

NOTULEN

van het verhandelde¹ tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van Fugro N.V., gehouden in het Crowne Plaza Promenade hotel in Den Haag op 6 mei 2014.

Aanwezig ter vergadering:

Leden van de Raad van Commissarissen:

De heer H.L.J. Noy, voorzitter

De heer J.A. Colligan

Mevrouw M. Helmes

De heer G-J. Kramer

De heer Th. Smith

Afwezig

De heer J.C.M. Schönfeld

Leden van de Raad van Bestuur:

De heer P. van Riel

De heer A. Jonkman

De heer W.S. Rainey

De heer S.J. Thomson

De heer P.A.H. Verhagen

In persoon of bij volmacht vertegenwoordigd kapitaal

Op de registratiedatum (8 april 2014) bedroeg het geplaatste aandelenkapitaal EUR 4.228.626,25 verdeeld in 84.572.525 gewone aandelen van elk nominaal EUR 0,05. Hiervan waren 83.363.031 aandelen gecertificeerd.

Het stemgerechtigde kapitaal bedroeg EUR 4.038.473,20 verdeeld in 80.769.464 gewone aandelen.

Het totaal aantal aandelen waarop in de vergadering is gestemd bedroeg 80.025.354, zijnde 94,62% van het geplaatste kapitaal en 99,08% van het stemgerechtigde kapitaal.

Stichting Administratiekantoor Fugro vertegenwoordigde 19.927.477 stemmen (24,67% van het stemgerechtigde aandelenkapitaal).

1. Opening van de vergadering

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

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

In het bijzonder verwelkomt hij de heer D.J. Wall, die is voorgedragen voor benoeming tot lid van de Raad van Commissarissen. De heer A.J. Campo, die eveneens is voorgedragen om te worden benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen, is helaas verhinderd om de vergadering bij te wonen wegens verplichtingen elders. De voorzitter heet tevens in het bijzonder welkom; de heren R.A. Kreukniet en L. Gardien, de partners van de externe accountant KPMG; de heer J. Schoonbrood, de notaris van de vennootschap; alsmede een aantal bestuursleden van Stichting Administratiekantoor Fugro en Stichting Beschermingspreferente aandelen Fugro. De voorzitter meldt tevens dat de heer Schönfeld als gevolg van ziekte de vergadering niet kan bijwonen.

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 24 maart 2014 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 8 april 2014. 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 W.G.M. Mulders, tevens Secretaris van de Vennootschap, het verslag van de vergadering te maken.

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

a) Algemeen verslag (ter bespreking)

De voorzitter geeft aan dat ingevolge het in de aandeelhoudersvergadering van mei 2011 genomen besluit de (juridisch) officiële taal van het jaarverslag de Engelse taal is. Er is een uitgebreide Nederlandse samenvatting van het verslag gemaakt. De voorzitter geeft de gelegenheid tot het stellen van vragen over het verslag van de Raad van Commissarissen.

De heer H.F.B. Keyner (Vereniging van Effectenbezitters (VEB)) vraagt zich af of er een verband is tussen het achterblijven van de resultaatontwikkeling en de groei van de onderneming én hetgeen er gaande was in de Raad van Commissarissen in 2013, zoals het vertrek van de heer Frans Cremers waarover in het jaarverslag weinig wordt gezegd. Er wordt wel veel aandacht besteedt aan het aanscherpen van controlemechanismen zoals bijvoorbeeld het versterken van de control-functie en de

internal audit en corporate treasury functies alsmede de zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen. De heer Keyner merkt op dat dit alles bij elkaar hem doet vermoeden dat er wellicht meer aan de hand was en hij is met name benieuwd naar de niet-materiële correcties. Tevens is hij benieuwd naar wat de rol is geweest van de auditcommissie naar aanleiding van de uitkomst van het onderzoek. De heer Keyner merkt ook op dat hij graag wil zien dat bevestigd wordt dat er geen sprake is geweest van “earnings management” op welke wijze dan ook. Tot slot wil hij graag weten waarom er acties zijn genomen met betrekking tot administratie, aansturing of controle als er niets aan hand is geweest.

In antwoord op de vragen van de heer Keyner merkt de voorzitter op geen verband te zien tussen de resultaatontwikkeling en de gebeurtenissen als gevolg van de klokkenluidersbrief die in december 2012 werd ontvangen. Deze brief had een uitgebreid onderzoek door onafhankelijke experts tot gevolg. Dit onderzoek bevestigde wat ook eerder in de auditcommissie en in de Raad van Commissarissen was besproken, namelijk dat de finance-functie binnen Fugro moest worden versterkt. Voor dergelijke veranderingen is tijd nodig en de heer Cremers gaf de voorkeur aan een onmiddellijke ingang. Daar dit niet mogelijk bleek heeft de heer Cremers zijn conclusies getrokken. De voorzitter gaat verder niet in op de interpretatie door de heer Keyner van de uitlatingen van de heer Cremers over het en waarom van zijn terugtreden.

De voorzitter legt uit dat de reden voor de versterking van de finance-functie is dat met de sterke groei van Fugro de afgelopen jaren het niveau van de professionalisering is achtergebleven. In lijn met de nieuwe strategie zal in de finance-functie een solide basis nodig zijn. De voorzitter stelt voor om hier verder op in te gaan na de presentatie van de heer Van Riel.

b) Toepassing van het bezoldigingsbeleid in 2013 (ter bespreking)

De voorzitter merkt op dat dit agendapunt conform recente wetgeving als een apart agendapunt op de agenda van de jaarvergadering moet worden opgenomen. Uitgebreide details staan in het remuneratierapport dat is opgenomen in het jaarverslag (pagina's 88 t/m 92) en op de website van Fugro (www.fugro.com). Informatie over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur is voorts opgenomen in de jaarrekening op pagina's 186 t/m 190.

Mevrouw K. Roeleveld (VBDO) heeft een vraag over duurzame remuneratie. Daar is vorige jaar ook een vraag over gesteld en de voorzitter van de remuneratiecommissie heeft toen toegezegd om te kijken of er duurzame doelstellingen in de bonus zouden kunnen worden toegevoegd. Uit het jaarverslag op pagina 89 blijkt dat er niets is aangepast omdat dit concurrentiegevoelig zou zijn.

Mevrouw Roeleveld merkt op dat de VBDO dit vreemd vindt aangezien andere bedrijven zoals SBM Offshore en Boskalis daar wel heel open over zijn. Zij vraagt of Fugro bereid is om toch te overwegen om CSR-doelstellingen op te nemen in de bonustargets en deze doelstellingen en resultaten ook

openbaar te maken. Indien het antwoord ja is, dan is de vraag of Fugro daar specifiek in kan zijn en als het antwoord nee is dan is de vraag waarom niet.

De heer Kramer antwoordt dat directe duurzaamheidscriteria niet zijn toegepast, maar het uitgebreide QHSSE beleid bij Fugro omvat een groot aantal zaken die tevens te maken hebben met duurzaamheid en duurzaam gebruik van goederen. QHSSE is een onderdeel van de niet-financiële beoordeling van de bonus.

