. De aanwezigen kunnen desgewenst gebruik maken van simultaanvertaling. De voorzitter meldt vervolgens dat de vergadering op 22 maart 2013 bijeen is geroepen overeenkomstig artikel 28 van de statuten door middel van het publiceren van de oproep en de vergaderstukken op de website van Fugro. Voorts meldt de voorzitter dat de registratiedatum voor de vergadering was vastgesteld op 10 april 2013. Certificaathouders dienden zich uiterlijk op die datum aan te melden bij ABN AMRO Bank en aandeelhouders bij Fugro.

De voorzitter zegt dat hij aanneemt dat alle aanwezige aandeelhouders, certificaathouders en gevolmachtigden de presentielijst hebben getekend en anders dat alsnog te doen. Vervolgens constateert hij dat voldaan is aan de wettelijke en statutaire bepalingen met betrekking tot de oproeping van de vergadering. Hij verzoekt de heer mr. W.G.M. Mulders, tevens Secretaris van de Vennootschap, het verslag van de vergadering te maken.

De voorzitter memoreert het 50-jarig bestaan van Fugro vorig jaar alsmede dat door omstandigheden de samenstelling van de Raad van Bestuur moest worden gewijzigd. De voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen betreurt dat dit gebeurd is maar dat het soms onvermijdelijk is als de samenwerking niet goed is. Intussen is de harmonie hersteld in de Raad van Bestuur. Ook in de Raad van Commissarissen was sprake van een disharmonie met als gevolg dat de heer Cremers besloot terug te treden. Ook dit wordt door de Raad van Commissarissen betreurd. De voorzitter merkt verder op dat kort na de bestuurswisseling een klokkenluidersbrief is ontvangen. In die brief werden zorgen geuit omtrent onderdelen van de financiële verslaglegging. De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur hebben daarop direct maatregelen genomen en opdracht gegeven aan externe partijen tot een diepgaand forensisch onderzoek. Uiteraard is ook de externe accountant KPMG geïnformeerd. In de loop van februari is geconstateerd dat het onderzoek geen materiële negatieve conclusies heeft opgeleverd. Parallel aan het onderzoek is de effectiviteit van de diverse processen bekeken. Naar aanleiding hiervan heeft de Raad van Bestuur besloten om de financiële organisatie waar nodig uit te breiden en te moderniseren. In verband hiermee heeft de huidige financieel directeur, de heer A. Jonkman, aangegeven dat hij na de AGM in 2014 wil terugtreden. Het gehele proces met betrekking tot de klokkenluidersbrief is in nauwe samenwerking met KPMG doorlopen.

2. Verslag van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2012

De voorzitter geeft aan dat de (juridisch) officiële taal van het jaarverslag de Engelse taal is. Er is een uitgebreide Nederlandse samenvatting van het verslag gemaakt. De voorzitter van de Raad van Bestuur, de heer Paul van Riel, zal het verslag van de Raad van Bestuur over 2012 toelichten.

De heer Van Riel heet de aanwezigen welkom en geeft een uitgebreide toelichting op het jaarverslag aan de hand van een aantal sheets welke als bijlage bij deze notulen horen en eveneens op de website staan (www.fugro.com).

(Samenvatting)

Het jaar 2012 wordt gekenmerkt door een aantal belangrijke gebeurtenissen, waaronder de verkiezingen in de Verenigde Staten, de aanhoudende onrust in de Arabische wereld, economische onzekerheid in zowel Europa als de Verenigde Staten en de aanhoudende druk op de Europese Unie en de euro. De olieprijs is hoog gebleven en dat was in lijn met de verwachtingen voor de lange termijn, waarbij uitgegaan wordt van een aanhoudende vraag naar olie en gas. In 2012 werden recordresultaten behaald. De winstmarge staat enigszins onder druk en dat heeft mede te maken met de snelle groei van de omzet. De effecten van de economische crisis zijn voor Fugro, net als in 2011, beperkt gebleven dankzij de positie in de olie- en gasmarkt. Uitgezonderd de zwakke Subsea activiteiten presteerden de divisies Survey en Geotechniek prima. De divisie Geoscience presteerde boven verwachting.

Onderhandelingen werden gestart rondom de verkoop van het grootste deel van de activiteiten van de divisie Geoscience. Deze onderhandelingen hebben geleid tot het tekenen van een koopovereenkomst met het Franse CGG. De transactie is op 31 januari 2013 officieel afgerond. Met CGG is overeengekomen dat de multi-client databibliotheek in het bezit van Fugro blijft. Er wordt geen seismische data meer toegevoegd. Als gevolg van verkopen van datasets en amortisatie zal de waarde van de bibliotheek afnemen.

Met CGG is op 16 februari 2013 de joint venture Seabed Geosolutions aangegaan. Fugro heeft een aandeel van 60% in deze joint venture en tevens de zeggenschap. De activiteiten in Seabed hebben synergie met de Subsea activiteiten van Fugro. De Subsea markt staat momenteel onder druk maar de vooruitzichten zijn goed.

Daarnaast is besloten om de strategie te evalueren. Dit moet echter meer worden gezien als een herijking van de huidige strategie. Dit proces loopt en in de tweede helft van 2013 wordt hier nader over gerapporteerd. Dit zal eind september gebeuren tijdens twee Capital Markets dagen die worden georganiseerd in Londen en in Houston. Aansluitend worden er road shows gehouden.

De vraag naar energie is op peil gebleven, hetgeen ook tot uiting komt in een olieprijs van rond de USD 112 per vat (Brent). Dit heeft ertoe geleid dat de wereldwijde uitgaven van de olie- en gasindustrie voor exploratie en productie verder zijn toegenomen om in de toekomst de gevolgen van depletie te kunnen compenseren en aan de verwachte toename van de vraag te kunnen voldoen. Olie en gas zullen in de komende decennia belangrijk blijven. Hoewel het gebruik van duurzame energie, zoals windmolenparken op zee, snel groeit, levert dit wereldwijd nog steeds slechts een bescheiden bijdrage. Ook zal schaliegas een steeds belangrijker rol gaan spelen binnen de wereldwijde energievoorziening.

