

De jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Fugro N.V. wordt gehouden op dinsdag 6 mei 2014 om 14.00 uur in het Crowne Plaza Den Haag – Promenade hotel in Den Haag

AGENDA

- 1** Opening en mededelingen
- 2** Verslag van de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2013
 - a) Algemeen verslag (ter bespreking)
 - b) Toepassing van het bezoldigingsbeleid in 2013 (ter bespreking)
- 3** Verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2013 (ter bespreking)
- 4** Jaarrekening 2013 en dividend
 - a) Vaststelling van de jaarrekening 2013 (ter stemming)
 - b) Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking)
 - c) Dividend over het boekjaar 2013 (ter stemming)
- 5** Decharge
 - a) Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde beleid (ter stemming)
 - b) Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht (ter stemming)
- 6** Bezoldiging Raad van Bestuur
 - a) Vaststelling van wijzigingen in het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur (ter stemming)
 - b) Goedkeuring van het (gewijzigde) optie- en aandelenplan (ter stemming)
- 7** Herbenoeming van de accountant belast met de controle van de jaarrekeningen over de boekjaren 2014 en 2015 (ter stemming)
- 8** Samenstelling van de Raad van Bestuur
 - a) Herbenoeming van de heer P. van Riel (CEO) (ter stemming)
- 9** Samenstelling van de Raad van Commissarissen
 - a) Herbenoeming van de heer G-J. Kramer (ter stemming)
 - b) Benoeming van de heer D.J. Wall (ter stemming)
 - c) Benoeming van de heer A.J. Campo (ter stemming)
- 10** Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot:
 - a) toekenning of uitgifte van (rechten op) aandelen (ter stemming)
 - b) beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht op aandelen (ter stemming)
- 11** Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van eigen (certificaten van) aandelen (ter stemming)
- 12** Vermindering van het aandelenkapitaal met betrekking tot aandelen¹ gehouden door Fugro in haar eigen kapitaal (ter beslissing)
- 13** Rondvraag
- 14** Sluiting

¹ Het begrip 'aandelen' dat in deze agenda en in de toelichting daarop wordt gebruikt voor gewone aandelen uitgegeven door Fugro N.V. omvat tevens de certificaten van gewone aandelen uitgegeven door Stichting Administratiekantoor Fugro, tenzij de context iets anders vereist of dat uit de context blijkt dat dit niet het geval is.

TOELICHTING BIJ DE AGENDA

Agendapunt 2a

Verslag van de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2013

Dit agendapunt betreft de bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen.

Agendapunt 2b

Toepassing van het bezoldigingsbeleid in 2013

Conform recent aangenomen Nederlandse wetgeving wordt de toepassing van het bezoldigingsbeleid in 2013 besproken in de AVA. Zie het remuneratierapport 2013 dat op Fugro's website staat en dat is opgenomen in het (officiële) Engelse jaarverslag (Annual Report) 2013 op pagina's 88 t/m 92.

Agendapunt 3

Verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2013

Dit agendapunt betreft de bespreking van het verslag van de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur geeft een presentatie over de resultaten van Fugro in 2013. Aandeelhouders en certificaathouders krijgen de gelegenheid om vragen te stellen.

Agendapunt 4a

Vaststelling van de jaarrekening 2013

Voorgesteld wordt de jaarrekening over het boekjaar 2013 vast te stellen.

Agendapunt 4b

Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid

Conform de corporate governance code wordt het reserverings- en dividendbeleid als apart agendapunt behandeld en verantwoord.

Fugro streeft naar een uitkeringspercentage tussen de 35 en 55% van de nettowinst. Aandeelhouders kunnen kiezen tussen contanten en aandelen. In het geval dat geen keuze wordt gemaakt voor contanten, wordt het dividend uitgekeerd in aandelen.

Aandeleninkoop

In september 2013 heeft Fugro haar dividendbeleid herzien. Met ingang van het dividend over 2013 zal Fugro verwatering als gevolg van het keuzedividend (aandelen of contanten) opheffen. Fugro zal het aantal aandelen dat als stockdividend is uitgegeven inkopen en deze aandelen zullen worden ingetrokken nadat hiervoor machtiging van de aandeelhouders is verkregen. Zodoende wordt verwatering tenietgedaan, terwijl het belastingvoordeel voor een aanzienlijk deel van de aandeelhouders in verband met het stockdividend wordt behouden.