De voorzitter stelt voor om bij de bespreking van het remuneratiebeleid hier verder op door te gaan en vraagt of er nog andere vragen of opmerkingen zijn ten aanzien van dit agendapunt.

De heer Keyner (Vereniging van Effectenbezitters (VEB)) vraagt of de toepassing van het beloningsbeleid wordt gecheckt door een externe accountant en indien dit het geval is, kan de accountant wellicht ook verklaren dat er geen gebruik is gemaakt van een mogelijke discretionaire bevoegdheid van de Raad van Commissarissen om de beloning bijvoorbeeld wat hoger te laten zijn dan standaard uit formules zou volgen.

De voorzitter antwoordt dat de toepassing van de criteria dit jaar door de accountant is gereviewed. Dit was niet echt een controle maar voor de toekomst zal worden overwogen de accountant te vragen om een oordeel te geven over de wijze waarop de criteria zijn toegepast. Voor wat betreft de verklaring over het gebruikmaken van een discretionaire bevoegdheid. Voor die vraag moet u in eerste instantie bij de Raad van Commissarissen en als daar sprake van is zal de Raad daarover rapporteren.

De voorzitter constateert dat er geen verder vragen zijn en gaat over naar agendapunt 3.

3. Verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2013 (ter bespreking)

De heer Van Riel geeft een uitgebreide toelichting op het jaarverslag aan de hand van een presentatie die als bijlage aan deze notulen is gehecht en eveneens op de website staan (www.fugro.com).

(Samenvatting)

In 2013 hebben Geotechniek en Survey een redelijke performance laten zien en Subsea bescheiden maar verbeterende resultaten. Deze resultaten werden teniet gedaan door aanloopverliezen bij Seabed Geosolutions en door lager dan verwachte multi-clientverkopen.

Aan het begin van het jaar is de verkoop van het grootste deel van de divisie Geoscience aan CGG afgerond. Door deze transactie kon Fugro zich terugtrekken uit het kapitaalintensieve en volatiele segment van de olie- en gasexploratiemarkt waarin seismische gegevens met behulp van streamers

worden verzameld en waar het geen marktleider was. Tevens werd Seabed Geosolutions opgericht, een joint venture met CGG waarin beide partijen hun geofysische activiteiten op de zeebodem hebben ingebracht.

Na de verkoop van het grootste deel van de divisie Geoscience is een diepgaande strategische herbeoordeling van de activiteiten en marktposities uitgevoerd. Dit heeft geresulteerd in de herziene strategie "Growth through Leadership", die zich richt op solide groei en verbeterde marges en winstgevendheid door op de leidende marktposities van de onderneming voort te bouwen. Er wordt gestreefd naar uitbreiding van de activiteiten in de goed presterende divisies Geotechniek en Survey, een verbeterde winstgevendheid in de divisie Subsea Services, en zowel groei als een verbeterde winstgevendheid bij Seabed Geosolutions. De 'key drivers' zijn onder meer marktleiderschap, focus op de kwaliteit en ontwikkeling van de medewerkers, wereldwijd opereren in verschillende markten, product- en procesinnovatie en versterking van de bedrijfsnormen. De presentatie van de acht strategische succesfactoren vormt het thema van het jaarverslag 2013. De herziene strategie heeft geresulteerd in concrete doelstellingen voor groei, de EBIT-marge en het rendement op het geïnvesteerde vermogen voor 2016. Verwacht wordt het dividend en de investeringen, hoofdzakelijk in schepen om groeikansen in de markt te benutten, uit de kasstroom te kunnen financieren.

Over het geheel genomen bevestigen de vooruitzichten voor de markten waarin Fugro actief is de herziene strategie en de bijbehorende doelstellingen voor 2016. De orderportefeuille ondersteunt de realisatie van verdere groei in 2014. Zoals eerder opgemerkt is er momenteel sprake van een groeivertraging bij de investeringen van de olie- en gasindustrie. Het is nog te vroeg om te zeggen of dit grote gevolgen voor Fugro zal hebben.

Tot slot de resultaten van het afgelopen kwartaal. De marge is significant gezakt in vergelijking met het eerste kwartaal in 2013. De slechte weersomstandigheden waren van invloed op de (offshore) activiteiten van alle divisies. Daarnaast waren er operationele problemen, onder meer bij twee projecten van Seabed. issues geweest. Tot slot komt er toch ook steeds minder werk voort uit de olie- en gasindustrie wat zeker te maken heeft met kapitaaldiscipline.

De toekomst zal leren hoe een en ander zich ontwikkelt. De financiële positie van Fugro is goed en de werkvoorraad is prima en groeit nog steeds. De verwachting is dat deze groei zich voortzet en dat de winstgevendheid zich zal herstellen.

De voorzitter dankt de heer Van Riel voor zijn toelichting en geeft gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) merkt op dat de heer Van Riel met name de slechte weersomstandigheden als reden geeft voor de tegenvallende resultaten en dat dit toch wel een mager excuus is en vraagt of de heer Van Riel dit nog verder kan toelichten. Daarnaast zou hij graag wat meer duidelijkheid willen over de omzetgroei en de constante wisselkoersen. Tot slot zou de heer Stevense graag meer duidelijkheid willen over het tempo waarin de investeringen zullen worden verlaagd.

De heer Van Riel licht toe dat het onder meer Noord-West Europa, Noord-Amerika en in de Golf van Arabië extreem slecht weer is geweest waardoor veel werkzaamheden stil kwamen te liggen. Voor wat betreft de wisselkoersen merkt de heer Van Riel op dat er op dit moment veel wisselkoersschommelingen zijn. Met de effecten daarvan wordt uiteraard zo goed mogelijk rekening gehouden. Zoals eerder opgemerkt is er momenteel sprake van een groeivertraging bij de investeringen van de olie- en gasindustrie. Het is nog te vroeg om te kunnen zeggen wat daar de gevolgen van zijn.

De heer Keyner (Vereniging van Effectenbezitters (VEB)) maakt een compliment dat er ondanks de tegenvallende resultaten toch vast wordt gehouden aan de targets voor 2016. Daarnaast heeft hij drie vragen. De eerste vraag is of er een scenario is ingeval de olieprijs gedurende meerdere jaren rond de USD 70 blijft hangen. De tweede vraag is of de kosten meebewegen met de stevige valutabewegingen die gaande zijn in verband met de marges. De derde vraag is wat Fugro richting de aandeelhouders doet om het risico tot fraude en corruptie te beperken.