Veel van Fugro's activiteiten zijn gerelateerd aan energie. Wereldwijde ontwikkelingen hebben tot een stijgende vraag naar Fugro's diensten in een aantal activiteiten geleid. De vraag is echter achtergebleven bij de eerdere verwachtingen. Dit is met name het geval voor seismisch onderzoek op zee en de ondersteunende subsea activiteiten bij installatiewerkzaamheden op zee, waar deze activiteit in bepaalde geografische regio's lager is. De vraag naar constructiegerelateerde diensten op zee vertoonde in de loop van het jaar enig herstel, maar uit recente publicaties van bedrijven die actief zijn in deze bedrijfstak blijkt dat het herstel wel eens langzamer plaats kan vinden dan eerder aangenomen.

Aanhoudende prijsdruk in een aantal sectoren heeft geleid tot een lagere winstmarge (beëindigde en voortgezette activiteiten) van 9,9% (2011: 11,2%). In absolute zin was de nettowinst voor het jaar echter met EUR 291,6 miljoen hoger dan ooit tevoren, inclusief de IFRS-gerelateerde effecten door de desinvestering in 2013, die nauwelijks effect hebben gehad op de nettowinst van 2012. De nettowinst na belasting van de voortgezette activiteiten bedraagt EUR 232,8 miljoen (2011: EUR 293,9 miljoen) met een nettowinstmarge van 10,8% (2011: 15,8%). De lagere marge is voornamelijk het gevolg van de kortstondige krimp in de subsea-activiteiten en de activiteiten op het gebied van nodes op de zeebodem (eerste helft 2012). Fugro's financiële positie is solide en werd begin 2013 verder verstevigd door de verkoop van het grootste deel van de activiteiten van de divisie Geoscience aan CGG. Bij het afsluiten van de deal heeft Fugro ongeveer EUR 700 miljoen in contanten ontvangen, en dat betekende, na aflossing van een deel van de schulden, een verbetering van de financiële positie en het heeft tevens een positieve invloed gehad op de gearing.

De voorzitter dankt de heer Van Riel voor zijn inleiding. Tevens geeft hij gelegenheid vragen te stellen. Hij verzoekt degene die het woord krijgt zijn of haar naam, eventuele achtergrond en het aantal certificaten of aandelen dat men vertegenwoordigt te noemen.

De heer Jorna (Vereniging van Effectenbezitters (VEB)) complimenteert de voorzitter met het feit dat er naar aanleiding van de klokkenluidersbrief direct dusdanige actie is ondernomen zoals eerder uiteengezet. Hij vraagt zich echter af of de Raad van Commissarissen haar taak toezichhoudende rol wel naar behoren heeft ingevuld gezien de perikelen rondom het afscheid van de heer Steenbakker, de

desinvestering van het grootste gedeelte van de Geoscience divisie voor aanvang van de strategische review en het afscheid van de heer Cremers. Voor de desinvestering van de Geoscience divisie heeft de VEB Fugro verzocht om een buitengewone algemene vergadering uit te schrijven maar hier is geen gehoor aan gegeven, aldus de heer Jorna. Tevens vraagt hij zich af of de klokkenluidersbrief als een verrassing kwam en hij heeft vernomen dat de auditcommissie langdurig heeft vergaderd over het forensische rapport waardoor kan worden vermoed dat er meer aan de hand is alsmede dat de heer Jonkman ook in dit forensisch rapport wordt genoemd in verband met “profit steering”. Tot slot vraagt de heer Jorna of met de komst van de heer Van Riel het bestuursmodel met één “baas”, zoals dat bij de heer Wester het geval was, is teruggekeerd.

De voorzitter beaamt zoals eerder deze vergadering dat er disharmonie in het bestuur was ontstaan maar dat dit soms gebeurt. Alle betrokkenen betreuren dit. De strategie van Fugro is altijd geweest om te opereren in markten waar Fugro marktleider is. Dat was bij Geoscience niet het geval en daarom heeft er een review plaatsgevonden van alle mogelijke opties. Uiteindelijk is weloverwogen besloten het grootste deel van de divisie te verkopen. Daarnaast is besloten om met de koper (CGG) een gezamenlijke onderneming te beginnen.

De voorzitter benadrukt dat de strategie een zaak van de Raad van Bestuur is en niet van de Raad van Commissarissen. De huidige strategie review gebeurt dan ook onder leiding van de heer Van Riel en zijn team. Voor wat betreft het verzoek voor het houden van een buitengewone algemene vergadering merkt de voorzitter op dat er geen aanleiding was om deze uit te schrijven. Daarnaast heeft de heer Van Riel gezegd dat er uitgebreide informatie volgt als de strategische review is voltooid. Met betrekking tot de klokkenluidersbrief merkt hij op dat deze onder de klokkenluidersregeling valt waarin degene die aan de bel trekt beschermd wordt. Om die reden worden hierover geen nadere mededelingen gedaan. Tot slot merkt de voorzitter op dat er geen reden is om aan de integriteit van de heer Jonkman te twijfelen en dat er geen sprake is van ‘profit steering’ zoals werd gesuggereerd.

De heer Jorna vraagt zich voor de beeldvorming af of hetgeen door de heer Cremers naar buiten is gebracht een éénmansactie betrof of dat dit het standpunt van de auditcommissie was.

Alvorens deze vraag te beantwoorden gaat de voorzitter in op de opmerking over een langdurige vergadering van de auditcommissie. In deze vergadering zijn alle rapporten die het forensisch onderzoek heeft opgeleverd minutieus doorgenomen en dat kostte eenvoudigweg veel tijd. De reden hiervoor was niet dat er moeilijke punten of grote verschilpunten aan ten grondslag lagen. Voor wat betreft het standpunt van de auditcommissie merkt de voorzitter op dat dit geen éénmansactie was. Men overlegt met elkaar en komt tot een conclusie. De heer Cremers vond dat bepaalde veranderingen binnen de financiële organisatie niet snel genoeg geïmplementeerd werden en dat daaraan gerelateerde besluiten niet adequaat genoeg werden doorgevoerd. Inmiddels had de vennootschap een aanvang gemaakt met het evalueren van de strategie. Dit omvatte tevens de financiële organisatie en

processen. Het werd van belang geacht om ook de uitkomsten van deze evaluatie mee te nemen bij veranderingen in de financiële organisatie.

