

## Agenda

- 1     Opening en mededelingen
- 2     Verslag van de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2014
  - a) Algemeen verslag *(ter bespreking)*
  - b) Toepassing van het bezoldigingsbeleid in 2014 *(ter bespreking)*
- 3     Verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2014 *(ter bespreking)*
- 4     Vaststelling van de jaarrekening 2014 *(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: Wijziging bezoldigingsbeleid door het laten vervallen van één van de prestatie maatstaven van het lange termijn variabele beloningsplan *(ter stemming)*
- 7     Benoeming van de externe accountant belast met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2016 *(ter stemming)*
- 8     Samenstelling van de Raad van Commissarissen
  - a) Benoeming van mevrouw P.H.M. Hofsté *(ter stemming)*
  - b) Benoeming van mevrouw A.H. Montijn *(ter stemming)*
- 9     Samenstelling van de Raad van Bestuur: Benoeming van de heer M.R.F. Heine *(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 aandelen\* *(ter stemming)*
- 12    Rondvraag
- 13    Sluiting

\*\*\*

\*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 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 2014**

Dit agendapunt betreft de bespreking van het verslag van de Raad van Commissarissen. Dit verslag is opgenomen in het (officiële) Engelstalige jaarverslag 2014 op pagina's 72 tot en met 80.

### **Agendapunt 2b**

#### **Toepassing van het bezoldigingsbeleid in 2014**

Conform Nederlandse wetgeving wordt de toepassing van het bezoldigingsbeleid in 2014 besproken in de AVA. Verwezen wordt naar het remuneratierapport 2014 dat op Fugro's website staat en dat is opgenomen in het (officiële) Engelstalige jaarverslag 2014 op pagina's 87 tot en met 94.

### **Agendapunt 3**

#### **Verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2014**

Dit agendapunt betreft de bespreking van het verslag van de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur geeft een presentatie over marktontwikkelingen, de resultaten van Fugro in 2014 en recente ontwikkelingen. Aandeelhouders en certificaathouders worden in de gelegenheid gesteld hierover vragen te stellen.

### **Agendapunt 4**

#### **Vaststelling van de jaarrekening 2014**

Voorgesteld wordt de jaarrekening over het boekjaar 2014 vast te stellen. Zoals eerder is aangekondigd is besloten om over 2014 geen dividenduitkering voor te stellen.

### **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 2014 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2014, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014.

### **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 2014 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2014, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2014.

### **Agendapunt 6**

#### **Wijziging bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur door het laten vervallen van één van de prestatieaantstaven van het lange termijn variabele beloningsplan**

Voorgesteld wordt om "omzetgroei" als prestatieaantstaf voor lange termijn prestatie te laten vervallen en de lange termijn variabele beloning volledig te baseren op totaal aandeelhoudersrendement (TSR) en 'return on capital employed' (ROCE) (elk met een gewicht van 50%).

Het huidige bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur is vastgesteld door de AVA op 6 mei 2014 en is per 1 januari 2014 met terugwerkende kracht in werking getreden. De beloning van de Raad van Bestuur bestaat uit de volgende vier elementen:

- Vast basissalaris
- Korte termijn variabele beloning (LTI), bestaande uit de mogelijkheid tot een jaarlijkse bonus in contanten
- Lange termijn variabele beloning (LTI), bestaande uit voorwaardelijke prestatieaandelen en voorwaardelijke prestatie-opties
- Pensioenregeling en secundaire arbeidsvoorwaarden.

De voorwaardelijke prestatieaandelen en de voorwaardelijke prestatie-opties die deel uitmaken van de lange termijn variabele beloning worden pas definitief toegekend ("vesten") na drie jaar afhankelijk van het behalen van vooraf vastgestelde criteria. Deze criteria (die betrekking hebben op TSR, ROCE en omzetgroei) waren gebaseerd op de strategie zoals door Fugro gepresenteerd in september 2013. Echter, als gevolg van gewijzigde marktomstandigheden heeft Fugro in oktober 2014 een aangepaste strategie ("Building on Strength") geïntroduceerd waarbij de focus is verschoven van groei naar herstel van winstgevendheid. De Raad van Commissarissen is van oordeel dat deze wijziging ook tot uiting dient te komen in de prestatiecriteria voor de toekenning van aandelen en opties. Aangezien deze prestatiecriteria deel uitmaken van het

bezoldigingsbeleid zoals vastgesteld door de AVA op 6 mei 2014, heeft de Raad van Commissarissen besloten aan de AVA voor te stellen het beloningsbeleid te wijzigen door "omzetgroei" als prestatie maatstaf te laten vervallen en lange termijn prestatie volledig te richten op TSR en ROCE (elk met een gewicht van 50%).