De heer Van Riel dankt de heer Keyner voor de waardering voor het vasthouden aan de targets voor 2016 en geeft aan dat Fugro doorgaat met het implementeren van de nieuwe strategie. Indien nodig, zullen de investeringsplannen worden bijgesteld en uiteraard ook de targets maar daar is nu nog geen sprake van. De olieprijs is in zekere zin het grootste risico. Bij een prijs van USD 95 per barrel zullen veel projecten nog gewoon doorgaan. Zodra die prijs onder de USD 90 komt, zullen veldontwikkelingen worden gestopt en heeft dit gevolgen voor Fugro. Dit geldt voor zowel diepwater als schaliegas. Dat laatste is erg duur. Als de prijs van een barrel USD 70 wordt is dat voor de gehele industrie een probleem. Fugro probeert dit bijvoorbeeld in de scheepsvloot op te lossen met charters. Maar mocht de prijs van olie een aantal jaren blijven op het niveau van USD 70, dan ziet het plaatje er over een aantal jaren heel anders uit. Met betrekking tot de controle op corruptie en fraude merkt de heer Van Riel op dat Fugro er van alles aan doet om dat te voorkomen en daar al jaren geleden een aanvang mee heeft gemaakt. Agenten worden onderworpen aan zowel een initiële due diligence procedure, uitgevoerd door een derde partij, als aan een jaarlijkse assessment waarbij antwoorden op specifieke vragen worden beoordeeld en vergeleken. De heer Van Riel besluit met te zeggen dat er in geval van acquisities in de landen waar corruptie en fraude veel voorkomt, een extra due diligence wordt uitgevoerd op dit soort ongeoorloofde praktijken.

De voorzitter vult aan dat ook de Raad van Commissarissen de risico's onderkent en deze maatregelen voluit ondersteunen. Fugro doet het nodige om corruptie en fraude zoveel mogelijk te voorkomen ook door binnen de organisatie kenbaar te maken dat hierbij een zerotolerancebeleid wordt gehanteerd.

De heer H. Elsinga vraagt zich af of er binnen Fugro bekeken wordt of er mogelijkheden zijn om mee te zoeken naar het verdwenen vliegtuig van Malaysian Airlines.

De heer Van Riel antwoordt dat op dit moment door de autoriteiten in Australië en Maleisië middels een gezamenlijk programma wordt bekeken wat de industrie, met name de olie- en gasindustrie, zou kunnen doen om mee te helpen het vliegtuigwrak op te sporen. Bij die gesprekken is Fugro ook betrokken. Het is nog te vroeg om te zeggen of Fugro daar een opdracht voor zal krijgen

De heer B. Hendriks (ING Fund Management B.V.) geeft aan dat hij spreekt namens ING Fund Management B.V., de beheerder van de Nederlandse fondsen van ING Investment als ook namens ING Asset Management B.V., tevens is hij gevolmachtigd om te spreken namens de Goudse Verzekeringen. De heer Hendrikse merkt op dat veel accountants van beursgenoteerde ondernemingen dit jaar een meer informatieve en ondernemingsspecifieke controleverklaring bij de jaarrekening hebben afgegeven en dat deze ontbreekt bij Fugro. De heer Hendrikse vraagt aan de heer Kreukniet of hij wil aangeven wat de zogenaamde "key matters" zijn geweest ten aanzien van het boekjaar en of deze overeenkwamen met de hoofdpunten die zijn benoemd in de management letter.

De voorzitter merkt op dat de controleverklaring waar de heer Hendrikse op doelt bij een aantal ondernemingen wordt gebruikt in het kader van een pilot. De auditcommissie is van mening dat het op dit moment voor Fugro niet verstandig is om aan deze pilot mee te doen. Als later duidelijk wordt wat voor regelgeving er gaat komen zal de volgende stap worden gemaakt. De voorzitter geeft het woord aan de heer Kreukniet.

De heer R. Kreukniet (KPMG) gaat in op de achtergrond van de nieuwe accountantsverklaring. Er is dit jaar en eerder een internationale discussie geweest over de inhoud van de accountantsverklaring en met name over de mate waarin die informatie over de onderneming verschaft. Daar is de wens uit voortgekomen om naast de standaardverklaring andere aspecten toe te voegen waaronder de "key matters" en een nadere toelichting op "going concern". Naar verwachting zal dit verplicht worden vanaf 2014. Voor Fugro zouden in dit geval een viertal onderwerpen in aanmerking zijn gekomen, de waardering van de goodwill, de waardering van de data libraries, de oprichting en verslaggeving van de Seabed Joint Venture en de verkoop van Geoscience. De eerste twee onderwerpen zullen waarschijnlijk jaarlijks terugkomen, aldus de heer Kreukniet.

De voorzitter dankt de heer Kreukniet voor zijn toelichting en gaat door naar de volgende vraag.

De heer F.C.G. de Buijzer geeft aan dat hij vorig jaar niet bij de vergadering is geweest maar wil graag alsnog weten waarom Fugro heeft besloten om het grootste gedeelte van de Geoscience divisie te verkopen nadat in 2004/2005 werd besloten tot uitbreiding van de seismische activiteiten op zee. Daarnaast vraagt hij zich af waarom tevens de Airborne activiteiten zijn verkocht aangezien Fugro daar een leidende marktpositie had.

De heer Van Riel merkt op dat destijds, in 2004 het besluit te investeren in de Geoscience divisie het gevolg was van een grondige strategiestudie. In eerste instantie was het plan om de divisie te laten groeien middels acquisities maar toen dit niet succesvol bleek omdat interessante bedrijven door de concurrentie werden aangekocht, is besloten om te gaan investeren in de eigen vloot. Het idee was om de marktpositie van Fugro te vergroten. Dat is niet gebeurd omdat destijds bij de opkomende seismische markt veel nieuwe bedrijven zijn opgestaan en die zijn ook gaan investeren in die markt. Daardoor is er veel capaciteit bijgekomen en uiteindelijk zouden meer investeringen in deze markt meer risico's dan voordelen met zich meebrengen. Toen duidelijk werd dat het voor Fugro niet haalbaar was om marktleider te worden, hetgeen in principe het doel was, is besloten om van deze divisie afscheid te nemen. De nadruk van de desinvestering lag op de seismologie maar uiteindelijk wilde de koper ook andere onderdelen van de Geoscience divisie kopen. Dit verklaart de verkoop van Airborne. Voor CGG was dit de manier om in één keer marktleider te worden. Ook de mijnbouwexploratie is om deze reden gedesinvesteerd.

Mevrouw Roeleveld (Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling) merkt op dat het opvalt dat in de nieuwe strategie duurzaamheid niet wordt genoemd. Daarnaast merkt zij op dat vorig jaar in de vergadering een vraag is gesteld over transparantie en dat de heer Van Riel heeft gezegd, zonder harde toezeggingen te doen, dat hier meer aandacht aan zou worden besteed. Toch scoort Fugro voor het derde jaar op rij weer bijzonder laag in de transparantiebenchmark van het Ministerie van Economische Zaken. De vraag is of, nu Fugro een CSR-coördinator heeft, Fugro wat transparanter kan worden op dit gebied. De tweede vraag van mevrouw Roeleveld gaat over de Code of Conduct. Vorig jaar is toegezegd dat deze zou worden vergeleken met de OESE-Conduct. In het jaarverslag staat niets over de bevindingen hiervan en eventuele vervolgacties. De laatste vraag betreft de Business Partner Code. Fugro geeft aan dat er een code is die door de toeleveranciers getekend dient te worden en die oproept tot verantwoordelijk gedrag. Zij vraagt zich af welk percentage van de toeleveranciers deze code heeft getekend, wat de ambities zijn, hoe wordt er gecontroleerd, welke sancties er zijn voor bedrijven die de code niet naleven en of Fugro bereid is om hierover te rapporteren.