De heer Yetsenga (spreekende namens Syntrus Achmea en tevens gevolmachtigd te spreken namens Robeco en APG) spreekt zijn waardering uit over de adequate respons van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen op de klokkenluidersbrief. Hij is van mening dat dit vertrouwen teruggeeft in de onderneming en Fugro in zijn geheel. Vervolgens merkt hij op dat in het jaarverslag wordt gesproken over een totaal aanwezigheidspercentage van 92% van de commissarissen bij de reguliere vergaderingen. Hij vraagt zich af of het ook mogelijk is om een individueel aanwezigheidspercentage per commissaris te vermelden zodat dit bij een eventuele herbenoeming mee kan worden genomen. Daarnaast zou hij graag zien dat in het jaarverslag de hoofdpunten dan wel een samenvatting van de management letter wordt opgenomen.

De voorzitter antwoordt dat naar de aanwezigheid van de commissarissen in zijn geheel wordt gekeken en dat individuele percentages niet worden vermeld. Men kan ervan uitgaan dat bij een voorstel tot herbenoeming het feit of iemand voldoende aanwezig is geweest wordt meegenomen. Met betrekking tot de management letter zegt de voorzitter dat een management letter is bedoeld om de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur te informeren over de bedrijfsvoering en om aanbevelingen te doen. Er kunnen in de aandeelhoudersvergadering mededelingen over worden gedaan maar er zal geen samenvatting van worden gepubliceerd.

De heer Theelen zou graag meer diversiteit in leeftijd zien in de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur. Tevens vraagt hij zich af of er niet meer dames in de onderneming opgenomen kunnen worden.

De voorzitter merkt op dat beide punten aandachtspunten zijn. Diversiteit in leeftijd zou wenselijker zijn maar er zijn allerlei aspecten die dat lastig maken. Voor wat betreft de opmerking over meer dames geeft hij aan dat er maar weinig dames te vinden zijn die in Delft, Eindhoven of Twente studies hebben gedaan die voor Fugro relevant zijn. Als deze er al zijn, blijkt dat er vaak allerlei andere redenen zijn waarom een dergelijke carrière niet wordt voortgezet. Er zijn gelukkig wel een paar uitzonderingen maar het is absoluut een punt van aandacht, aldus de voorzitter.

De heer Elsinga vraagt hoe het mogelijk is dat de verkoop van bepaalde activiteiten (zoals het grootste deel van de Geoscience divisie) meer heeft opgeleverd dan het bedrag waarvoor die activiteiten in de boeken stonden. Was Fugro op dat moment te pessimistisch of was de koper te optimistisch. Tevens vraagt de heer Elsinga of de sheets van de presentatie door de heer Van Riel beschikbaar zijn.

De voorzitter geeft aan dat de sheets na afloop van de vergadering bij de registratiebalie te verkrijgen zijn en geeft het woord aan de heer Jonkman voor de vraag over de waarderingen.

De heer Jonkman zegt dat een verschil moet worden gemaakt tussen de waardering van de activiteiten in de boekhouding op grond van IFRS en de verkoopprijs die voor die activiteiten tussen partijen wordt overeengekomen.

De heer Taverne (VBDO) zegt dat de VBDO goed naar het jaarverslag heeft gekeken en is blij dat daar een flink aantal zaken in worden gemeld waaruit blijkt dat de controle die de onderneming heeft over de mogelijke schade die veroorzaakt kan worden aan bijvoorbeeld milieu of aan mensenrechten goed is. Niettemin heeft de VBDO juist op grond daarvan een aantal vragen en opmerkingen. De positie van Fugro in de Transparantiebenchmark 2012 is veel te laag. Ten tweede, kijkend naar de bedrijven die in Nederland de toon zetten op het gebied van duurzaam ondernemen, dan zou wat de VBDO betreft Fugro daar deel van kunnen uitmaken. Fugro is ook geen lid van een grote organisatie als MVO Nederland. Ten derde is het verslag van Fugro niet in lijn met de GRI-richtlijnen. De VBDO zou graag zien dat Fugro ook een A+ notering krijgt. Hij vraagt of Fugro het eens is met deze analyse en indien dat het geval is er dan kan worden verwacht dat het jaarverslag 2013 op dit punt sterke verbeteringen zichtbaar maakt, met name dat Fugro een hogere score ambieert in de transparantiebenchmark en dat de zichtbaarheid in Nederland wordt vergroot. De heer Taverne vraagt verder wat het beleid is van Fugro op het punt van mensenrechten en hij verwijst naar de OESO Richtlijnen en de daaraan verbonden klachtenprocedure. Ook vraagt de heer Taverne hoe Fugro omgaat met biodiversiteit. Verder vraagt hij of Fugro, gezien haar aanwezigheid in grote delen van de wereld, van mening is dat een bedrijf haar belastingen betaalt in de gebieden waar activiteiten plaatsvinden. Tot slot vraagt de heer Taverne in hoeverre duurzaamheid een rol speelt bij de beloning van de top van de onderneming en of Fugro dat transparant naar voren zou willen brengen.