De huidige LTI prestatie maatstaven en hun relatieve gewicht zijn:

- ROCE (25%);
- Omzetgroei (25%); en
- TSR (50%).

Na wijziging van het bezoldigingsbeleid worden de LTI prestatie maatstaven en hun relatieve gewicht als volgt:

- ROCE (50%); en
- TSR (50%).

De toekenningscriteria voor TSR zijn dezelfde als genoemd in het door de AVA in 2014 vastgestelde bezoldigingsbeleid. De toekenningscriteria voor ROCE zullen jaarlijks door de Raad van Commissarissen worden vastgesteld, waarbij rekening wordt gehouden met de gewijzigde doelstellingen van de aangepaste strategie zoals gepresenteerd in oktober 2014. Volgens deze strategie is de middellange termijn doelstelling voor ROCE 8-12%. De criteria voor de voorwaardelijke prestatie aandelen en de voorwaardelijke prestatie opties die ultimo 2014 zijn toegekend zijn vastgesteld als volgt:

- ROCE van 9%: 25% toekenning (beneden de drempel van 9% geen toekenning m.b.t. deze maatstaf)
- ROCE van 12%: 100% toekenning
- ROCE van 14%: 175% toekenning.

Geen andere wijzigingen worden voorgesteld.

Het volledige beloningsbeleid is beschikbaar op [www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/remuneration](http://www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/remuneration)).

### **Agendapunt 7**

#### **Benoeming van de accountant tot controle van de jaarrekening 2016**

In de AVA die is gehouden op 6 mei 2014 is KPMG Accountants N.V. (KPMG) herbenoemd als externe accountant voor de controle van de jaarrekeningen 2014 en 2015. Als gevolg van de nieuwe wetgeving inzake de roulatieverplichting met betrekking tot accountantskantoren is Fugro verplicht om met ingang van de controle van de jaarrekening van het boekjaar 2016 een nieuwe accountant te benoemen. Om een goede overgang te bewerkstelligen en om een hoog gekwalificeerd controleteam aan te trekken, is besloten om naar een wijziging per 2016 toe te werken.

In de tweede helft van 2014 heeft een aanbesteding plaatsgevonden. Op basis van de voorstellen van de accountantskantoren, de presentatie van de controleteams, referenties en de transitieplannen hebben de auditcommissie en de Raad van Bestuur geconcludeerd dat Ernst & Young Accountants LLP de meest geschikte kandidaat is. Op basis van de aanbeveling van de auditcommissie en de Raad van Bestuur stelt de Raad van Commissarissen voor om Ernst & Young Accountants LLP te benoemen als nieuwe onafhankelijke accountant voor de controle van de jaarrekening 2016.

### **Agendapunt 8a**

#### **Samenstelling van de Raad van Commissarissen: Benoeming van mevrouw P.H.M. Hofsté**

Zoals aangekondigd op 23 januari 2015, stelt de Raad van Commissarissen voor om mevrouw Petri Hofsté per 30 april 2015 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 2019.

Mevrouw Hofsté (1961) heeft de Nederlandse nationaliteit en zij heeft bij diverse organisaties senior managementfuncties vervuld op financieel gebied. Zij was partner bij KPMG alvorens zij werd benoemd tot group controller bij ABN AMRO Bank en vervolgens deputy CFO. Daarna is zij divisiedirecteur geweest bij de Nederlandse Centrale Bank en chief finance & risk officer bij APG Groep, de grootste pensioenuitvoerder in Nederland. Op dit moment is zij lid van de Raad van Commissarissen van Kas Bank, Bank Nederlandse Gemeenten en Achmea, en lid van het bestuur van stichting Nyenrode. De Raad van Commissarissen draagt Petri Hofsté voor vanwege haar uitgebreide kennis en ervaring op financieel gebied, risicomanagement, toezicht en accounting.

Mevrouw Hofsté bezit geen aandelen Fugro. Na haar benoeming wordt mevrouw Hofsté lid van de auditcommissie.

Mevrouw Hofsté 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 de corporate governance code en aan het profiel dat door de Raad van Commissarissen is vastgesteld.

### **Agendapunt 8b**

#### **Samenstelling van de Raad van Commissarissen: Benoeming van mevrouw A.H. Montijn**

Zoals aangekondigd op 23 januari 2015, stelt de Raad van Commissarissen voor om mevrouw Anja Montijn per 30 april 2015 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 2019.

