

NOTULEN

van het verhandelde¹ tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van Fugro N.V., gehouden op het hoofdkantoor van Fugro, Veurse Achterweg 10 te Leidschendam, op 30 april 2020.

Aanwezig ter vergadering:

Leden van de Raad van Commissarissen

De heer H.L.J. Noy, voorzitter
Mevrouw P.H.M. Hofsté (via Skype)
Mevrouw A.H. Montijn (via Skype)
De heer J.C.M. Schönfeld (via Skype)
De heer A.J. Campo (via webcast)
De heer D.J. Wall (via webcast)

Leden van de Raad van Bestuur

De heer M.R.F. Heine, CEO
De heer P.A.H. Verhagen, CFO

Company Secretary

Mevrouw H. Defesche

In persoon of bij volmacht vertegenwoordigd aandelenkapitaal

Op de registratiedatum (2 april 2020) bedroeg het geplaatste aandelenkapitaal EUR 4.646.126,25 verdeeld in 92.922.525 gewone aandelen van elk nominaal EUR 0,05. Het stemgerechtigde kapitaal bedroeg EUR 4.467.946,50. verdeeld in 89.358.930 gewone aandelen.

Het aantal stemmen dat in de vergadering bij gemachtigde wordt vertegenwoordigd (exclusief het Administratiekantoor) bedraagt dit jaar 27.176.852 miljoen stemmen; dat is 30,66% van het in deze vergadering vertegenwoordigde kapitaal. Door het Administratiekantoor worden 61.459.348 miljoen stemmen vertegenwoordigd; dat is 69,34% van het in deze vergadering vertegenwoordigde kapitaal. In totaal worden in deze vergadering 88.636.200 aandelen en stemmen vertegenwoordigd; dit is 99,19% van het stemgerechtigde kapitaal.

1. Opening en mededelingen

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

De voorzitter geeft aan dat, in verband met de ontwikkelingen rond COVID-19, besloten is om de jaarlijkse vergadering op het kantoor van Fugro te houden, met het nadrukkelijke verzoek aan de aandeelhouders om niet in persoon aanwezig te zijn. Alle aandeelhouders hebben gehoor gegeven aan dit verzoek. De aandeelhouders hebben de gelegenheid gekregen vooraf vragen in te dienen. De vergadering is rechtstreeks te volgen via een webcast, ook in het Engels.

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

De voorzitter wijst erop dat Fugro veiligheid zeer belangrijk vindt, maar laat de veiligheidsinstructies verder achterwege, aangezien de aanwezigen in de zaal op de hoogte zijn.

De voorzitter stelt de leden van de Raad van Commissarissen (vanwege de bijzondere omstandigheden grotendeels via Skype of via de webcast aanwezig) en de Raad van Bestuur voor. De voorzitter refereert aan een persbericht van 17 december 2019, waarin is gemeld dat in verband met de instelling van een Executive Leadership Team, is besloten de raad van bestuur terug te brengen naar twee personen en derhalve de heer Brice Bouffard, wiens termijn afloopt met deze algemene vergadering, niet voor te dragen voor herbenoeming; hij komt hier aan het einde van deze vergadering op terug.

De voorzitter heet voorts welkom in de zaal de heer Marc van Gelder, voorzitter van de Stichting Administratiekantoor Fugro en de heer Reinier Kleipool, notaris bij De Brauw Blackstone Westbroek. De heer Kleipool treedt op als gevolmachtigde van de aandeelhouders en certificaathouders, die een volmacht met steminstructie hebben gegeven. Van IQ-EQ is deze keer, vanwege de gezondheidsrisico's, geen vertegenwoordiger aanwezig; door hen is een schriftelijke volmacht verstrekt aan de heer Kleipool om de betreffende aandeelhouders en certificaathouders te vertegenwoordigen in de vergadering en stem uit te brengen overeenkomstig de aan IQ-EQ verleende volmachten met (stem)instructies.

De heer Guus van Eimeren van Ernst & Young Accountants LLP (EY), de accountant die de jaarrekening 2019 van Fugro heeft gecontroleerd, zal de vergadering via een Skype verbinding volgen en later een toelichting geven.