Agendapunt 4c

Dividend over het boekjaar 2013

Voorgesteld wordt om over 2013 een dividend uit te keren van EUR 1,50 per aandeel. Het dividend kan worden ontvangen in contanten of in aandelen. De omwisselverhouding van het dividend in aandelen wordt vastgesteld en gepubliceerd op maandag 2 juni 2014 voor beurs op basis van de gemiddelde gewogen beurskoers van de op 28, 29 en 30 mei 2014 op NYSE Euronext Amsterdam verhandelde aandelen Fugro. Er wordt op NYSE Euronext Amsterdam niet gehandeld in dividendrechten. De keuzetermijn loopt van 13 mei tot en met 27 mei 2014. Wanneer door de aandeelhouder niet wordt gekozen voor contanten, dan wordt het dividend uitgekeerd in aandelen, waarbij de eventueel resterende fractie wordt verrekend in contanten. De ex-dividenddatum is donderdag 8 mei 2014 en de registratiedatum voor dividendgerechtigdheid is 12 mei 2014 na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per die datum. Het dividend wordt betaalbaar gesteld vanaf vrijdag 6 juni 2014. Het dividend van EUR 1,50 komt overeen met een uitkeringspercentage van 54% van de nettowinst exclusief de winst in verband met de verkoop van de meerderheid van de Geoscience divisie. De vennootschap is voornemens om aandelen die worden uitgegeven als dividenden in te kopen om zodoende verwatering te voorkomen. Goedkeuring van dit besluit omvat tevens het besluit tot uitgifte van een aantal gewone aandelen dat nodig is om de vereiste omvang van het dividend in aandelen uit te keren en omvat ook het besluit tot uitslui-

ting van het voorkeursrecht met betrekking deze uitgifte. De aandelen die worden uitgegeven als stockdividend, worden zonder een prospectus toegelaten tot de handel overeenkomstig artikel 5:4 sub e van de Wet op het financieel toezicht.

Agendapunt 5a

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

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Bestuur die in 2013 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2013, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2013.

Agendapunt 5b

Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht

Voorgesteld wordt de leden van de Raad van Commissarissen die in 2013 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2013, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2013.

Agendapunt 6a

Vaststelling van wijzigingen in het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur

Voorgesteld wordt om het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur aan te passen. Het huidige beleid is vastgesteld door de jaarlijkse Algemene Vergadering op 14 mei 2008 en is op 1 januari 2008 met terugwerkende kracht in werking getreden. Voorgesteld wordt dat de wijzigingen in het beleid per 1 januari 2014 met terugwerkende kracht in werking zullen treden (met een eerste voorwaardelijke toekenning onder het lange termijn variabele beloningsplan op 31 december 2014).

De Raad van Commissarissen heeft het huidige beleid geëvalueerd in het licht van de nieuwe ‘Growth through Leadership’ strategie met als doel de variabele beloningscomponenten in lijn te brengen met de (financiële) doelstellingen van de strategische agenda. Daarnaast is rekening gehouden met de marktontwikkelingen gedurende de afgelopen jaren. Bij het opstellen van het voorgestelde beleid en het bepalen van de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur, heeft de Raad van Commissarissen rekening gehouden met de mogelijke uitkomsten van de variabele beloningselementen en hoe deze de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur zouden kunnen beïnvloeden. Het niveau en de structuur van de bezoldiging zijn ontworpen met inachtneming van deze scenarioanalyses, interne beloningsverschillen en de (niet-) financiële indicatoren die relevant zijn voor de langetermijndoelstellingen van de vennootschap, zoals opgenomen in de strategische agenda. De structuur van de bezoldiging en de elementen waaruit deze is opgebouwd, zetten niet aan tot het nemen van risico's die niet in lijn zijn met het risicoprofiel van de onderneming. De huidige ‘ultimum remedium’ en ‘claw back’ clausules en het beleid ingeval van een overname worden in lijn gebracht met wetgeving die per 1 januari 2014 in werking is getreden. De Raad van Commissarissen zal het bezoldigingsbeleid over drie jaar opnieuw evalueren.

De beloning van de Raad van Bestuur blijft bestaan uit vier elementen:

- Vast (basis) salaris
- Korte termijn variabele beloning
- Lange termijn variabele beloning
- Pensioenregeling en secundaire arbeidsvoorwaarden

De belangrijkste wijzigingen in vergelijking tot het huidige beleid zijn:

- Aanpassing van het basissalaris en de pensioenregeling aan de marktpraktijk
- Afstemming van de criteria voor de korte termijn variabele beloning (jaarlijkse bonus) op de financiële doelstellingen die zijn geformuleerd als onderdeel van de herziene strategie
- Voorwaardelijke aandelen in combinatie met een lager aantal voorwaardelijke opties als onderdeel van de lange termijn variabele beloning
- Deze opties en aandelen zijn prestatiegerelateerd en worden na drie jaar onvoorwaardelijk, afhankelijk van het behalen van vooraf vastgestelde criteria, die zich richten op langetermijnwaardecreeatie

In lijn met het huidige beleid heeft de Raad van Commissarissen benchmarkinformatie gebruikt om de marktconformiteit van de bezoldiging te beoordelen. De arbeidsmarktreferentiegroep bestaat uit 14 Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen van vergelijkbare omvang en met zeer internationale/wereldwijde bedrijfsactiviteiten. Tijdens deze evaluatie is gekeken naar de volgende ondernemingen: Aalberts Industries, Aperam, Arcadis, ASM International, Boskalis, Brunel, Imtech, Nutreco, SBM Offshore, TenCate, TKH Group, TNT Express, Vopak en Wolters Kluwer. Daarnaast is er een internationale referentiegroep gebruikt om de marktconformiteit binnen de sector te beoordelen.