De heer Van Riel dankt de heer Taverne voor het compliment dat Fugro probeert het een en ander op het gebied van MVO in het jaarverslag zichtbaar te maken. Ook voor het jaarverslag 2013 zal er aandacht worden besteed aan de rapportage. De heer Van Riel zegt toe de Code of Conduct van Fugro te houden tegen de OESE-richtlijnen. Voor wat betreft biodiversiteit merkt hij op dat Fugro zich realiseert dat dit in de olie- en gasindustrie maar ook in de bouwindustrie steeds meer van belang wordt. In 2012 heeft Fugro EMU Ltd. gekocht en dit bedrijf houdt zich daar volledig mee bezig. Met betrekking tot belasting merkt de heer Van Riel op dat dit een lastig punt is. Fugro houdt zich uiteraard aan de nationale en internationale regelgeving. Daarnaast heeft Fugro in veel landen een lokale vestiging en betaalt in dat land dan ook belasting. Het is aan de landen om fiscale wetgeving te wijzigen. Tot slot merkt de heer Van Riel op dat de problematiek rondom vrouwen in het ingenieursvak zichzelf aan het oplossen is, het kost echter wat tijd.

Op de vraag van de heer Taverne of Fugro in 2013 naar een hogere GRI-classificatie gaat streven antwoordt de heer Van Riel daar geen toezegging over doen maar het heeft zeker de aandacht.

De heer Snoeker merkt op dat met de afstoting van het grootste deel van de Geoscience divisie er ongeveer 88 miljoen euro uit de winst verdwijnt. Hij vraagt zich af hoe Fugro dat denkt te compenseren en vanaf welk niveau en met welk percentage de winstgroei in de toekomst wordt verwacht te herstellen, mede in het licht van de sterke balans als gevolg van de verkoop. Daarnaast vraagt de heer Snoeker of het mogelijk is om in het jaarverslag een woordenlijst op te nemen, in het Engels en in het Nederlands, dat de diverse afkortingen en technische termen verklaart.

De heer Van Riel antwoordt dat er een verklarende woordenlijst zal worden toegevoegd (*noot: het officiële Engelse jaarverslag bevat al een woordenlijst; in een eventuele Nederlandse vertaling zal deze worden opgenomen*). Met betrekking tot de winst geeft de heer Van Riel aan dat de winstafname als gevolg van de verkoop gepaard gaat met de omzetafname en het gaat nu eigenlijk om herstel van de omzetgrondslag en om van daaruit verder te groeien en dat uiteraard door middel van winstgevendende activiteiten.

De heer Westgeest (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) vraagt welke acties er zijn genomen met betrekking tot de vergaderingen van Stichting Administratiekantoor Fugro, bijvoorbeeld over de samenstelling van het bestuur en over de gang van zaken van Fugro.

De voorzitter antwoordt dat Stichting Administratiekantoor Fugro een grote en belangrijke aandeelhouder is die goed geïnformeerd wordt over wat er speelt en dit resulteert in minimaal twee bestuursvergaderingen per jaar; na publicatie van de jaarcijfers en na publicatie van de halfjaarcijfers. De jaarlijkse aandeelhoudersvergadering is de informatievergadering voor alle aandeel- en certificaathouders. Als er vacatures zijn in het bestuur van Stichting Administratiekantoor Fugro, dan wordt daar melding van gemaakt en zijn er mogelijkheden voor certificaathouders om zelf kandidaten aan te bevelen.

De heer Heinemann (particulier aandeelhouder) complimenteert Fugro met het 50-jaar bestaan en het symposium van vorig jaar bij de Technische Universiteit in Delft. Hij spreekt ook zijn waardering uit over het krachtadig optreden van het bestuur bij de onenigheid in het bestuur in 2012 waardoor de koersdaling nog enigszins werd beperkt. Hij vraagt zich af of Brussel de samenwerking met CGG in Seabed Geosolutions nog kan tegenhouden. Daarnaast uit de heer Heinemann kritiek op de opmerking van de VBDO inzake de belastingtarieven. Hij is van mening dat men de onderneming daar geen verwijten van kan maken. Daarvoor moet men bij de Europese Unie zijn.

De voorzitter dankt de heer Heinemann voor de complimenten. Hij geeft aan dat de koersdalingen als gevolg van de perikelen voor de meeste aandeelhouders niet positief zijn uitgevallen en biedt hiervoor namens de onderneming zijn verontschuldigingen aan. De voorzitter is van mening dat de belastingkwesitie niet in deze vergadering thuis hoort en geeft het woord aan de heer Van Riel voor de vraag over de joint venture.

De heer Van Riel antwoordt dat bij het vormen van de joint venture met CGG grondig is gekeken naar potentiële conflicten in verband met marktposities en dergelijke, maar er zijn geen belemmeringen om de joint venture aan te gaan.

De heer Berkelder (particulier aandeelhouder) spreekt zijn complimenten uit voor het jaarverslag en de jaarresultaten. Hij is echter van mening dat de voorzitter bijzonder weinig empathie uitstraalt naar de aandeelhouders toe. Door aandeelhouders is een miljard aan beurswaarde ingeleverd en dat is niet teleurstellend maar buitengewoon pijnlijk, aldus de heer Berkelder. Hij is van mening dat de strategie review zeer grondig moet zijn en dat zowel de operationele kant als het operationele model aan de orde moet komen. Hij verwacht veel van de nieuwe voorzitter van de Raad van Commissarissen en de vandaag te benoemen commissaris. Tevens spreekt hij de hoop uit dat de nieuwe CFO deze zomer bekend wordt zodat deze betrokken kan zijn bij het nieuwe (financiële) besturingsmodel. De heer Berkelder merkt voorts op dat het vertrek van de heer Cremers hem verontrust heeft. Tot slot merkt hij op te hopen dat de databibliotheek ook bij de strategie aan de orde komt en wat hem betreft wordt de waarde van de databibliotheek volgend jaar wezenlijk omlaag gebracht.

De voorzitter neemt nota van de opmerkingen van de heer Berkelder over de aandelenkoers en merkt op eerder deze vergadering zijn verontschuldigingen aan aandeelhouders te hebben aangeboden. Hij geeft het woord aan de heer Van Riel inzake de strategie en de databibliotheek.

