

## NOTULEN

van het verhandelde<sup>1</sup> tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Fugro N.V., gehouden ten kantore van de vennootschap in Leidschendam op 27 november 2013.

Aanwezig ter vergadering:

### Leden van de Raad van Commissarissen:

De heer ir. H.L.J. Noy (voorzitter)

De heer ir. G.-J. Kramer

De heer Drs. J.C.M. Schönfeld

### Afwezig

De heer J.A. Colligan

Mevrouw dr. M. Helmes

De heer Th. Smith

### Leden van de Raad van Bestuur:

De heer ir. P. van Riel (CEO)

De heer S.J. Thomson

### Afwezig

De heer A. Jonkman

De heer W. S. Rainey

### In persoon of bij volmacht vertegenwoordigd kapitaal

Op de registratiedatum (30 oktober 2013) bedroeg het geplaatste aandelenkapitaal EUR 4.228.625,25 verdeeld in 84.572.525 gewone aandelen van elk nominaal EUR 0,05. Hiervan waren 83.352.195 aandelen gecertificeerd.

Het stemgerechtigde kapitaal bedroeg EUR 4.033.598,20 verdeeld in 80.671.964 gewone aandelen.

Het totaal aantal aandelen waarop in de vergadering is gestemd bedroeg 79.840.979, zijnde 94,4% van het geplaatste kapitaal en 98,97% van het stemgerechtigde kapitaal.

Stichting Administratiekantoor Fugro vertegenwoordigde 23.656.105 stemmen (29,62% van het stemgerechtigde aandelenkapitaal).

---

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

## **1. Opening van de vergadering**

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen welkom. In het bijzonder verwelkomt hij de heer Drs. P.A.H. Verhagen, die is voorgedragen voor benoeming tot lid van de Raad van Bestuur. Tevens meldt hij dat de Stichting Administratiekantoor Fugro in de vergadering is vertegenwoordigd en heet hij de betrokken bestuursleden welkom.

De voorzitter geeft aan dat niet alle leden van de Raad van Bestuur en van de Raad van Commissarissen aanwezig zijn maar dat is voor deze vergadering ook niet nodig. De voorzitter meldt vervolgens dat de vergadering op 14 oktober 2013 bijeen is geroepen overeenkomstig artikel 28 van de statuten door middel van het publiceren van de oproep en de vergaderstukken op de website van Fugro. Voorts meldt de voorzitter dat de registratiedatum voor de vergadering is vastgesteld op 30 oktober 2013. Certificaathouders dienden zich uiterlijk op die datum aan te melden bij ABN AMRO Bank en aandeelhouders bij Fugro.

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

De voorzitter zegt dat in de vergadering circa 10 aandeelhouders, certificaathouders en gevolmachtigden in persoon aanwezig zijn die gezamenlijk circa 79,8 miljoen stemmen vertegenwoordigen. Dat is circa 99% van het stemgerechtigde kapitaal. Hiervan vertegenwoordigt het Administratiekantoor circa 29,5% en circa 64,5% wordt vertegenwoordigd door de heer J. van Dijk van SGG Netherlands N.V. (SGG) die steminstructies heeft ontvangen van aandeelhouders en certificaathouders die "op afstand hebben gestemd". De exacte aantallen, percentages en stemuitslag worden vanmiddag of morgen op de website gezet.

## **2. Benoeming van een lid van de Raad van Bestuur**

### **2a) benoeming van de heer Drs. P.A.H. Verhagen**

De voorzitter geeft een nadere toelichting op het proces dat heeft geleid tot de voordracht van de heer Verhagen tot lid van de Raad van Bestuur en toekomstig CFO. De Raad van Commissarissen is begonnen met het opstellen van een profiel voor de kandidaat. Van belang waren onder meer brede financiële ervaring, senior management ervaring in een beursgenoteerde omgeving, ervaring met M&A en joint ventures, internationale ervaring, communicatieve vaardigheden en een hands-on mentaliteit. Er is een professioneel 'executive search' consultant ingeschakeld om behulpzaam te zijn bij het

zoekproces. Met een aantal geselecteerde kandidaten is gesproken en uiteindelijk is besloten de heer Verhagen, die nagenoeg volledig voldoet aan het profiel, voor benoeming voor te dragen.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Verhagen die een korte toelichting geeft over zijn carrière bij Philips en zijn beweegredenen om bij Fugro aan de slag te gaan. Kort samengevat ziet hij het als een fantastische uitdaging.

De heer C.M.A. Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) verwijst naar de perikelen bij Imtech en merkt op dat er een hoop werk aan de winkel is voor de heer Verhagen.

De heer A. Jorna (VEB) zegt dat de heer Verhagen een goede kandidaat lijkt te zijn. Hij vraagt of bewust buiten Fugro is gezocht; of de benoeming zal bijdragen aan de versterking van de financiële organisatie; of Fugro in het vervolg meer centraal gaat opereren; of de heer Verhagen binnen de Fugro cultuur ruimte krijgt voor zijn eigen visie; en gelet op de onrust in de afgelopen maanden, wat de beweegreden is voor de heer Verhagen om in het diepe te springen.