Tevens is de heer Ron Mobed op afstand aanwezig, die is voorgedragen om benoemd te worden tot commissaris van de vennootschap, om zich later in de vergadering voor te stellen en zijn kandidatuur toe te lichten.

De voorzitter meldt vervolgens dat de vergadering op 18 maart 2020 is bijeengeroepen overeenkomstig artikel 28 van de statuten door middel van het publiceren van de oproep, de agenda met toelichting en alle vergaderstukken op de website van Fugro. Voorts meldt de voorzitter dat de registratiedatum voor de vergadering was vastgesteld op 2 april 2020. Het aantal aandelen of certificaten dat op die datum in bezit was en dat vervolgens is aangemeld, is bepalend voor het aantal stemmen dat in deze vergadering kan worden uitgebracht. Aandeelhouders en certificaathouders zijn uitgenodigd en aangemoedigd hun stem vooral uit te brengen door middel van een gevolmachtigde (al dan niet met steminstructie). Certificaathouders die een volmacht aan IQ-EQ hebben gegeven, hebben daarmee automatisch een stemvolmacht van het Administratiekantoor gekregen en geaccepteerd om op de onderliggende aandelen stem uit te brengen. De vragen die vooraf zijn ingediend, zullen worden beantwoord bij het agendapunt waarbij zij horen. Voor aandeelhouders die vooraf een vraag hebben ingediend en die nog een nadere vraag hebben, wordt de mogelijkheid geboden om deze via de webcast te stellen. De presentatie wordt na de vergadering op de website van Fugro beschikbaar gesteld.

De voorzitter merkt nog op dat Fugro's eerste prioriteit is om de gezondheidsrisico's voor medewerkers, klanten en andere relaties te minimaliseren. Het management is gefocust op het nemen van maatregelen om de dienstverlening zeker te stellen. Het is helaas onvermijdelijk dat deze Covid-19 pandemie impact heeft op de resultaten van Fugro.

De voorzitter constateert dat voldaan is aan de wettelijke en statutaire bepalingen met betrekking tot de oproeping van de vergadering. Hij wijst mevrouw Defesche, secretaris van de vennootschap, aan als secretaris belast met het maken van de notulen van de vergadering.

De voorzitter deelt mee dat het totaal aantal stemmen en het percentage van het stemgerechtigde kapitaal dat in de vergadering bij gemachtigde wordt vertegenwoordigd (exclusief het Administratiekantoor) dit jaar 27.176.852 miljoen stemmen bedraagt; dit is ongeveer 30.66% van het in deze vergadering stemgerechtigde kapitaal (stemgerechtigd kapitaal is 88.636.200 miljoen stemmen).

Door het Administratiekantoor worden 61.459.348 miljoen stemmen vertegenwoordigd, dat is ongeveer 69,34%.

De voorzitter gaat over tot behandeling van agendapunt 2a.

2. Verslag van de Raad van Commissarissen

2a) Verslag over de gang van zaken in 2019

De voorzitter geeft aan dat het verslag van de Raad van Commissarissen terug te vinden is op pagina's 98 t/m 104 van het jaarverslag. In het verslag worden onder meer de werkzaamheden van de Raad van Commissarissen, de werkzaamheden van de commissies uit de Raad van Commissarissen en de samenstelling van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur behandeld. Naar aanleiding van het verslag van de Raad van Commissarissen zijn vooraf vragen ingediend, met name door de VEB (Vereniging van Effectenbezitters), waarvan er een aantal wordt doorgeschoven naar agendapunt 3, ter beantwoording door de heer Heine/Raad van Bestuur.

De eerste **vraag van de VEB**: In welke mate hebben over het boekjaar 2019 discussies plaatsgevonden binnen de Raad van Commissarissen over scenario's, waarbij de olie- en gasmarkt voor langere tijd volledig stilvalt voor Fugro en wat zijn de conclusies?