De heer Van Riel geeft aan dat het besturingsmodel een belangrijk onderdeel is van de lopende strategiestudie. In 2012 is al een grote stap gezet door het invoeren van een regionaal model. Het strategieproces omvat een evaluatie van de rol en het samenspel tussen hoofdkantoor, regio's en werkmaatschappijen. Er wordt uitgebreid van gedachten gewisseld met de verschillende belanghebbenden. Met betrekking tot de databibliotheek merkt de heer Van Riel op dat met de verkoop van de seismische schepen aan CGG is besloten om te stoppen met uitbreiding van de bibliotheek. Er zullen echter nog een aantal projecten worden afgerond en in de loop der jaren zal data moeten worden "gereprocessed". Dat gaat gepaard met kleine investeringen. Per saldo zal jaar na jaar, naar gelang de verkopen, de waarde van de bibliotheek in de boeken steeds verder afnemen en over vijf jaar zal die waarde zeer beperkt zijn.

Op de opmerking van de heer Berkelder inzake de nieuwe CFO merkt de voorzitter op dat de nieuwe CFO van buiten zal komen en dat dit een zorgvuldig selectieproces zal zijn dat tijd zal kosten.

De heer Jorna vraagt of de VEB ook gehoord zal worden over zijn mening als aandeelhouder als de strategie bekend wordt gemaakt. Daarnaast vraagt hij zich af of het Administratiekantoor betrokken is geweest bij de perikelen in 2012 en 2013 en als aandeelhouder richtlijnen of adviezen heeft gegeven hoe deze situatie(s) door te komen en hoe dit te communiceren naar de aandeelhouders toe. De heer Jorna geeft aan het eens te zijn met de eerdere spreker dat het communicatief beter had gekund. Een duidelijk en goed statement aan het begin had misschien de koersval aanmerkelijk kunnen verzachten.

De heer Van Riel geeft aan dat er twee dagen zullen worden georganiseerd waarop de strategie wordt toegelicht, één in Londen en één in Houston. De voorzitter vervolgt dat met het Administratiekantoor inderdaad meer contact is geweest dan gebruikelijk en dat het Administratiekantoor uiteraard vragen heeft gesteld. Met het goedvinden van de aanwezigen stelt hij voor om over te gaan tot vaststelling van de jaarrekening.

3. Vaststelling van de jaarrekening 2012

De voorzitter stelt aan de orde de vaststelling van de jaarrekening 2012.

Het stemgerechtigde kapitaal in deze vergadering is 79.768.105. Certificaathouders vertegenwoordigen samen 97.133.623 stemmen en dat is 99,2%. Het Administratiekantoor vertegenwoordigt ongeveer 37%.

De heer Heinemann vraagt welk systeem is gebruikt voor het consolideren van het meerderheidsbelang van 60% in de Seabed joint venture. Verder is hij van mening dat de beurs het aandeel Fugro momenteel onderwaardeert en de heer Heinemann wil graag de intrinsieke waarde van het aandeel weten.

De heer Jonkman antwoordt dat de Seabed joint venture op 16 februari 2013 is opgericht en pas in 2013 zal worden geconsolideerd. Dit wordt een consolidatie waarbij de volledige posten geconsolideerd worden in de jaarrekening en waarbij er een minderheidsbelang wordt meegenomen, net zoals bij andere deelnemingen waar Fugro minder dan een 100% belang in heeft. Het balanstotaal zoals opgenomen in de jaarrekening bedraagt ongeveer drie miljard en er staan op dit moment ongeveer 81,6 miljoen dividendgerechtigde aandelen uit.

De heer Jorna vraagt of KPMG podium kan worden gegeven om toe te lichten welke acties zij heeft ondernomen op datgene wat gebeurd is, of toegelicht kan worden wat de waarde van de databibliotheek is en met name hoe de controle van de projecten vorm wordt gegeven. Daarnaast

merkt de heer Jorna op dat hij zich zorgen maakt over de gearing en hij vraagt wat het beleid is van de gearing ten opzichte van het werkkapitaal en van de acquisitieruimte die gecreëerd zal worden. Tot slot merkt hij op dat de orderportefeuille toeneemt. Hij vraagt of de kwaliteit van de orderportefeuille nog zorgen geeft voor de aandeelhouders of dat Fugro er tevreden mee is. Het gaat de heer Jorna dan voornamelijk om de marges.

De heer Van Riel geeft aan dat markt waarin Fugro opereert groeit. Dat is ook te zien aan het aantal tenders dat binnenkomt. In die markt heeft de bezettingsgraad prioriteit. Het effect op de marges is thans nog niet aan te geven. Uiteraard is het streven gericht op zo hoog mogelijke marges.

De heer Jonkman geeft aan dat de gearing op dit moment rond de 30% ligt. Dat is mede het gevolg van het bedrag van EUR 700 miljoen dat in contanten is ontvangen. Dit geeft ook ruimte om te kijken naar acquisities en de benodigde investeringen voor organische groei. Aan werkkapitaal wordt veel belang gehecht. Het werkkapitaal bevat twee belangrijke elementen. De databibliotheek, waarvan de heer Van Riel al heeft aangegeven dat de waarde de komende jaren zal dalen en de debiteurenpost. Deze post is relatief hoog maar er wordt veel aandacht aan besteed. Het kost moeite maar uiteindelijk wordt er wel betaald. Gecomplieerder wordt het indien met onderaannemers wordt gewerkt.

De voorzitter vraagt de heer Kreukniet van KPMG de vraag over de rol van KPMG te beantwoorden.

De heer Kreukniet licht toe dat het doel van de werkzaamheden van KPMG is om vast te stellen dat de jaarrekening een getrouw beeld geeft waarbij het management verantwoordelijk is voor het opstellen van de jaarrekening. KPMG richt haar werkzaamheden zodanig in dat met een redelijke mate van zekerheid kan worden geconcludeerd dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang bevat.