De heer Van Riel benadrukt dat hoewel misschien niet zichtbaar, Fugro wel veel doet aan CSR. QHSSE is een kernpunt van beleid. Hoewel Fugro niet de specifieke targets publiceert, wordt in het CSR-deel van het jaarverslag veel informatie gegeven over de doelstellingen en over wat in 2013 is bereikt. Als voorbeeld noemt de heer Van Riel dat Fugro een nieuw kantoor laat bouwen voor

Geotechniek in Nootdorp. Dit kantoor gaat tenminste voldoen aan het LEED gold label en het doel is om hier een LEED platinum duurzaamheidslabel voor te krijgen. Daarnaast zijn er programma's in werking voor de schepen om het verbruik van stookolie etc. te verminderen. Nu er een CSR-coördinator is aangesteld zal worden bekeken of een en ander niet wat meer kan worden geformaliseerd. Hetzelfde geldt voor de Code of Conduct.

De heer A.A.M. Heinemann vraagt zich af, met betrekking tot diepzee-research, hoe diep robots kunnen komen. Dit in verband met de toenemende schaarste aan zeldzame aardmetalen. De vraag naar deze metalen neemt steeds toe. De heer Heinemann maakt tevens een opmerking over windmolens en zonne-energie, dat laatste schijnt meer potentie te hebben dan windmolens. Tot slot vraagt de heer Heinemann of de slechte weersomstandigheden voornamelijk in de Poolzee voorkwamen en of Fugro nog last heeft gehad van milieufanaten die het niet met de research naar olie en gas in de Poolzee eens zijn.

De heer Van Riel zegt dat in de Marianentrog mensen zijn afgedaald naar ongeveer 10.700 meter waterdiepte. Een robot moet dit dan zeker kunnen. Technisch is dit dus mogelijk maar door de waterdruk is dit erg kostbaar. Het is dan ook een kwestie van vraag en aanbod. Fugro is actief op het gebied van windenergie en naar verwachting zal de vraag naar windmolenparken toenemen. Zonne-energie is echter een ander verhaal. Dat behoeft weinig grondonderzoek en is voor Fugro niet rendabel. De heer Van Riel besluit met te melden dat Fugro geen last heeft gehad van milieuactivisme.

De heer R. Snoeker merkt op dat de heer Van Riel in zijn presentatie aangeeft dat er in 2013 EUR 110 miljoen minder omzet was door valutaverlies. De heer Snoeker vraagt zich af welke valuta het hier betreft en wat het valutabeleid van Fugro is en wat Fugro eraan doet om dit te verbeteren. Vervolgens vraagt hij zich af of bij het opstellen van de verwachtingen voor 2016 naar aanleiding van de nieuwe strategie er ook rekening is gehouden met de vlakke ontwikkeling in 2013. Tot slot vraagt de heer Snoeker of er met betrekking tot de verwachtingen geen aanleiding is om een ruimer dividendbeleid te voeren.

De heer Van Riel merkt op de vraag over het valutaverlies al eerder te hebben beantwoord. Hij voegt eraan toe dat bij Fugro vaak sprake is van een natuurlijke hedge op het valutarisico. De heer Van Riel geeft aan dat er inderdaad een vlakke ontwikkeling was in 2013. Het is echter een markt die ook snel de andere kant op kan gaan. De olieprijs blijft echter momenteel op USD 110 per barrel staan en is tijd nodig om te zien wat dit zal betekenen voor de ontwikkelingen. Vooralsnog gaat Fugro ervan uit dat de groei zoals verwacht gehaald kan worden. Op de vraag van de heer Snoeker inzake de dividendverhoging merkt de heer Van Riel op dat de verwatering die optreedt door het uitgeven van aandelen voor het dividend opgeheven zal worden hetgeen al een behoorlijke stap richting de

aandeelhouders is. Daarnaast worden uit de eigen middelen de investeringen gefinancierd die nodig zijn voor het behalen van de groeidoelstellingen.

De voorzitter dankt de heer Van Riel voor zijn uitgebreide toelichting en vraagt of er nog meer vragen zijn.

De heer Heinemann vraagt de voorzitter of hij commentaar kan geven op de huidige ontwikkeling van de schaliegasprojecten die toch niet zo succesvol blijken te zijn als eerder werd verwacht,

De heer Van Riel zegt dat schalieolie en –gas in zekere zin betrekkelijk nieuw zijn. Dat is pas tien tot vijftien jaar actief en heeft nog lang niet de opbouw van kennis die er is bij conventionele olie en gas. De reservoirs die nu worden aangeboord, dan gaat het met name over schalieolie, zijn de zogenaamde sweetspots. Dit zijn de betere onderdelen van de reservoirs. Hoe de ontwikkelingen in de toekomst zullen gaan als ook de minder goede onderdelen zullen wordt aangeboord, zal de tijd leren. De meningen zijn daarover verdeeld. Er zijn er andere geologische gebieden waar technisch gezien het gas en de olie gewoon in de schalie zit maar wat commercieel niet winbaar is. Het zit bijvoorbeeld te diep of de aard van het gesteente laat winnen niet toe.

De heer De Buijzer maakt een rekensom aan de hand van het jaarverslag met betrekking tot Seabed Geosolutions en komt tot de conclusie dat de koopprijs van deze joint venture excessief is, nog afgezien van het verlies dat dit jaar is geleden door de aanloopproblemen. Verder vraagt de heer Buijzer zich af of Fugro en CGG met betrekking tot de verkoop een onderlinge afspraak hadden om een boekwinst te maken.

De voorzitter merkt op dat de laatste vraag speculatief is en dat accountants heel zorgvuldig kijken naar dit soort zaken.

De heer Van Riel zegt dat Fugro in de communicatie heel duidelijk is geweest. De twee OBC crews die met de transactie zijn meegekomen van CGG zijn vorig jaar niet aan het werk geweest. Dat is nu wel het geval. Dit betreft overigens werk wat in de wat middellange termijn orderportefeuille zat ten tijde van de transactie. Dit is ook gebeurd met de OBN activiteiten van CGG. Het heeft wat langer geduurd voordat die activiteit was opgestart en aan het werk was. Kort samengevat, er was sprake van een lage bezettingsgraad van de OBC-activiteiten en van aanloopproblemen. Daarnaast wordt de markt waarin Seabed actief is gekenmerkt door grootschalige projecten met een langer gunningsproces en een langere aanloopfase dan de andere activiteiten van Fugro. Dat verklaart de getallen. Naar verwachting zal het plaatje in 2014 er anders uitzien, aldus de heer Van Riel.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) vraagt zich af of de EBIT voor de komende jaren niet naar beneden moet worden bijgesteld gezien het te verwachten gat van 100 miljoen EUR tussen de resultaten van 2013 en de verwachting van 2014. Dit gat zal niet worden gedicht door verbetering van de resultaten van de Subsea divisie en Seabed Geosolutions. Hij merkt op dat er bij Subsea een herstructureringslast moet worden genomen en dat CGG al heeft aangegeven dat er een vertraging komt bij de seismische projecten. De heer Stevense vraagt zich tevens af of het voor Fugro niet mogelijk was geweest om de Subsea divisie van Stork Technical Services te kopen, dit had immers tot schaalvergroting geleid.