Het **antwoord** van de voorzitter: De marktontwikkelingen in de olie- en gasmarkt werden vanzelfsprekend regelmatig besproken met het management. Wat betreft deze olie- en gasmarkt werd er uitgegaan van een geleidelijk herstel van de markt. Tot aan het begin van dit jaar was dat ook geval; de huidige extreme omstandigheden waren niet voorzien. Overigens wordt er zeker op middellange termijn nog groei verwacht in deze markt; olie en gas zijn nog steeds, en zullen dat nog langere tijd zijn, belangrijke grondstoffen voor de energievoorziening en de chemische industrie.

De tweede **vraag van de VEB**: In welke mate hebben over het boekjaar 2019 discussies plaatsgevonden tussen de Audit Commissie en de controlerend accountant over scenario's, waarbij de olie-/gasmarkt voor langere tijd volledig stilvalt voor Fugro en wat zijn de conclusies?

Antwoord: Zoals bij de eerste vraag aangegeven, zijn scenario's waarbij de olie-/gasmarkt voor langere tijd volledig stilvalt, niet aan de orde geweest in de Raad van Commissarissen en ook niet bij de Audit Commissie en in de gesprekken met de accountant omdat dergelijke scenario's niet realistisch worden geacht. De marktontwikkelingen zijn uiteraard besproken, maar die zagen er tot voor kort positief uit.

De voorzitter constateert dat er verder geen vragen zijn en de vergadering kennisgenomen heeft van het verslag van de Raad van Commissarissen en gaat over tot agendapunt 2b.

2b) Bezoldigingsverslag 2019

De voorzitter merkt op dat het bezoldigingsverslag ten aanzien van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen over 2019, met inachtneming van de op 1 december 2019 van kracht geworden nieuwe regelgeving inzake de herziene EU Aandeelhoudersrichtlijn, is opgesteld. Verdere richtsnoeren ten aanzien van inhoud en structuur van het bezoldigingsverslag die verwacht worden vanuit de Europese Commissie in 2020, zullen worden toegepast zodra deze in werking treden.

Het bezoldigingsverslag 2019 is opgenomen in het jaarverslag 2019, pagina's 105 t/m 114 en is ook apart te vinden op de website van Fugro (www.fugro.com). Dit staat op de agenda als een afzonderlijk agendapunt, zulks ter verantwoording aan en ter bespreking in de algemene vergadering. Inzake het bezoldigingsverslag 2019 mogen de aandeelhouders een adviserende stem uitbrengen. Het bezoldigings**beleid** voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen vanaf 2020 wordt onder agendapunt 6 ter (gewone) stemming voorgelegd. Het beleid staat ook in het bezoldigingsverslag beschreven en is het afgelopen jaar niet gewijzigd.

De voorzitter geeft aan dat de VEB gecombineerde vragen heeft gesteld over agendapunt 2b en 6a inzake de remuneratie van het bestuur, met name omtrent het punt van variabele beloning en hij stelt voor deze vragen te adresseren bij agendapunt 6a en gaat over tot stemming.

De heer Kleipool (notaris bij De Brauw Blackstone Westbroek; treedt ook op als vertegenwoordiger van IQ-EQ Financial Services) deelt mee dat hij aandeelhouders en certificaathouders vertegenwoordigt die steminstructies via IQ-EQ hebben gegeven voor deze vergadering. In totaal worden door hem 27.176.852 stemmen vertegenwoordigd.

De heer Kleipool meldt 454.075 tegenstemmen en 6.500 onthoudingen.

Er zijn verder geen vragen of opmerkingen over dit punt en de voorzitter constateert dat het bezoldigingsverslag over 2019 door de aandeelhouders wordt gesteund en in adviserende zin is goedgekeurd.

3. Verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2019

De voorzitter verwijst voor het verslag van de Raad van Bestuur naar het jaarverslag 2019 en geeft het woord aan de heer Heine, die een uitgebreide toelichting op de gang van zaken in 2019 geeft en ingaat op de ontwikkelingen in het eerste kwartaal van dit jaar naar aanleiding van de trading update die vanochtend is gepubliceerd. Ook geeft hij informatie over de impact van COVID-19 en de maatregelen die het bestuur naar aanleiding hiervan treft. Daarnaast geeft de heer Verhagen een toelichting op de cijfers. Verwezen wordt naar de presentatie op: <https://www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings>.