BEZOLDIGINGSNIVEAU

Vast (basis) salaris

Basissalarissen worden vastgesteld in lijn met de mediaan van de Nederlandse referentiegroep. Dit resulteert in de basissalarissen zoals weergegeven in onderstaande tabel. Tegenover deze voorgestelde toename staat een afname van de pensioenbijdrage – in lijn met de marktpraktijk – zodat de optelsom van basissalaris, de korte termijn variabele beloning ‘at target’, en de pensioenbijdrage ongeveer gelijk blijft.

Overzicht van de bezoldiging

Om een passende verhouding tussen de variabele beloning en basissalaris te waarborgen en om het in lijn te brengen met de marktpraktijk, is het totale bezoldigingspakket herzien. Een overzicht hiervan is in onderstaande tabel weergegeven.

Niveau van de bezoldiging	Huidig	Voorstel
Basissalaris		
Voorzitter RvB (CEO)	EUR 460.000	EUR 600.000
Andere RvB leden	EUR 350.000	EUR 450.000
Pensioenbijdrage		
Voorzitter (CEO) en andere RvB leden	EUR 275.000	EUR 85.000 – EUR 135.000
Korte termijn variabele beloning (% van het basissalaris)		
Voorzitter (CEO) en andere RvB leden	67% (target) 100% (maximum)	67% (target) 100% (maximum)
Lange termijn variabele beloning (% van het basissalaris)		
Voorzitter RvB (CEO)	160% ¹	100%
Andere RvB leden	179% ¹	100%

¹ Gebaseerd op de verwachtingswaarde ('fair value') van de optietoekenning op 31 december 2013.

Pensioenregeling en secundaire arbeidsvoorwaarden

In de huidige situatie ontvangen de leden van de Raad van Bestuur een bijdrage van EUR 275.000 voor een beschikbare premie(pensioen)regeling. Binnen het voorgestelde beleid ontvangen de leden van de Raad van Bestuur (vanaf 1 januari 2014) een pensioenbijdrage in lijn met de pensioenregeling voor de Nederlandse werknemers van Fugro. Deze bijdrage is afhankelijk van de leeftijd en varieert van EUR 85.000 tot EUR 135.000 per jaar. In vergelijking tot de huidige situatie betekent dit een significante vermindering in de pensioenopbouw. Indien een lid van de Raad van Bestuur binnen zijn huidige overeenkomst er voor kiest om binnen zijn huidige pensioenregeling te blijven, is de voorgestelde salarisverhoging niet van toepassing. In het licht van veranderingen in wetgeving zal het onderdeel blijven van de agenda van de remuneratiecommissie in 2014 en kan een verdere uitruil nodig zijn tussen pensioenen aan de ene kant en andere elementen van het bezoldigingspakket aan de andere kant.

De secundaire arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur staan in verhouding tot de positie die wordt bekleed en omvatten een ‘auto van de zaak’.

Ontslagvergoeding

Er worden geen wijzigingen voorgesteld. De overeenkomsten met de leden van de Raad van Bestuur bieden – in lijn met de corporate governance code – een algemene ontslagvergoeding ter hoogte van maximaal eenmaal het jaarsalaris die in principe wordt toegekend ingeval van beëindiging of nietig verklaring van de overeenkomst. De ontslagvergoeding is ook van toepassing wanneer de beëindiging is gerechtvaardigd door een zodanige verandering van omstandigheden dat van de leden van de Raad van Bestuur redelijkerwijs niet kan worden verwacht dat zij de uitoefening van hun functie/diensten als statutair bestuurder van Fugro continueren. Dit zou bijvoorbeeld het geval kunnen zijn indien Fugro wordt geliquideerd, is samengegaan met of overgenomen door een derde partij, of er sprake is van een omvangrijke reorganisatie of beleidsverandering.

ONTWERP VAN DE BEZOLDIGING

Om het bezoldigingsbeleid in lijn te brengen met de Growth through Leadership strategie, wordt voorgesteld om de korte en lange termijn variabele beloningsplannen aan te passen. De uitgangspunten van het nieuwe beleid zullen worden vertaald naar het volgende senior managementniveau.

Korte termijn variabele beloning

De veranderingen van het korte termijn variabele beloningsplan betreffen het relatieve gewicht van de financiële ten opzichte van de niet-financiële doelstellingen en de financiële criteria die worden gehanteerd. Doelstellingen worden jaarlijks vastgesteld op basis van het budget en de strategische ambities. Voor elke doelstelling wordt een bandbreedte vastgesteld, waarbij geen bonus wordt betaald voor een prestatie onder de drempelwaarde en een maximale bonus wanneer de prestatie de bovenkant van de bandbreedte overschrijdt. Er is geen overschrijdingsmogelijkheid voor de niet-financiële (persoonlijke) doelstellingen. De maximale multiplier voor de financiële doelstellingen is daarom 1,67. De uitkering van de korte termijn variabele beloning zal niet hoger zijn dan 100% van het basissalaris. Alle doelstellingen zijn exclusief de impact van de resultaten van de multi-client library aangezien de multi-client activiteiten geen onderdeel vormen van Fugro's strategisch plan.