Vervolgens geeft de heer Kreukniet aan hoe de controle wordt aangepakt. Die begint met een planningsfase waarin de meest relevante zaken worden bepaald waar in de controle rekening mee moet worden gehouden. Dat kan van jaar tot jaar verschillen. Gekeken wordt naar de totale business van Fugro, de belangrijkste onderdelen daarin en of er bijzondere zaken spelen die extra aandacht behoeven. Beoordeeld wordt hoe bij Fugro de processen, systemen en interne controles de betrouwbare informatieverstrekking borgen, en of daarin bijzondere risico's worden gezien. Daarbij wordt gebruikt gemaakt van KPMG kantoren wereldwijd. De buitenlandse accountants werken onder strikte instructies van en staan constant in contact met KPMG. Daarnaast worden op technisch complexe onderwerpen en specifieke aandachtspunten deskundigen ingezet zoals onder andere belastingen en pensioenen. Bij Fugro wordt dan nog specifiek gekeken naar de databibliotheken (de heer Kreukniet verwijst daarbij naar pag. 154 van het jaarverslag 2013), de opbrengstverantwoording, de waardering van goodwill en eventuele impairments en compliance met de convenanten. Daarnaast heeft dit jaar de carve out van de Geoscience business en de klokkenluidersbrief geleid tot aanvullende

controle werkzaamheden. Met name de klokkenluidersbrief heeft geleid tot significante extra werkzaamheden. Overall is de conclusie daarvan dat u met de jaarrekeningen uit het verleden niet op het verkeerde been gezet bent en dat er geen specifieke of hele stevige correcties uit voorgaande jaren zijn gekomen. Voorts hebben de bevindingen van alle additionele werkzaamheden ook geen wezenlijke impact op de 2012 jaarrekening en is het jaar 2012 afgerond met een goedkeurende verklaring. Tot slot zegt de heer Kreukniet dat aan het CFRA rapport door KPMG slechts beperkte aandacht is gegeven omdat dat rapport buiten de controle aanpak valt. Hij veronderstelt echter dat de heer Jorna de klokkenluidersbrief bedoelde.

De voorzitter dankt de heer Kreukniet en stelt vast dat er geen verdere vragen zijn en gaat over tot stemming. Hij zegt dat in de vergadering zoals gebruikelijk bij acclamatie zal worden gestemd. Tegenstemmen en onthoudingen moeten kenbaar worden gemaakt. Indien iemand de vergadering tussentijds verlaat dient hij de buiten de zaal aanwezige Fugro medewerkers te informeren. De uitslag van de stemming wordt donderdag 9 mei op de website gepubliceerd.

De heer Van Dijk (ANT Trust) vertegenwoordigt aandeelhouders en certificaathouders die steminstructies hebben gegeven voor deze vergadering. In totaal worden 44.376.875 stemmen vertegenwoordigd. Ten behoeve van de notulen en de administratie van de stemmen zal hij na de vergadering een kopie van zijn steminstructies aan de secretaris van de vennootschap overhandigen.

De heer Van Dijk (ANT Trust) heeft 51.679 onthoudingen.

De voorzitter stelt vast dat de jaarrekening 2012 is vastgesteld.

4. Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde beleid

De voorzitter gaat naar het agendapunt decharge en vraagt wie het woord wenst.

De heer Van Dijk (ANT Trust) meldt 45.248 stemmen tegen en 51.946 onthoudingen.

De heer Jorna (VEB) meldt 168.865 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de leden van de Raad van Bestuur die in 2012 in functie waren zijn gedechargeerd voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2012, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012.

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 voor het door hen uitgeoefende toezicht.

De heer Van Dijk (ANT Trust) meldt 61.373 stemmen tegen en 51.946 onthoudingen.

De heer Jorna (VEB) meldt 168.865 onthoudingen.

De heer Berkelder vraagt de voorzitter of de voorzitter van het Administratiekantoor een stemverklaring af kan geven.

De voorzitter geeft de heer Van der Vlist het woord. De heer Van der Vlist vraagt zich af wat de verwachting van de heer Berkelder is over een stemverklaring. Het Administratiekantoor heeft vergaderd met de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen. Alles is goed doorgesproken en het Administratiekantoor concludeert dit voorstel te kunnen steunen.

De voorzitter dankt de heer Van der Vlist voor zijn woorden en constateert dat de leden van de Raad van Commissarissen die in 2012 in functie waren zijn gedechargeerd voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2012, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2012.

6. Dividend: bestemming van de winst over 2012 en voorstel tot uitkering van dividend

De voorzitter zegt dat het dividendbeleid niet apart is geagendeerd omdat het beleid niet is gewijzigd. Vervolgens leest hij het voorstel voor. De nettowinst bedraagt EUR 291,6 miljoen. Voorgesteld wordt op elk (certificaat van) aandeel van nominaal EUR 0,05 een dividend te betalen van EUR 2,00 bestaande uit een regulier dividend van EUR 1,50 vermeerderd met een eenmalig extra dividend van EUR 0,50. Het voorgestelde dividend komt neer op een uitkeringspercentage van 56% en kan naar keuze van de aandeel- en certificaathouders, geheel in contanten worden uitgekeerd. Indien op 28 mei 2013 geen keuze is gemaakt voor contanten, dan wordt het dividend uitgekeerd in (certificaten van) aandelen, waarbij de eventueel resterende fractie wordt verrekend in contanten. De omwisselverhouding van het dividend in (certificaten van) aandelen wordt op 3 juni 2013 voor beurs gepubliceerd op basis van de gemiddelde gewogen beurskoers van de op 29, 30 en 31 mei 2013 op NYSE Euronext Amsterdam verhandelde certificaten van aandelen Fugro N.V. Betaling van het dividend (en de levering van de (certificaten van) aandelen) zal met ingang van 7 juni 2013 geschieden.

De voorzitter vraagt wie het woord wenst.

De heer Jorna merkt op dat Fugro een derde van het bedrijf heeft verkocht en dat dit per aandeel ongeveer EUR 15,00 is en hij vindt de EUR 0,50 extra uitkering aan de magere kant.

De heer Jonkman antwoordt dat het dividendvoorstel moet voldoen aan de in de diverse convenanten gemaakte afspraken. Met dit bedrag blijft het voorstel binnen de afspraken die zijn gemaakt.