De heer Van Riel onderkent dat de EBIT-marges onder druk staan, dit is ook aangegeven in de toelichting. Hij merkt op dat het goed is om aan te geven dat ten aanzien van CGG er twee soorten seismische projecten zijn. De traditionele seismische projecten op zee en de exploratieprojecten (het zoeken naar olie- en gasvelden). De seismologie in de Seabed joint venture is gericht op ontwikkeling en productie. Het betreft hier velden die al gevonden zijn maar nog ontwikkeld moeten worden. Dat is relatief goedkope olie ten opzichte van olie die nog gevonden moet worden. In dit segment zit Seabed goed, aldus de heer Van Riel. Op de vraag over de koop van de Subsea divisie van Stork antwoordt de heer Van Riel dat de term subsea diverse activiteiten omvat en hij niet zeker weet of de Subsea divisie van Stork hetzelfde doet als de Subsea divisie van Fugro. Als het interessant zou zijn geweest voor Fugro, zou Fugro daar zeker voor benaderd zijn.

De heer Keyner merkt op dat eerder aan is gegeven dat er geen materiële correcties zijn geweest naar aanleiding van het onderzoek naar de cijfers maar dat hij benieuwd is naar de aard van de niet-materiële correcties. Hij vraagt zich af of het een kwestie van geluk was dat er niet een grote afboeking plaats hoefde te vinden of dat het controlemechanisme niet optimaal was en dat het daarom niet materieel is geworden. De heer Keyner geeft aan benieuwd te zijn of KPMG in eerder jaren Fugro erop heeft gewezen dat een aanscherping van het interne controlemechanisme aan de orde zou moeten zijn en of KPMG pas alert is geworden na de klokkenluidersbrief. De heer Keyner zou graag een bevestiging krijgen van wellicht de auditcommissie en KPMG dat de aanbevelingen van KPMG van de afgelopen jaren in de management letter adequaat zijn opgevolgd. Tot slot vraagt de heer Keyner hoe KPMG de "tone of voice" van Fugro in het jaarverslag en de jaarrekening zou willen betitelen. Hij vraagt zich af of Fugro een onderneming is die eigenlijk heel conservatief waardeert of meer aan de andere kant van het spectrum zit.

De voorzitter antwoordt dat er uit het onderzoek inderdaad geen materiële correcties zijn voortgekomen. Bij een dergelijk onderzoek wordt een materialiteitsgrens gehanteerd. Het is mogelijk dat er correcties zouden zijn geweest als deze de materialiteitsgrens hadden gehaald. Dat was niet het geval. De voorzitter benadrukt nogmaals dat de aanbevelingen uit het onderzoek zijn opgevolgd door

de auditcommissie en door het management zijn en worden opgevolgd. De voorzitter vraagt of de heer Kreukniet (KPMG) vanuit het standpunt van KPMG er nog wat op kan aanvullen.

De heer Kreukniet (KPMG) sluit zich aan bij de voorzitter. In 2012 heeft KPMG een stevige management letter neergelegd en in 2013 is daar door het management en de Raad van Commissarissen al goede opvolging aan gegeven en een deel hiervan is nog werk in uitvoering. Voor wat betreft de vraag over de schattingen merkt de heer Kreukniet op dat controle hiervan een belangrijk onderdeel van de algehele controle is. Voor significante posten stelt KPMG vast dat de gebruikte schattingen en veronderstellingen door het management aanvaardbaar zijn in het kader van de jaarrekening als geheel. De heer Kreukniet verwijst naar pagina 191 van de jaarrekening. Beoordeeld wordt of de belangrijkste schattingen voldoen aan en voldoende zijn toegelicht conform de IFRS-vereisten. De heer Kreukniet zegt dat dit in beide gevallen het geval is. Er wordt geen uitspraak gedaan over de vraag of de schattingen en prognoses conservatief of agressie zijn. Dat is een subjectieve kwalificatie. Wel is het zo dat wat betreft KPMG de schattingskosten goed zijn weergegeven.

De voorzitter dankt de heer Kreukniet voor zijn uitleg en stelt vast dat er geen verdere vragen zijn en dat de vergadering kennis heeft genomen van het verslag en de uitgebreide toelichting.

4. Jaarrekening 2013 en dividend

a) Vaststelling van de jaarrekening 2013 (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde de vaststelling van de jaarrekening 2013.

De voorzitter deelt mee dat het stemgerechtigde kapitaal in de vergadering EUR 4.038.473,20 bedraagt verdeeld in 80.769.464 (certificaten van) aandelen. Aandeelhouders en certificaathouders vertegenwoordigen samen 80.025.354 stemmen en dat is 99,08% van het stemgerechtigde kapitaal. Het Administratiekantoor vertegenwoordigt ongeveer 25%.

De voorzitter 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 op 7 mei op de website gepubliceerd.

De heer H. Kröner (SGG Netherlands N.V.) vertegenwoordigt aandeelhouders en certificaathouders die steminstructies hebben gegeven voor deze vergadering. In totaal worden door hem 54.128.936 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 Kröner heeft 900.384 onthoudingen.

De voorzitter stelt vast dat de jaarrekening 2013 is vastgesteld.

b) *Toelichting op het reserverings- en dividendbeleid (ter bespreking)*

De voorzitter deelt mede dat in september 2013 is besloten het dividendbeleid gedeeltelijk te herzien, namelijk om in het vervolg verwatering als gevolg van het keuzedividend op te heffen. Fugro zal het aantal aandelen dat als stockdividend wordt uitgegeven inkopen en deze aandelen zullen worden ingetrokken nadat hiervoor machtiging is verkregen. Dit punt komt verderop in deze vergadering aan de orde. Omdat hier sprake is van een wijziging van het dividendbeleid wordt conform de Corporate Governance Code het reserverings- en dividendbeleid als een apart agendapunt ter bespreking aan de vergadering voorgelegd. Het uitkeringspercentage voor wat betreft het dividend wordt niet gewijzigd (tussen 35%-55% van de nettowinst). De keuze tussen contanten en aandelen blijft gehandhaafd. De voorzitter vraagt of er vragen of opmerkingen zijn.

De heer Keyner (Vereniging van Effectenbezitters (VEB)) zegt dat de VEB geen extreem standpunt heeft met betrekking tot dividend maar hij vindt wel dat ieder jaar opnieuw zou moeten worden bekeken wat er met de winst gedaan kan worden. Als de winst niet wordt uitgekeerd maar geherinvesteerd en daarmee worden hoge rendementen gehaald, zullen beleggers eerder zijn te overtuigen om niet te veel dividend uit te keren dan in een situatie waarin het investeringsklimaat verslechtert. Het is niet ondenkbaar dat dit laatste de komende jaren gaat gebeuren. Wellicht is nu het moment om een groot deel van de winst uit te keren als dividend omdat er geen betere investeringsmogelijkheden zijn. De vraag is of er dit vlak wat pragmatischer omgegaan kan worden met het dividendbeleid.