De onderstaande tabel laat de wijzigingen in het korte termijn variabele beloningsplan zien ten aanzien van de maatstaven die zullen worden gebruikt en hun relatieve gewicht:

Korte termijn variabele beloningsplan	Huidig	Voorstel
Financiële t.o.v. niet-financiële (persoonlijke) doelstellingen	66,7% t.o.v. 33,3%	75% t.o.v. 25%
Gewicht van de financiële doelstellingen (% van het totaal)	WPA: 40% Nettowinstmarge: 13,33% ROCE: 13,33%	WPA: 35% EBIT-marge: 20% Werkkapitaal: 20%
Uitbetalingsmechanisme	Contanten	Contanten

Lange termijn variabele beloning

Om het bezoldigingsbeleid verder in overeenstemming te brengen met de belangen van aandeelhouders, bestaat het voorgestelde lange termijn variabele beloningsplan uit prestatiegerelateerde aandelen en prestatiegerelateerde opties. Vesting (verkrijging) geschiedt onder voorwaarde van een onafgebroken dienstverband en een prestatietoets na drie jaar. Onderstaande tabel geeft een overzicht van de wijzigingen in het lange termijn variabele beloningsplan (eerste voorwaardelijke toekenning op 31 december 2014).

Lange termijn variabele beloningsplan	Huidig	Voorstel
Prestatiemeting	Bij toekenning (terugkijkend)	Bij verkrijging (vooruitkijkend)
Gewicht (% van de totale waarde bij toekenning) van de doelstellingen		ROCE: 25% Omzetgroei: 25% Totaal aandeelhoudersrendement (relatief): 50%
Uitbetalingsmechanisme	Opties (zes jaar looptijd)	Aandelen en opties (zes jaar looptijd)

Het aantal voorwaardelijk toegekende aandelen/opties wordt vastgesteld voor een periode van drie jaar, de eerste keer eind 2014 op basis van de gemiddelde beurskoers van de Fugro aandelen in het laatste kwartaal van 2014. De verwachte waarde is gelijk aan 100% van het vaste jaarsalaris voor zowel de voorzitter als voor de andere leden van de Raad van Bestuur (zie agendapunt 6b).

Onvoorwaardelijk geworden aandelen hebben een retentieperiode van twee jaar, maar mogen op het moment van (onvoorwaardelijke) verkrijging gedeeltelijk worden verkocht om aan de belastingplicht te kunnen voldoen. De uitoefenprijs van de opties is gelijk aan de slotkoers van aandelen Fugro op de laatste handelsdag van het jaar. De vestingperiode is drie jaar en loopt vanaf 1 januari van het jaar dat volgt op de toekenningsdatum. De looptijd van de opties is zes jaar.

De bandbreedtes voor de drie maatstaven zijn weergegeven in onderstaande tabel.

ROCE (gewicht: 25%)	Onder drempel	Drempel	Target	Maximum
Doelstelling ('target')	< 11%	11%	14%	16%
Uitbetaling als % van doelstelling	0%	25%	100%	175%

Groei (gewicht: 25%)	Onder drempel	Drempel	Target	Maximum
Doelstelling jaarlijkse groeipercentage	< 8%	8%	11%	14%
Uitbetaling als % van doelstelling	0%	25%	100%	175%

Return on Capital Employed (ROCE) is gedefinieerd als netto operationele winst na belasting (NOPAT) als percentage van de som van het gemiddelde totale eigen vermogen en de netto rentedragende schulden in het laatste jaar van de driejarige periode.

Groei is het samengestelde gemiddelde jaarlijkse groeipercentage van de omzet, inclusief acquisities, over de periode van drie jaar. Zowel ROCE als Groei zijn exclusief de impact van de multi-client bibliotheek aangezien de multi-client activiteiten geen onderdeel zijn van het strategisch plan.

Totaal aandeelhoudersrendement (gewicht: 50%)	Vesting (verkrijging) (% van de voorwaardelijke toekenning)
1	175%
2	150%
3	125%
4	100%
5	75%
6	50%
7	25%
8-12	0%

Totaal aandeelhoudersrendement ('TSR') is gedefinieerd als de stijging van de aandelenkoers inclusief geherinvesteerde dividenden. TSR wordt gemeten over een periode van drie jaar op basis van een driemaandelijke gemiddelde periode voorafgaand aan de toekenning en voorafgaand aan de datum van vesting (verkrijging). De relatieve positie binnen de peergroep bepaalt het niveau van verkrijging. De samenstelling van de peergroep wordt op jaarlijkse basis geëvalueerd, onder andere in het licht van bedrijfsgerelateerde gebeurtenissen, maar bestaat initieel uit: Amec, Baker Hughes, Boskalis, Core Laboratories, Fluor Corp., John Wood Group, Oceaneering Int., Schlumberger, Subsea 7, Technip en Transocean.

Richtlijnen aandelenbezit

In het voorgestelde beleid worden richtlijnen voor een minimum aandelenbezit geïntroduceerd. Voor de voorzitter (CEO) van de Raad van Bestuur bedraagt dit 250% van het basissalaris en voor de andere leden van de Raad van Bestuur bedraagt dit 125% van het basissalaris. De opbouwperiode is vijf jaar.