Er zijn geen verdere vragen en de voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Van Dijk (ANT Trust) meldt 3.441.673 stemmen tegen en 557 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel tot bestemming van de winst 2012 en uitkering van een (keuze) dividend van EUR 2,00 op elk (certificaat van) aandeel is aangenomen.

7a. Herbenoeming van mevrouw dr. M. Helmes tot lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen op 8 maart 2013 heeft besloten mevrouw Helmes voor te dragen voor herbenoeming tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. De gegevens van mevrouw Helmes staan in de toelichting op de agenda.

De heer Yetsenga (sprekende namens Syntrus Achmea en tevens gevolmachtigd te spreken namens Robeco en APG) vraagt of de voorzitter bij deze herbenoeming een uitspraak kan doen over het aanwezigheidspercentage. Verder merkt hij op dat in 2014 de reguliere termijn afloopt van twee commissarissen. Hij spreekt zijn zorg uit over de planning van de opvolging, zeker gezien de specifieke kennis die nodig is als commissaris van Fugro en het feit dat er een nieuwe voorzitter komt.

De voorzitter zegt dat de aanwezigheid van mevrouw Helmes bij de vergaderingen meer dan bevredigend is geweest. Over de situatie volgend jaar zijn nog geen besluiten genomen noch is er al over beraadslaagd. De nieuwe voorzitter zal ongetwijfeld het punt dat er de komende jaren veel ervaring wegvloeit uit de Raad van Commissarissen mee laten wegen in de voorstellen die volgend jaar gedaan zullen worden.

De heer Jorna vraagt of mevrouw Helmes als lid van de auditcommissie de reeds genomen maatregelen en de maatregelen die in het verschiet liggen met betrekking tot de financiële functie voldoende acht.

Mevrouw Helmes antwoordt in het Engels dat het een bijzonder jaar was. Zij is inderdaad van mening dat de benodigde stappen zijn genomen om de situatie onder controle te krijgen en dat de auditcommissie en de Raad van Commissarissen voorbereid zijn om verder te gaan waar ze zijn begonnen.

Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen en de voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Van Dijk (ANT Trust) meldt 217.732 stemmen tegen en 1.209.938 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat mevrouw Helmes is herbenoemd tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. Deze termijn eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2017.

7b. Benoeming van de heer Drs. J.C.M. Schönfeld tot lid van de Raad van Commissarissen

De voorzitter geeft aan dat op 14 maart 2013 is aangekondigd dat de Raad van Commissarissen heeft besloten de heer Schönfeld voor te dragen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. De gegevens van de heer Schönfeld staan in de toelichting op de agenda. Vanwege zijn brede deskundigheid en ervaring in het internationale bedrijfsleven, zijn sterke financiële achtergrond en zijn ervaring als CFO en commissaris van beursgenoteerde ondernemingen, stelt de Raad van Commissarissen voor de heer Schönfeld te benoemen. Na zijn benoeming zal hij de heer J.A. Colligan opvolgen als voorzitter van de auditcommissie van de Raad van Commissarissen.

De heer Jorna vraagt de heer Schönfeld of hij zijn eigen due diligence heeft gedaan toen hij gevraagd werd toe te treden tot de Raad van Commissarissen.

De heer Schönfeld beaamt dat hij dat zeker heeft gedaan. Hij heeft een aantal gesprekken gevoerd over het bedrijf met mensen binnen en buiten de onderneming waarin ook was meegenomen de redenen voor de plotselinge vacature. Op basis van die gesprekken heeft de heer Schönfeld besloten om de functie van commissaris, mocht hij in deze vergadering worden benoemd, in volle bewustzijn en met veel plezier aan te nemen.

De voorzitter dankt de heer Schönfeld voor zijn antwoord en brengt het voorstel in stemming.

De heer Van Dijk (ANT Trust) meldt 1.091 stemmen tegen en 1.209.938 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de heer Schönfeld is benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. Deze termijn eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2017.

8. Benoeming van de heer S.J. Thomson tot lid van de Raad van Bestuur

De voorzitter gaat over naar het voorstel tot de benoeming van de heer Thomson tot lid van de Raad van Bestuur voor een termijn van vier jaar. Dit is al eerder aangekondigd op 16 november 2012. De benoeming eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2017. De voorzitter verwijst naast de toelichting op de agenda voor de relevante gegevens van de heer Thomson en naar de hoofdlijnen van de met hem te sluiten overeenkomst van opdracht. Er zijn geen vragen of opmerkingen.

De heer Van Dijk (ANT Trust) meldt 267 stemmen tegen en 1.209.938 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de heer Thomson is benoemd tot lid van de Raad van Bestuur voor een termijn van vier jaar. Deze termijn eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering in 2017.

9. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het doen verkrijgen door Fugro van eigen (certificaten van) aandelen

De voorzitter gaat over tot het voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot het doen verkrijgen door Fugro van eigen (certificaten van) aandelen. Dit betreft de verlenging van een bestaande machtiging. Als de machtiging wordt verleend, vervalt de nog geldige machtiging die werd verleend in 2012. De voorzitter verwijst naar de toelichting bij de agenda en meldt dat de verkrijging wordt beperkt tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal op het moment van verkrijging. In de praktijk zijn in de afgelopen jaren slechts (certificaten van) aandelen ingekocht ter dekking van het al eerder genoemde optieplan. De voorzitter vraagt of er vragen zijn.

De heer Van Dijk (ANT Trust) meldt 5.947 stemmen tegen en 45.023 onthoudingen.

De voorzitter stelt vast dat de machtiging aan de Raad van Bestuur tot het doen verkrijgen door Fugro van eigen (certificaten van) aandelen overeenkomstig het voorstel is verleend.