De voorzitter antwoordt dat het feit dat het dividendbeleid nu gewijzigd wordt aangeeft dat er zeker nu en dan naar gekeken wordt om te bezien of het beleid nog actueel is. De ervaring leert dat veel beleggers continuïteit buitengewoon comfortabel vinden. Mocht het zo zijn dat er structurele wijzigingen optreden in de situatie bij Fugro die aanleiding zouden kunnen zijn om het beleid opnieuw ter discussie te stellen, dan zal dit zeker gebeuren. De voorzitter verwijst naar de eenmalige verhoging van het dividend vorig jaar met 0,50 cent in verband met de verkoop van de meerderheid van de Geoscience divisie aan CGG.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) geeft aan dat de SRB de VEB hierin steunt. De SRB pleit al zeker tien jaar om de gehele winst ter beschikking te stellen aan de aandeelhouders.

De voorzitter antwoordt dat dit soort discussies er met name heeft geleid tot de bepaling in de Code dat bij wijziging van het dividendbeleid dit aan de orde wordt gesteld in de aandeelhoudersvergadering. De voorzitter constateert dat het beleid zoals Fugro dit nu voorstelt op brede acceptatie kan rekenen. Daarnaast heeft Fugro zojuist een herzien strategie gepresenteerd inclusief daarbij behorende investeringen en op basis hiervan zal een deel van de behaalde winst nodig zijn om de groei te kunnen financieren. De voorzitter is van mening dat met de voorgestelde wijziging in het dividendbeleid al een belangrijke stap richting de aandeelhouders wordt gedaan.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen of opmerkingen zijn en dat de vergadering kennis heeft genomen van het gewijzigde dividendbeleid.

c) *Dividend over het boekjaar 2013 (ter stemming)*

De voorzitter stelt het dividend over het boekjaar 2013 aan de orde. Voorgesteld wordt om over 2013 een dividend uit te keren van EUR 1,50 per aandeel. Dit komt overeen met een uitkeringspercentage van 54% van de nettowinst, exclusief de winst uit de verkoop van de meerderheid van de Geoscience divisie. Het dividend kan worden ontvangen in contanten of in aandelen en wanneer er niet wordt gekozen voor contanten dan wordt het dividend uitgekeerd in (certificaten van) aandelen. Het dividend wordt betaalbaar gesteld vanaf vrijdag 6 juni 2014. Voor een meer uitgebreide toelichting verwijst de voorzitter naar de toelichting bij de agenda. De voorzitter geeft gelegenheid tot vragen.

De heer Heinemann vraagt zich af of het aandeel meer waard wordt als men voor dividend in aandelen opteert omdat die aandelen worden ingetrokken, het vermogen hetzelfde blijft en er minder aandelen zijn. Verder vraagt hij of de inkoop de beurs niet beïnvloedt.

De voorzitter antwoordt dat Fugro de aandeleninkoop laat uitvoeren door een externe partij op zodanige wijze dat de beurskoers niet of niet noemenswaardig wordt beïnvloed. Het aantal aandelen wordt niet minder maar blijft gelijk omdat voor het dividend in aandelen in eerste instantie nieuwe aandelen worden uitgegeven.

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

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 889.427 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het dividend over het boekjaar 2013 is vastgesteld op EUR 1,50 per aandeel dat kan worden ontvangen in contanten of in aandelen.

5. Decharge

a) ***Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde beleid (ter stemming)***

De voorzitter gaat naar het agendapunt decharge van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde beleid. Er zijn geen vragen of opmerkingen.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 19.517 stemmen tegen en 922.419 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de leden van de Raad van Bestuur die in 2013 in functie waren zijn gedechargeerd 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, en dankt de vergadering voor het in het bestuur gestelde vertrouwen.

b) ***Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht (ter stemming)***

De voorzitter gaat naar het agendapunt decharge van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht. Er zijn geen vragen of opmerkingen.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 19.517 stemmen tegen en 922.419 onthoudingen.

De heer F. Russ (Kasbank) meldt 820 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat de leden van de Raad van Commissarissen die in 2013 in functie waren zijn gedechargeerd 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, en dankt de vergadering voor het in de Raad gestelde vertrouwen.

6. Bezoldiging Raad van Bestuur

a) *Vaststelling van wijzigingen in het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur (ter stemming)*

De voorzitter gaat over op het agendapunt voor wijziging van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur en verwijst naar de uitgebreide toelichting bij de agenda voor de details. De voorzitter geeft het woord aan de voorzitter van de remuneratiecommissie, de heer Kramer, voor een nadere toelichting.

De heer Kramer deelt mee dat de reden voor de wijziging van het beleid, kort samengevat, is het in lijn brengen van de variabele beloningscomponenten met de (financiële) doelstellingen van de strategische agenda. Daarnaast is rekening gehouden met de marktontwikkelingen gedurende de afgelopen jaren. De belangrijkste wijzigingen in vergelijking met het huidige beloningsbeleid zijn:

- Aanpassing van het basissalaris en de pensioenregeling aan de marktpraktijk (kort samengevat een hoger basissalaris en een lagere pensioenbijdrage zodat het totaal per saldo ongeveer gelijk blijft)
- 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 (in tegenstelling tot onvoorwaardelijke opties in het huidige systeem waarbij slechts de aandelenkoers na 3 jaar een rol speelt)
- Deze opties en aandelen zijn prestatiegerelateerd en worden na drie jaar onvoorwaardelijk, afhankelijk van het behalen van vooraf vastgestelde criteria, die zich richten op langetermijnwaardecreatie

De bepalingen met betrekking tot ontslag, claw back en change of control worden allemaal in overeenstemming gehouden, zoals ze nu ook zijn, met de Code en de wet en regelgeving. Het nieuwe bezoldigingsbeleid treedt met ingang van 1 januari 2014 in werking. Over drie jaar zal de Raad van Commissarissen het bezoldigingsbeleid opnieuw evalueren.

De voorzitter dankt de heer Kramer voor zijn toelichting. Er zijn geen vragen of opmerkingen en de voorzitter gaat over tot stemming.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 409.740 stemmen tegen en 959.172 onthoudingen.

De heer Russ (Kasbank) meldt 820 stemmen tegen.

De voorzitter constateert dat het bezoldigingsbeleid hiermee is vastgesteld en dankt de vergadering.

b) Goedkeuring van het (gewijzigde) optie- en aandelenplan (ter stemming)

De voorzitter verwijst naar het vorige agendapunt en naar de toelichting voor meer informatie. Door het vaststellen van het nieuwe bezoldigingsbeleid is de vergadering in feite ook akkoord gegaan met het voorgestelde gewijzigde optie- en aandelenplan. Desalniettemin wordt dit punt als een apart agendapunt in stemming gebracht.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 522.230 stemmen tegen en 979.386 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het gewijzigde optie- en aandelenplan hiermee is goedgekeurd en gaat over naar het volgende agendapunt.