Agendapunt 6b

Goedkeuring van het (gewijzigde) optie- en aandelenplan (langetermijnbeloning)

Ten aanzien van het lange termijn variabele beloningsplan binnen het voorgestelde bezoldigingsbeleid zoals hierboven beschreven, wordt voorgesteld om leden van de Raad van Bestuur (rechten op) aandelen toe te kennen. Het voorwaardelijke aantal toe te kennen aandelen en opties is gebaseerd op de gemiddelde beurskoers over de laatste drie maanden van 2014. De optiewaardering is gebaseerd op het binomiale model. De verhouding van het aantal aandelen ten opzichte van opties bij toekenning is 1 staat tot 2. De waarde bij toekenning is gebaseerd op de nominale waarde (face value) voor ROCE en Groei en de verwachtingswaarde (fair value) voor TSR. Het aantal voorwaardelijk toe te kennen aandelen en opties wordt vastgesteld voor een periode van drie jaar. Dit betekent dat hetzelfde aantal aandelen en opties wordt toegekend op 31 december 2014, 31 december 2015 en 31 december 2016. Nadat het bezoldigingsbeleid is geëvalueerd en eventueel is aangepast, wordt een nieuwe berekening gemaakt voor de toekenning van de lange termijn variabele beloning op 31 december 2017 en verder. Het maximum aantal aandelen en opties dat verkregen kan worden is gelijk aan 175% van het voorwaardelijk toegekende aantal aandelen en opties (alleen in het geval dat maximumprestaties zijn behaald op alle drie de maatstaven).

De toekenning van opties en aandelen aan de leden van de Raad van Bestuur en overige medewerkers vindt op dusdanige wijze plaats dat op enig moment het maximum aantal uitstaande (voorwaardelijke) opties ter verkrijging van gewone aandelen en het maximum aantal uitstaande voorwaardelijke aandelen in Fugro niet meer bedraagt dan het mandaat van 7,5% van het geplaatste gewone aandelenkapitaal.

Om verwatering tegen te gaan, heeft Fugro in het verleden altijd eigen aandelen ingekocht ter afdekking van de toegekende opties, waardoor geen nieuwe aandelen werden uitgegeven als opties werden uitgeoefend. Dit beleid blijft ongewijzigd.

Agendapunt 7

Herbenoeming van de accountant belast met de controle van de jaarrekeningen over de boekjaren 2014 en 2015.

Ingevolge de Wet op het accountantsberoep gaat de roulatieverplichting (om de acht jaar) voor accountantskantoren in per 1 januari 2016. Op grond hiervan wordt een aanbestedingsproces gestart met als doel een nieuwe externe accountant met ingang van het boekjaar 2016 aan de vergadering voor benoeming voor te dragen.

In de op 6 mei 2010 gehouden AVA is KPMG Accountants N.V. (KPMG) herbenoemd tot externe accountant voor een periode van vier jaar. In overeenstemming met best practice bepaling V.2.3 van de corporate governance code hebben de Raad van Bestuur en de auditcommissie een grondige beoordeling gemaakt van het functioneren van KPMG. De uitkomst van deze beoordeling was positief en op basis van de aanbeveling van de auditcommissie beveelt de Raad van Commissarissen aan om de opdracht tot controle van de jaarrekeningen 2014 en 2015 te verlenen aan KPMG. De belangrijkste conclusies van de beoordeling van KPMG zullen worden meegeedeeld in de vergadering op 6 mei 2014.

Agendapunt 8

Herbenoeming van de heer P. van Riel (CEO)

Zoals aangekondigd op 7 maart 2014, stelt de Raad van Commissarissen voor de heer Paul van Riel per 6 mei 2014 te herbenoemen tot lid van de Raad van Bestuur voor een termijn van vier jaar. Deze benoeming eindigt aan het einde van de AVA in 2018. Voor dit voorstel is geen bindende voordracht opgemaakt.

De heer Van Riel (1956) is sinds 2001 bij Fugro werkzaam en hij werd voor het eerst tot lid van de Raad van Bestuur benoemd in de AVA van mei 2006. Hij werd herbenoemd in de AVA van mei 2010 en benoemd tot Voorzitter van de Raad van Bestuur (CEO) op 16 november 2012. Indien de heer Van Riel wordt herbenoemd, dan blijft hij de CEO van de vennootschap.

Na herbenoeming blijven de belangrijkste elementen van de overeenkomst van opdracht met de heer Van Riel, zoals uiteengezet in het (officiële) Engelse jaarverslag (Annual Report) 2013 op pagina's 88 tot 92 (remuneratierapport) en op pagina's 186 tot 189, van toepassing tenzij de AVA de voorgestelde wijzigingen in het bezoldigingsbeleid vaststelt en het optie- en aandelenplan goedkeurt zoals bedoeld onder agendapunten 6a en 6b. In dat geval gelden de bepalingen van het gewijzigde bezoldigingsbeleid.