Mevrouw Montijn (1962) heeft de Nederlandse nationaliteit en zij is 25 jaar werkzaam geweest bij Accenture, een geïntegreerde dienstverlener op het gebied van technologie, management consultancy en uitbesteding met wereldwijd meer dan 300.000 werknemers. Zij heeft diverse managementfuncties vervuld in binnen- en buitenland, onder meer als managing partner van de resourcespraktijk in de Benelux en in Frankrijk en als directeur van Accenture in Nederland. Verder was zij lid van de Accenture Global Leadership Council. De Raad van Commissarissen draagt Anja Montijn voor vanwege haar uitgebreide kennis en ervaring op het gebied van consultancy, implementatie van IT, organisatiestrategie en verandermanagement, met een sterke focus op de energiemarkt.

Mevrouw Montijn bezit geen aandelen Fugro. Na haar benoeming wordt mevrouw Montijn lid van zowel de benoemingscommissie als van de remuneratiecommissie.

Mevrouw Montijn 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 de corporate governance code en aan het profiel dat door de Raad van Commissarissen is vastgesteld.

### **Agendapunt 9**

#### **Samenstelling van de Raad van Bestuur: Benoeming van de heer ir. M.R.F. Heine**

Zoals aangekondigd op 27 februari 2015, stelt de Raad van Commissarissen voor de heer Mark Heine per 30 april 2015 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 2019.

De heer Heine (1973) heeft de Nederlandse nationaliteit en is lid van Fugro's Executive Committee en directeur van de Survey divisie sinds mei 2013. Hij is sinds 2000 bij Fugro werkzaam, onder meer als algemeen directeur van Fugro Survey B.V. en als regional manager Europa-Afrika van de Survey divisie. Hij is afgestudeerd aan de Technische Universiteit Delft in geodesie.

De hoofdlijnen van de overeenkomst van opdracht met de heer Heine (zoals van toepassing na zijn benoeming) staan op Fugro's corporate website: [www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings](http://www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings).

### **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 30 april 2015 voor een periode van 18 maanden (derhalve tot 30 oktober 2016) 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 2014.

### **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 30 april 2015 voor een periode van 18 maanden (derhalve tot 30 oktober 2016) 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 2014.

## **Agendapunt 11**

### **Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop door Fugro van eigen aandelen**

Voorgesteld wordt de Raad van Bestuur vanaf 30 april 2015 voor een periode van 18 maanden (derhalve tot 30 oktober 2016) 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 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 2014.

*De agenda, de toelichting bij de agenda en overige vergaderstukken staan op de corporate website van Fugro:*  
[www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings](http://www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings).

## Informatie ten aanzien van het bijwonen van de AVA

### Registratiedatum

U kunt de AVA bijwonen indien u op **donderdag 2 april 2015** 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 **donderdag 23 april 2015 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](mailto: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/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings](http://www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings).

#### **Houders van certificaten van aandelen (gehouden via het giro systeem)**

Houders van certificaten van aandelen die de AVA in persoon of bij gevolmachtigde willen bijwonen, moeten zich uiterlijk **donderdag 23 april 2015 om 17.00 uur** aanmelden via het intermediair waar hun certificaten in administratie zijn of via [www.abnamro.com/evoting](http://www.abnamro.com/evoting).

De intermediairs dienen uiterlijk **vrijdag 24 april 2015 om 17.30 uur** via [www.abnamro.com/intermediary](http://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. Daarnaast worden de intermediairs verzocht bij de aanmelding de volledige adresgegevens van de betreffende certificaathouders te vermelden teneinde een efficiënte controle te kunnen doen op het certificaathouderschap per de registratiedatum. Certificaathouders ontvangen vervolgens via hun intermediair van ABN AMRO per post of per e-mail een toegangsbewijs dat bij de aanmelding voor 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/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings](http://www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings).

#### **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 hierboven 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/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings](http://www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings).

Volmachten moeten uiterlijk **donderdag 23 april 2015 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](mailto:w.mulders@fugro.com)) zijn ontvangen.

#### **Elektronische volmacht met steminstructies voor houders van certificaten**

Houders van certificaten van aandelen kunnen tot uiterlijk **donderdag 23 april 2015 om 17.00 uur** via [www.abnamro.com/evoting](http://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 30 april 2015 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 video webcast op [www.fugro.com](http://www.fugro.com).

Leidschendam, 18 maart 2015

Raad van Bestuur Fugro N.V.

Bestuur Stichting Administratiekantoor Fugro