10a. Machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen

De voorzitter gaat over tot het voorstel tot machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen. Ook dit betreft de verlenging van een bestaande machtiging waarbij de machtiging wordt beperkt tot de gebruikelijke 10% van het ten tijde van de uitgifte geplaatste kapitaal van Fugro, plus nog eens 10% van het ten tijde van de uitgifte geplaatste kapitaal van Fugro in verband met of ter gelegenheid van fusies of overnames. Indien de machtiging door de vergadering wordt verleend, vervangt deze de machtiging van een jaar geleden. De

machtiging tot uitgifte gaat om de aanwijzing van de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf 8 mei 2013 (tot 8 november 2014), als bevoegd orgaan om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van en/of het verlenen van rechten tot het nemen van alle gewone aandelen en alle soorten financieringspreferente aandelen waarin het maatschappelijk kapitaal op de datum van het desbetreffende besluit is verdeeld. De voorzitter vraagt of er vragen zijn.

De heer Theelen (particulier aandeelhouder) vraagt zich af waarom agendapunten 9 en 10 ieder jaar weer terugkomen en of dit niet in de statuten is vastgelegd.

De voorzitter antwoordt dat dit ieder jaar moet worden herhaald. In het verleden werd wel machtiging voor langere perioden gevraagd maar dit werd niet wenselijk geacht omdat aandeelhouders iedere keer opnieuw de situatie willen beoordelen.

De heer Theelen vraagt wat dan de achtergrond van het voorstel is om aandelen uit te geven en of de Raad van Bestuur nu opeen 5 miljoen aandelen uit kan geven.

De voorzitter merkt op dat dit inderdaad mogelijk is, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Aandelen of certificaten worden bijvoorbeeld uitgegeven in verband met het keuzedividend of ter gelegenheid van fusies of overnames.

De voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Van Dijk (ANT Trust) meldt 5.225.391 stemmen tegen en 557 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel tot de machtiging van de Raad van Bestuur tot uitgifte van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van zulke aandelen in overeenstemming met de toelichting is aangenomen.

10b. Machtiging van de Raad van Bestuur tot het beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht op aandelen

De voorzitter gaat naar agendapunt 10b, voorstel voor de machtiging van de Raad van Bestuur tot het beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht op aandelen. Het betreft de aanwijzing van de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te rekenen vanaf 8 mei 2013 (tot 8 november 2014), als bevoegd orgaan om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht op gewone aandelen en alle soorten financieringspreferente aandelen. Indien de machtiging door de vergadering wordt verleend, vervangt hij de machtiging die in 2012 werd verleend. Er zijn geen vragen of opmerkingen en de voorzitter gaat over tot stemming.

De heer Van Dijk (ANT Trust) meldt 12.664.521 stemmen tegen en 557 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat ook dit voorstel is aangenomen.

11. Rondvraag

De voorzitter gaat verder met de rondvraag.

De heer (onbekende spreker) vraagt waarom het variabele deel van de beloning van de raad van bestuur niet op de agenda staat. Hij wil graag weten in hoeverre niet-financiële factoren daarin ook meegenomen kunnen worden. Hij verwijst naar de aandeelhoudersvergadering van DSM waar dit ook is besproken.

De voorzitter merkt op dat een wijziging in het beleid op het gebied van bezoldiging aan de orde komt in de aandeelhoudersvergadering. Als er geen wijzigingen zijn wordt het bezoldigingsbeleid niet geagendeerd en staan de relevante details in het jaarverslag. Hij geeft de heer Kramer, voorzitter van de remuneratiecommissie, het woord.

De heer Kramer zegt dat de bezoldiging geheel in lijn is gebleven met voorgaande jaren en dus ook geheel in lijn is gebleven met wat door de aandeelhoudersvergadering als remuneratiebeleid is goedgekeurd. De kortetermijnbonus is gebaseerd op een combinatie van individuele doelstellingen per lid van de raad van bestuur en financiële doelstellingen die voor de gehele raad van bestuur gelden. In januari vinden uitgebreide besprekingen plaats tussen de remuneratiecommissie en de individuele leden van de raad van bestuur waar een en ander wordt besproken. Voor nadere details verwijst de heer Kramer naar het jaarverslag.

De voorzitter merkt aanvullend op dat de financiële doelstellingen voor 2/3 meewegen en de persoonlijke doelstellingen voor 1/3 van de jaarlijkse bonus. De feitelijke doelstellingen worden niet openbaar gemaakt.

De heer Jorna (VEB) stelt voor het remuneratiesysteem te vereenvoudigen en dan met name het systeem van de langetermijnbeloning (opties). Opties hebben voor- en nadelen maar maken het systeem nodeloos ingewikkeld. Internationaal is een aandelenplan gebruikelijker waarbij bestuurders ook een aantal keren hun vaste jaarsalaris in aandelen dienen aan te houden.

De heer Kramer zegt dat aan het langetermijn optiesysteem van Fugro ongeveer 600 medewerkers deelnemen. Het systeem is belastingtechnisch goedgekeurd in zowel Nederland, Engeland en de Verenigde Staten. Voor de deelnemers is het systeem eenvoudig te begrijpen en een aantal

soortgelijke systemen is veelal niet erg duidelijk. De heer Kramer zegt toe dat naar het huidige systeem van de langetermijnbeloning zal worden gekeken.

Mevrouw Kramer merkt op dat het vandaag de vijftiengste keer is dat de heer Schreve de vergadering voorziet. Mevrouw Kramer dankt de heer Schreve voor de kundige en vooral charmante wijze waarop hij dat al die jaren heeft gedaan en zij wenst de heer Noy als zijn opvolger veel succes.

De voorzitter dankt mevrouw Kramer voor haar woorden en merkt op dat er tijdens de vergadering tevens afscheid genomen gaat worden van de heer Rüegg. De voorzitter spreekt de heer Rüegg in het Engels toe en dankt hem voor zijn bijdrage de afgelopen jaren.

De voorzitter draagt het voorzitterschap over aan de heer Harrie Noy. Hij wenst de heer Noy veel succes.

12. Sluiting

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering.

w.g. F.H. Schreve

Voorzitter (tot sluiting van de vergadering op 8 mei)

w.g. W.G.M. Mulders

Secretaris