7. Herbenoeming van de accountant belast met de controle van de jaarrekeningen over de boekjaren 2014 en 2015 (ter stemming)

De voorzitter deelt mee dat KPMG in 2010 is herbenoemd tot externe accountant voor een periode van vier jaar, derhalve tot en met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2013. Volgens de nieuwe regelgeving mag KPMG nog slechts de jaarrekeningen 2014 en 2015 controleren en daarna moet er verplicht worden gerouleerd. Fugro zal dit jaar een aanbestedingsprocedure starten. De bedoeling is dat deze procedure zal worden afgerond voor de aandeelhoudersvergadering in mei 2015, zodat in die vergadering een voordracht kan worden gedaan voor aanwijzing van de accountant voor controle van de jaarrekening met ingang van het boekjaar 2016. Voor de controle van de jaarrekeningen 2014 en 2015 wordt voorgesteld om KPMG te herbenoemen. Dit voorstel is mede gebaseerd op een door de Raad van Bestuur en de auditcommissie gemaakte grondige beoordeling van het functioneren van KPMG. De uitkomst van deze beoordeling was positief. De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 916.707 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat KPMG is herbenoemd voor de boekjaren 2014 en 2015.

8. Samenstelling van de Raad van Bestuur

a) Herbenoeming van de heer P. van Riel (CEO) (ter stemming)

De voorzitter stelt de vergadering voor om, zoals aangekondigd op 7 maart jl. door de Raad van Commissarissen, de heer Paul van Riel per 6 mei 2014 te herbenoemen tot lid van de Raad van Bestuur voor een termijn van vier jaar. De heer Van Riel is voor het eerst benoemd tot lid van de Raad

van Bestuur in mei 2006 en is herbenoemd in mei 2010. Sinds november 2012 is de heer Van Riel voorzitter van de Raad van Bestuur en CEO van Fugro.

De voorzitter verwijst voor het volledige voorstel en de relevante gegevens naar de toelichting bij de agenda. Hij constateert dat er geen vragen zijn en gaat over tot stemming.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 4.451 tegenstemmen en 906.147 onthoudingen.

De voorzitter constateert hiermee dat de heer Van Riel is herbenoemd voor een termijn van vier jaar.

9. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

a) *Herbenoeming van de heer G-J. Kramer (ter stemming)*

De voorzitter stelt de vergadering voor om, zoals aangekondigd op 7 maart 2014, de heer Gert-Jan Kramer per 6 mei 2014 te herbenoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van twee jaar. Het afgelopen jaar heeft de Raad van Commissarissen veel aandacht besteed aan opvolging. Dit was nodig omdat dit jaar de termijn van de heer Smith afloopt, volgend jaar die van de heer Colligan en beiden kunnen niet worden herbenoemd omdat zij dan hun termijnen van drie maal vier jaar hebben volgemaakt. Intussen heeft mevrouw Helmes zich genoodzaakt gezien terug te treden omdat zij haar werkzaamheden als commissaris van Fugro niet langer kan combineren met haar hoofdfunctie van financieel directeur. De heer Kramer heeft aangegeven dat hij, gelet op zijn leeftijd, op enig moment zal willen terugtreden. Door de heer Kramer voor twee jaar te herbenoemen kan de transitie naar de vernieuwde Raad van Commissarissen soepel verlopen en blijft voldoende Fugro kennis en ervaring in de Raad aanwezig.

De voorzitter verwijst voor het volledige voorstel en de relevante gegevens naar de toelichting op de agenda.

De heer Keyner (Vereniging van Effectenbezitters (VEB)) merkt op dat men zich moet afvragen of het zo verstandig is om iemand die voormalig bestuursvoorzitter is en bepalend voor de geschiedenis van Fugro als toezichthouder te hebben, zeker gedurende langere termijn.

De voorzitter antwoordt dat dit punt zeker in de afwegingen van de Raad van Commissarissen is meegenomen. Hij merkt op dat men zich wel moet realiseren dat behalve dat er op korte termijn drie commissarissen terugtreden en dat de overige commissarissen nog relatief kort bij Fugro zijn. Gezien de continuïteit en de waardevolle inbreng van de heer Kramer is besloten om deze herbenoeming voor twee jaar voor te stellen. De voorzitter merkt op dat er geen verdere vragen zijn en gaat over tot stemming.

De heer Keyner (Vereniging van Effectenbezitters (VEB)) geeft aan dat de VEB het ongewenst vindt dat een voormalig bestuursvoorzitter als toezichthouder fungeert en stemt tegen met 68.604 stemmen.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 1.548.920 stemmen tegen en 889.427 onthoudingen.

De voorzitter constateert hiermee dat de heer Kramer is herbenoemd voor een termijn van twee jaar.

b) Benoeming van de heer D.J. Wall (ter stemming)

De voorzitter stelt de vergadering voor om, zoals aangekondigd op 7 maart jl. door de Raad van Commissarissen, de heer Doug Wall per 6 mei 2014 te benoemen tot lid van Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. De heer Wall heeft de Amerikaans-Canadese nationaliteit en heeft uitgebreide ervaring in seniormanagement functies in de dienstverlenende sector voor de olie- en gasindustrie. Na zijn benoeming volgt de heer Wall de heer Smith op, die vandaag aftreedt omdat zijn derde termijn van vier jaar eindigt. Voor de gegevens van de heer Wall en een nadere toelichting verwijst de voorzitter naar de toelichting bij de agenda. Er zijn geen vragen en de voorzitter brengt het voorstel in stemming.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 573 stemmen tegen en 904.899 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de heer Wall met ingang van vandaag is benoemd als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar.

c) Benoeming van de heer A.J. Campo (ter stemming)

De voorzitter stelt de vergadering voor om, zoals aangekondigd op 7 maart jl. door de Raad van Commissarissen, de heer Antonio Campo per 6 mei 2014 te benoemen tot lid van Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. De heer Campo kan tot zijn spijt vandaag niet bij de vergadering aanwezig zijn. Met dit voorstel anticipeert de Raad van Commissarissen op het vertrek van de heer Colligan volgend jaar. De heer Campo heeft de Colombiaanse nationaliteit en heeft eveneens uitgebreide ervaring in de internationale olie- en gasservice industrie. Voor de gegevens van de heer Campo en een nadere toelichting verwijst de voorzitter naar de toelichting bij de agenda. De voorzitter geeft gelegenheid tot vragen.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) vraagt zich af hoe het zit met een concurrentiebeding aangezien de heer Campo topman is geweest bij Schlumberger.

De voorzitter antwoordt dat dit natuurlijk ter sprake is gekomen maar dat er geen sprake is van een potentieel conflict of interest ook al omdat de heer Campo al sinds 2008 weg is bij Schlumberger.

De voorzitter constateert dat er verder geen vragen en opmerkingen zijn en brengt het voorstel in stemming.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 573 stemmen tegen en 904.899 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de heer Campo met ingang van vandaag is benoemd als lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar.

10. Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot:

a) Toekenning of uitgifte van (rechten op) aandelen (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde de verlenging van een bestaande machtiging waarbij de machtiging wordt beperkt tot de gebruikelijke tien procent (10%) van het geplaatste aandelenkapitaal plus een extra tien procent (10%) voor het geval van een fusie of overname. Indien de machtiging door de vergadering wordt verleend, vervangt deze de machtiging die werd verleend in de aandeelhoudersvergadering van 2013. De voorzitter verwijst naar de uitgebreide toelichting bij de agenda. Er zijn geen vragen of opmerkingen en er wordt overgegaan tot stemming.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 8.490.395 stemmen tegen en 890.675 onthoudingen.

De heer Russ (Kasbank) meldt 820 stemmen tegen.