Agendapunt 9a

Herbenoeming van de heer G-J. Kramer

Zoals aangekondigd op 7 maart 2014, stelt de Raad van Commissarissen voor om de heer Gert-Jan Kramer, wiens tweede termijn van vier jaar afloopt na de AVA op 6 mei 2014, per die datum te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van twee jaar. Deze benoeming eindigt aan het eind van de AVA in 2016. Voor dit voorstel is geen bindende voordracht opgemaakt.

De heer Kramer (1942) heeft de Nederlandse nationaliteit; de vereiste (biografische) gegevens van de heer Kramer staan op pagina 80 van het jaarverslag 2013.

Hij voldoet aan het wettelijk voorschrift dat het aantal toezichthoudende functies beperkt dat commissarissen mogen vervullen ingevolge de Wet Bestuur en Toezicht alsmede aan de onafhankelijkheidscriteria van best practice bepaling III.2.2 van de corporate governance code en aan het profiel dat door de Raad van Commissarissen is vastgesteld.

De heer Kramer bezit 4.531.657 aandelen Fugro.

Aangezien de heer Bo Smith na twaalf jaar zitting in de Raad van Commissarissen aan het eind van de AVA aftreedt en de heer John Colligan om diezelfde reden volgend jaar moet aftreden, is het voorstel tot herbenoeming van de heer Kramer in het bijzonder gericht op instandhouding van voldoende Fugro-kennis en -ervaring

in de Raad van Commissarissen tijdens de overgangperiode, alsmede op zijn waardevolle inbreng in de Raad van Commissarissen en de remuneratiecommissie.

Agendapunt 9b

Benoeming van de heer D.J. Wall

Zoals aangekondigd op 7 maart 2014, stelt de Raad van Commissarissen voor om de heer Douglas Wall per 6 mei 2014 te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. Deze benoeming eindigt aan het eind van de AVA in 2018. Voor dit voorstel is geen bindende voordracht opgemaakt.

De heer Wall (1953) is Amerikaans/Canadees staatsburger en heeft uitgebreide ervaring in senior managementfuncties in de dienstverlenende sector voor de olie- en gasindustrie, waarin hij zijn gehele leven werkzaam is geweest. Tot aan zijn pensionering heeft hij vijf jaar lang gewerkt als President en Chief Executive Officer van Patterson-UTI Energy, een beursgenoteerde vennootschap die diensten levert op het gebied van 'onshore contract drilling' en 'pressure pumping' ter ondersteuning van de exploratie en productie door olie- en aardgasondernemingen in de Verenigde Staten en Canada. Voordat hij in dienst trad bij Patterson-UTI Energy, was de heer Wall tien jaar werkzaam bij Baker Hughes, een gediversifieerde onderneming op het gebied van olievelddiensten, waar hij Group President of Completions and Production was en brede internationale ervaring opdeed. Daarvoor vervulde hij een aantal leidinggevende posities bij ondernemingen op het gebied van olievelddiensten in Canada.

De heer Wall voldoet aan het wettelijk voorschrift dat het aantal toezichthoudende functies beperkt dat commissarissen mogen vervullen ingevolge de Wet Bestuur en Toezicht alsmede aan de onafhankelijkheidscriteria van best practice bepaling III.2.2 van de corporate governance code en aan het profiel dat door de Raad van Commissarissen is vastgesteld.

De heer Wall bezit geen aandelen Fugro.

De heer Wall is geselecteerd vanwege zijn achtergrond, zijn professionele loopbaan en zijn ervaring bij dienstverlenende bedrijven voor de wereldwijde olie- en gasindustrie. Hij is lid van de Board of Directors van Select Energy Services, een private onderneming die operators van olievelden in de Verenigde Staten en Canada oplost met betrekking tot water en putlocatiediensten biedt. Na zijn benoeming volgt de heer Wall de heer Bo Smith op, die aftreedt omdat dan zijn derde termijn van vier jaar eindigt.

Agendapunt 9c

Benoeming van de heer A.J. Campo

Zoals aangekondigd op 18 maart 2014, stelt de Raad van Commissarissen voor om de heer Antonio Campo per 6 mei 2014 te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. Deze termijn loopt af aan het eind van de AVA in 2018. Voor dit voorstel is geen bindende voordracht opgemaakt.

De heer Campo (1957) is Colombiaans staatsburger en is tijdens zijn professionele loopbaan 28 jaar werkzaam geweest in een groot aantal senior managementfuncties in verschillende delen van de wereld bij Schlumberger, de meest toonaangevende onderneming in olievelddiensten ter wereld. Het meest recent was hij daar President voor de regio Latijns-Amerika, inclusief Mexico, terwijl hij eerder President was voor Europa, Afrika, Rusland en Centraal-Azië alsmede als President geïntegreerd projectbeheer, met verantwoordelijkheid voor alle geïntegreerde projecten wereldwijd. Van 2009 tot 2012 was de heer Campo Chief Executive Officer van Integra Group, een beursgenoteerde vennootschap op het gebied van olievelddiensten die voornamelijk actief is in Rusland en het Gemenebest van Onafhankelijke Staten (GOS). Hij is vicevoorzitter van de Board van Basin Holdings (US), een wereldwijd opererende, onafhankelijke private en geïntegreerde toeleverancier en dienstverlener voor olievelden.