De voorzitter zegt dat bewust buiten Fugro is gezocht omdat er intern geen geschikte kandidaten waren. De benoeming en aanstelling tot CFO zullen zonder meer bijdragen aan de versterking van de financiële organisatie en de heer Verhagen zal alle ruimte krijgen om zijn eigen visie en ideeën in te brengen en in overleg met zijn collega bestuurders in te voeren.

De heer Verhagen zegt dat hij uiteraard niet over een nacht ijs is gegaan toen hij met Fugro in gesprek raakte. Hij heeft zich uitvoerig op de hoogte gesteld over wat er zich de afgelopen maanden heeft afgespeeld. Wat hem betreft is het een bijzonder transparant proces geweest.

**2b) goedkeuring van bestanddeel van de bezoldiging ter compensatie van het verlies van rechten**

De voorzitter constateert dat agendapunt 2a voldoende is besproken en gaat over op agendapunt 2b. De voorzitter legt uit dat agendapunt 2 zowel agendapunt 2a als agendapunt 2b omvat en dat die gezamenlijk in stemming worden gebracht.

De heer Jorna (VEB) zegt dat de VEB tegen het koppelen van stempunten is omdat op die manier de keuze aan de aandeelhouder wordt ontnomen. Voorkomen moet worden dat een aandeelhouder tegen wil stemmen maar door het combineren van agendapunten in feite gedwongen wordt voor te stemmen (of andersom).

De voorzitter legt uit dat hij begrip heeft voor het standpunt van de VEB en dat Fugro in beginsel nooit agendapunten combineert. In dit geval is de toekenning van de compensatie in de vorm van aandelen

en opties specifiek gekoppeld aan de benoeming. Voor zowel Fugro als de heer Verhagen kan het niet zo zijn dat de heer Verhagen wel wordt benoemd, maar dat de met hem afgesproken compensatie niet wordt goedgekeurd. Het gaat in dit geval niet om een algemene optie- of aandelenregeling voor bestuurders, in wel geval er zeker een afzonderlijk besluit van gemaakt zou zijn.

De voorzitter geeft een nadere toelichting op agendapunt 2b en verwijst daarbij naar de toelichting Na zijn benoeming ontvangt de heer Verhagen per 31 december 2013 een eenmalige toekenning van 15.000 voorwaardelijke certificaten van aandelen en 30.000 voorwaardelijke opties op certificaten van aandelen ter compensatie van rechten die hij zal verliezen bij zijn huidige werkgever door zijn overstap naar Fugro. In de toekenning van de aandelen is niet voorzien in Fugro's huidige bezoldigingsbeleid en de toekenning van de opties is niet volledig in lijn met dit beleid en met Fugro's huidige optieplan. Daarom wordt voor de toekenning van de compensatie goedkeuring gevraagd.

De heer Jorna (VEB) zegt dat de VEB niet tegen een bonus is, mits deze prestatiegericht is. De VEB is echter principieel tegen een bonus zonder prestatie. Om die reden is de VEB tegen het voorstel.

De voorzitter legt uit dat de voorgestelde compensatie niet moet worden gezien als een bonus. Door zijn overstap naar Fugro verliest de heer Verhagen bij zijn huidige werkgever een aanzienlijk pakket opties en aandelen die in de loop van 2014 zouden vesten. In de onderhandelingen met de heer Verhagen heeft Fugro aangedrongen op een snelle overstap. De compensatie maakte deel uit van de onderhandelingen met de heer Verhagen. De onderhavige aandelen en opties vesten pas na drie jaar en de heer Verhagen heeft derhalve belang heeft bij een stijging van het pakket. In die zin zal hij toch een prestatie moeten leveren.

De heer Jorna (VEB) geeft aan dat hij begrijpt dat de voorgestelde compensatie deel uitmaakte van de onderhandelingen met de heer Verhagen en dat hij na de toelichting door de voorzitter in dit geval kan instemmen met zowel de voorgestelde compensatie als de koppeling van beide agendapunten.

De heer Stevense (Stichting Rechtsbescherming Beleggers) sluit zich hierbij aan.

De voorzitter stelt vast dat er geen verdere vragen zijn en brengt zowel agendapunt 2a als agendapunt 2b in stemming.

De heer Van Dijk (SGG) vertegenwoordigt aandeelhouders en certificaathouders die steminstructies hebben gegeven. In totaal worden 51.477.733 stemmen vertegenwoordigd. De heer Van Dijk heeft 3.417.758 stemmen tegen en 939.152 onthoudingen.

De voorzitter stelt vast dat:

- i) de heer Paul Verhagen is benoemd tot lid van de Raad van Bestuur van Fugro met ingang van 1 januari 2014 voor een (eerste) termijn van vier jaar en ongeveer vier maanden. Deze benoeming eindigt aan het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering (AVA) in 2018; en
- .ii) goedkeuring is verleend voor de eenmalige toekenning per 31 december 2013 aan de heer Verhagen van de compensatie in de vorm van 15.000 voorwaardelijke certificaten van aandelen en 30.000 voorwaardelijke opties op certificaten van aandelen, een en ander overeenkomstig de toelichting op agendapunt 2b.

De voorzitter feliciteert de heer Verhagen met zijn benoeming.

### **3. Rondvraag**

Er zijn geen vragen.

### **4. 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