De voorzitter constateert hiermee dat dit voorstel tot aanwijzing van de Raad van Bestuur tot uitgifte van aandelen en het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen door de vergadering is goedgekeurd.

b) Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht op aandelen (ter stemming)

De voorzitter stelt aan de orde het aanwijzen van de Raad van Bestuur om met goedkeuring van de Raad van Commissarissen te besluiten tot het beperken en/of het uitsluiten van het voorkeursrecht. Indien de machtiging door de vergadering wordt verleend vervangt deze de machtiging die werd verleend in de aandeelhoudersvergadering van 2013. De voorzitter verwijst naar de uitgebreide toelichting bij de agenda. Er zijn geen vragen of opmerkingen en er wordt overgegaan tot stemming.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 13.897.889 stemmen tegen en 895.203 onthoudingen.

De heer A. Hirsch (Go 3rd European Focus Fund) meldt 1.030.761 stemmen tegen.

De heer Russ (Kasbank) meldt 820 stemmen tegen.

De voorzitter constateert hiermee dat dit voorstel eveneens is goedgekeurd.

11. Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van eigen (certificaten van) aandelen (ter stemming)

De voorzitter gaat verder met het voorstel voor de verlenging van een bestaande machtiging. Indien de machtiging door de vergadering wordt verleend, vervangt hij de machtiging die werd verleend in de aandeelhoudersvergadering van 2013. De voorzitter verwijst naar de toelichting bij de agenda. Voor de goede orde vermeldt hij dat de verkrijging wordt beperkt tot maximaal tien procent (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 optieplan. Daar komen nu de certificaten bij die worden ingekocht om verwatering tegen te gaan als gevolg van de uitgifte van aandelen in verband met het dividend over 2013. Er zijn geen vragen en er wordt overgegaan tot stemming.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 904.057 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat dit voorstel is aanvaard.

12. Vermindering van het aandelenkapitaal met betrekking tot aandelen gehouden door Fugro in haar eigen kapitaal (ter stemming)

De voorzitter verwijst naar het eerder besproken gewijzigde dividendbeleid en naar de toelichting bij de agenda. Om verwatering tegen te gaan als gevolg van de uitgifte van aandelen in verband met het dividend over 2013 zal een gelijk aantal aandelen worden ingekocht om vervolgens te worden ingetrokken. De aandeelhoudersvergadering besluit over intrekking van aandelen. Het voorstel wordt nu gedaan, zodat na inkoop niet hoeft te worden gewacht tot de eerstvolgende bijzondere of algemene aandeelhoudersvergadering.

Voorgesteld wordt dat de vergadering 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. Er zijn geen vragen of opmerkingen en de voorzitter gaat over tot stemming.

De heer Kröner (SGG Netherlands N.V.) meldt 895.203 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de vergadering heeft besloten het aandelenkapitaal overeenkomstig het voorstel te verminderen.

13. Rondvraag

De voorzitter geeft gelegenheid tot het stellen van vragen.

De heer Dekker verwijst naar de balanspost “trade and other receivables” en vraagt indien Fugro hard groeit op welke wijze dan de omvang van de post debiteuren in de hand wordt gehouden alsmede hoe met onderhanden werk wordt omgegaan.

De heer Verhagen antwoordt dat veel aandacht aan wordt besteed aan debiteurenbeheer en dat initiatieven zijn gestart ter verdere verbetering omdat met groeiende emerging markets de kans bestaat dat betalingstermijnen eerder toenemen dan afnemen. Hetzelfde geldt voor onderhanden werk. Ook daar wordt scherp naar gekeken.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) vraagt wederom naar de certificering. Exclusief het Administratiekantoor is dit jaar ongeveer 75% van het kapitaal in de vergadering vertegenwoordigd. Dat percentage neemt de laatste jaren toe. Hij vraagt zich af hoeveel procent bij de vergadering aanwezig zou moeten zijn om de certificering op te heffen. Hij voegt daaraan toe dat Fugro beschikt over drie beschermingsmaatregelen (“drie sloten op de deur”), waaronder certificering, hetgeen vooral aan Amerikaanse beleggers moeilijk is uit te leggen. Een slot op de deur zou voldoende moeten zijn.

De voorzitter merkt op dat het standpunt van de Stichting Rechtsbescherming Beleggers ten aanzien van certificering bekend is en dat er op dit moment noch bij de Raad van Bestuur noch bij de Raad van Commissarissen het voornemen bestaat om hier op korte termijn verandering in aan te brengen. Zoals eerder toegelicht is het voor Fugro altijd buitengewoon belangrijk geweest om haar onafhankelijkheid te behouden en zodoende de vertrouwelijkheid van gegevens jegens haar opdrachtgevers te waarborgen. De voorzitter voegt hieraan toe dat hij niet goed begrijpt waarom één slot wel acceptabel is en drie niet. Indien je besluit jezelf te beschermen dan ligt het voor de hand dit zo goed mogelijk te doen.

De heer P. Theelen vraagt hoeveel vrouwen er op dit moment bij Fugro werkzaam is en of er actief wordt gezocht naar vrouwen die in technische functies werkzaam kunnen zijn. Verder vraagt hij of er in de laboratoria van Fugro ook vrij onderzoek wordt gedaan.

De heer Van Riel merkt op dat het punt met betrekking tot vrouwen in Fugro een lastig punt is. Het aantal vrouwen in technische opleidingen is nog steeds vrij laag en zo is het ook bij Fugro. Momenteel is zo'n 25% van de studenten in Delft vrouw maar nog niet zo lang geleden was dat veel lager. Dat is een goede en positieve ontwikkeling maar daar gaat tijd overheen. In bijvoorbeeld Brazilië ligt het percentage veel hoger. Voor vrij onderzoek is binnen Fugro niet veel ruimte maar het komt wel eens voor, zeker indirect via sponsoring van universitaire projecten.

De heer Heinemann vraagt of de heer Campo, die Colombiaans staatsburger is, woonachtig is in Nederland.

De voorzitter antwoordt dat dit niet het geval is. De heer Campo reist veel en hij verdeelt zijn tijd tussen Europa en de Verenigde Staten.

Mevrouw Roeleveld (VBDO) dankt de voorzitter hartelijk voor de positieve manier waarop het onderwerp duurzaamheid wordt aangevlogen maar zij betreurt het dat Fugro geen harde toezeggingen op dit gebied heeft gedaan. De VBDO heeft voorafgaand aan de vergadering een aantal vragen voorgelegd die in deze vergadering niet allemaal zijn behandeld en mevrouw Roeleveld vraagt of de resterende vragen nog schriftelijk kunnen worden beantwoord.

De heer Van Riel zegt toe dit te doen.

De voorzitter dankt de heer Smith en mevrouw Helmes voor de waardevolle bijdragen die zij hebben geleverd als lid van de Raad van Commissarissen en respectievelijk de remuneratie- en nominatiecommissie en de auditcommissie. De voorzitter geeft het woord aan de heer Kramer.

De heer Kramer dankt de heer Jonkman, die in deze vergadering aftreedt als financieel directeur, voor zijn bijdrage aan Fugro de afgelopen jaren.

14. Sluiting

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

w.g. H.L.J. Noy
Voorzitter

w.g. W.G.M. Mulders
Secretaris