De heer Campo voldoet aan het wettelijk voorschrift dat het aantal toezichthoudende functies beperkt dat commissarissen mogen vervullen ingevolge de Wet Bestuur en Toezicht alsmede aan de onafhankelijkheidscriteria van best practice bepaling III.2.2 van de corporate governance code en aan het profiel dat door de Raad van Commissarissen is vastgesteld.

De heer Campo bezit geen aandelen Fugro.

Als de heer Campo wordt benoemd, zal hij de heer John Colligan opvolgen, die in 2015 aftreedt als lid van de Raad van Commissarissen omdat dan zijn derde termijn van vier jaar eindigt. De heer Campo is geselecteerd vanwege zijn senior managementervaring in de wereldwijde dienstensector voor olie en gas, en met name zijn ervaring in opkomende markten en met grote, multidisciplinaire projecten. Zijn culturele achtergrond zal aan de diversiteit van de Raad van Commissarissen bijdragen.

Agendapunt 10a

Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur vanaf 6 mei 2014 voor een periode van 18 maanden (derhalve tot 6 november 2015) aan te wijzen – overeenkomstig artikel 2:96 Burgerlijk Wetboek – als het vennootschapsorgaan dat bevoegd zal zijn 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 van Fugro op de datum van het desbetreffende besluit is verdeeld. Deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur met betrekking tot uitgifte van gewone aandelen en van financieringspreferente aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen, wordt beperkt tot 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, overnames of een strategische samenwerking. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die werd verleend door de AVA in 2013.

Agendapunt 10b

Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot het beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht op aandelen

Verder wordt voorgesteld de Raad van Bestuur vanaf 6 mei 2014 voor een periode van 18 maanden (derhalve tot 6 november 2015) aan te wijzen – overeenkomstig artikel 2:96a Burgerlijk Wetboek – om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken en/of uitsluiten van de aan houders van gewone en alle soorten financieringspreferente aandelen toekomende voorkeursrechten ingeval van een uitgifte (of het verlenen van rechten tot het nemen) van deze aandelen. Deze bevoegdheid van de Raad van Bestuur tot het beperken en/of uitsluiten van voorkeursrechten is beperkt tot een aantal gewone aandelen en financieringspreferente aandelen gelijk aan 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, overnames of een strategische samenwerking. Wanneer deze aanwijzing wordt verleend, vervangt hij de aanwijzing die werd verleend door de AVA in 2013.

Agendapunt 11

Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop door Fugro van eigen aandelen¹

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur vanaf 6 mei 2014 voor een periode van 18 maanden (derhalve tot 6 november 2015) te machtigen om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, met inachtneming van de wettelijke bepalingen (certificaten van) aandelen in Fugro in te kopen tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal op de dag van verkrijging en op voorwaarde dat Fugro niet meer eigen (certificaten van) aandelen houdt dan maximaal 10% van het geplaatste kapitaal, hetzij door aankoop op een effectenbeurs hetzij op andere wijze, tegen een prijs, met uitzondering van kosten, niet lager dan de nominale waarde van de (certificaten van) aandelen en niet hoger dan 10% boven de gemiddelde slotkoers van de certificaten van aandelen op NYSE Euronext Amsterdam gedurende de vijf beursdagen voorafgaande aan de dag van aankoop.

Deze machtiging om eigen (certificaten van) aandelen in te kopen verschaft de Raad van Bestuur de benodigde flexibiliteit om aan zijn verplichtingen te voldoen uit hoofde van personeelsopties, keuzedividend of anderszins. Wanneer de machtiging wordt verleend, vervangt hij de machtiging die werd verleend door de AVA in 2013.

Agendapunt 12

Vermindering van het aandelenkapitaal met betrekking tot aandelen¹ gehouden door Fugro in haar eigen kapitaal

Voorgesteld wordt dat de AVA besluit het geplaatste aandelenkapitaal te verminderen door aandelen die Fugro heeft ingekocht om verwatering tegen te gaan als gevolg van de uitgifte van aandelen in verband met het dividend over 2013.

De vermindering is beperkt tot een aantal gelijk aan het aantal aandelen dat als stockdividend uit de winst van het boekjaar 2013 wordt toegekend en dat aantal zal nooit meer zijn dan tien procent (10%) van het ten tijde van het nemen van dit besluit geplaatste aandelenkapitaal. Alleen aandelen die Fugro zelf houdt, kunnen worden ingetrokken. Het aantal aandelen dat zal worden ingetrokken, zal worden vastgesteld door de Raad van Bestuur. Het besluit tot uitvoering van de kapitaalvermindering zal worden gedeponereerd bij het handelsregister en worden gepubliceerd in een landelijk verspreid dagblad. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur om het aantal aandelen vast te stellen eindigt bij de sluiting van de volgend jaar te houden AVA.

De Agenda, de Toelichting bij de agenda en overige vergaderstukken staan op de corporate website van Fugro: www.fugro.com.

INFORMATIE VOOR HET BIJWONEN VAN DE AVA

Registratiedatum

U kunt de AVA bijwonen indien u op dinsdag 8 april 2014 na verwerking van bij- en afschrijvingen per die datum (de ‘Registratiedatum’) in het bezit bent van Fugro aandelen of certificaten daarvan en aan de navolgende voorwaarden voor aanmelding is voldaan.

Aanmelding

Houders van aandelen (geregistreerd in het aandeelhoudersregister)

Houders van aandelen die de AVA in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen moeten zich aanmelden. Deze aanmelding dient uiterlijk dinsdag 29 april 2014 om 17.00 uur door Fugro (t.a.v. mr. W.G.M. Mulders, Postbus 41, 2260 AA Leidschendam, fax +31 (0)70 3202703 of, bij voorkeur, per e-mail: w.mulders@fugro.com) te zijn ontvangen. Een aanmeldingsformulier (tevens te gebruiken als volmacht en steminstructie) wordt aan aandeelhouders toegezonden maar is ook beschikbaar op www.fugro.com/governance/.

Houders van certificaten van aandelen (gehouden via het girostelsel)

Houders van certificaten van aandelen die de AVA in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, moeten zich uiterlijk dinsdag 29 april 2014 om 17.00 uur aanmelden via het intermediair waar hun certificaten in administratie zijn of via www.abnamro.com/evoting.

De intermediairs dienen uiterlijk woensdag 30 april 2014 om 17.30 uur via www.abnamro.com/intermediary aan ABN AMRO Bank N.V. (‘ABN AMRO’) een verklaring te verstrekken waarin is opgenomen het aantal certificaten van aandelen dat voor de betreffende certificaathouder op de Registratiedatum werd gehouden en voor de AVA is aangemeld. De intermediairs worden verzocht bij de aanmelding de volledige adresgegevens van de betreffende certificaathouders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het certificaathouderschap op de registratiedatum.

Certificaathouders ontvangen vervolgens via hun intermediair van ABN AMRO per post of per e-mail een toegangsbewijs dat bij de aanmelding op de vergadering moet worden overhandigd.

Volmachten

Houders van aandelen

Houders van aandelen die zich door een gevolmachtigde (al dan niet met steminstructie) willen laten vertegenwoordigen, dienen zich te hebben aangemeld zoals hierboven beschreven alsmede een volmacht in te zenden. Hiervoor kunnen aandeelhouders gebruikmaken van de volmacht op www.fugro.com/governance/.

Houders van certificaten

Houders van certificaten van aandelen die zich door een gevolmachtigde (al dan niet met steminstructie) willen laten vertegenwoordigen, dienen zich te hebben aangemeld zoals hiervoor beschreven alsmede een volmacht in te zenden. Hiervoor kunnen certificaathouders gebruikmaken van de volmacht op het van ABN AMRO ontvangen toegangsbewijs of van de volmacht beschikbaar op www.fugro.com/governance/.

Volmachten moeten uiterlijk dinsdag 29 april 2014 om 17.00 uur door Fugro (t.a.v. mr. W.G.M. Mulders, Postbus 41, 2260 AA Leidschendam, fax +31(0)70 3202703 of, bij voorkeur, per e-mail: w.mulders@fugro.com) zijn ontvangen.

Elektronische volmacht met steminstructies voor houders van certificaten

Houders van certificaten van aandelen kunnen tot uiterlijk dinsdag 29 april 2014 om 17.00 uur via www.abnamro.com/evoting een elektronische volmacht met steminstructie verlenen aan SGG Netherlands N.V. in Amsterdam.

Stichting Administratiekantoor Fugro

Aanmelding voor de AVA door een certificaathouder geldt als een verzoek aan Stichting Administratiekantoor Fugro tot het verlenen van een volmacht om met uitsluiting van de volmachtgever het stemrecht verbonden aan het aantal aandelen waarvoor de certificaathouder certificaten houdt uit te oefenen. Deze certificaathouders kunnen het stemrecht, behoudens het overigens in artikel 2:118a Burgerlijk Wetboek bepaalde, uitoefenen, mits de certificaathouders in persoon in de AVA aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Het bestuur van Stichting Administratiekantoor Fugro is voornemens de AVA bij te wonen en daarin stem uit te brengen op alle door haar in administratie gehouden aandelen, voor zover certificaathouders (of hun gemachtigden) geen gebruik maken van de vorenbedoelde stemvolmacht.

Toegangsregistratie en legitimatie

De AVA vangt aan om 14.00 uur. Toegangsregistratie vindt plaats op 6 mei 2014 vanaf 13.00 uur tot 13.55 uur. Na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk. Deelnemers aan de AVA worden verzocht een geldig legitimatiebewijs mee te brengen en dat op verzoek te tonen.

Webcast

De AVA is rechtstreeks te volgen door middel van videowebcast op www.fugro.com.

Fugro N.V.
Veurse Achterweg 10
2264 SG Leidschendam
Postbus 41
2260 AA Leidschendam
Nederland
T +31 (0)70 3111422
F +31 (0)70 3202703
www.fugro.com