De voorzitter bedankt de heer Heine en de heer Verhagen voor hun uitgebreide toelichting en gaat over naar de vragen die van tevoren zijn ingediend.

Als eerste behandelt hij een **vervolg vraag van de VEB** die via de webcast is ingediend, door de heer Keyner. Hij constateert dat de Raad van Commissarissen geen rekening heeft gehouden met een 'black swan'/Covid scenario, terwijl er toch al jaren sprake is van 'stranded assets', waarbij overheden verbieden dat diepzee olie en gas wordt gewonnen; dit zou majeure impact kunnen hebben op

Fugro. Nogmaals de vraag, is dit scenario niet besproken met Raad van Bestuur en de accountants?

Antwoord van de voorzitter: Dit 'black swan' is niet besproken; de ontwikkelingen in de olie- en gasmarkt zijn uitgebreid besproken, maar overall was de conclusie en de verwachting dat de olie- en gasmarkt geleidelijk verder zou herstellen.

De heer Heine beantwoordt de eerste vier vragen die vooraf door de **VEB** werden ingediend inzake scenario's.

Vraag: Bij de jaarcijfers van 19 februari ging Fugro nog uit van een "geleidelijk herstel van de olieprijs". Sindsdien zijn oliemarkten gecrasht. Heeft Fugro naar aanleiding van de coronacrisis en de oliecrash een stresstest gedaan om een beeld te krijgen van de impact op de kasstroom, liquiditeit en solvabiliteit in verschillende scenario's?

Antwoord: Vanzelfsprekend zijn door het management diverse scenario's doorgerekend ten aanzien van de ontwikkeling van de olie- en gasmarkt met betrekking tot de impact op kasstroom, liquiditeit en solvabiliteit. Die scenario's zijn ook besproken met de Raad van Commissarissen. De huidige extreme marktomstandigheden waren door niemand voorzien en confronteren de hele industrie met een onvoorziene situatie. Bij de strategiereview in 2018 werden wel degelijk allerlei marktontwikkelingen besproken en werd er gekeken naar diverse scenario's. Daarop is de diversificatie strategie gebaseerd met meer nadruk op niet olie- en gasmarkten; de resultaten daarvan zijn te zien in 2018 en 2019.

Vraag: Is bij deze stresstesten in het worst-case-scenario de continuïteit van de onderneming gewaarborgd?

Antwoord: Dit is een speculatieve vraag; op basis van de huidige inzichten is Fugro van mening dat de continuïteit van de onderneming is gewaarborgd. Fugro opereert wereldwijd, heeft sterke marktposities en is steeds minder afhankelijk van de olie- en gasmarkt.

Vraag: Kan Fugro de uitgangspunten van dit worst-case-scenario delen met aandeelhouders?

Antwoord: Daarbij is uitgegaan van een sterke daling van de activiteitsniveaus in de olie- en gasmarkt in zowel 2020 als 2021, plus een afname van activiteiten in de infrastructuurmarkt, maar wel een continue groei van de offshore windmarkt.

Vraag: Kan Fugro in dit scenario aan de bankafspraken voldoen?

Antwoord: Indien relevant, zal Fugro proactief afspraken maken met de relevante partijen, zoals ook in het verleden is gebeurd.

De voorzitter gaat over tot de volgende vragenreeks van de **VEB** inzake de outlook.

Vraag: In haar outlook gaf Fugro aan onder meer te streven naar een "sustained free cash flow" voor dit jaar. Er was toen al twijfel over dit streven vanwege, ten opzichte van vorig jaar, een hogere capex, (waarschijnlijk) hogere rentelasten en een negatief werkkapitaaleffect. Is Fugro van mening dat een positieve vrije kasstroom nog realistisch is dit jaar?

Antwoord (door de heer Verhagen): Zoals aangegeven in de Q1 trading update, is het op dit moment nog te vroeg om betekenisvolle verwachtingen af te geven voor het jaar 2020, gezien de grote onduidelijkheid ten aanzien van (continuïteit van) projecten, de ontwikkeling van het coronavirus en de gevolgen daarvan voor de wereldeconomie.

Vraag: Fugro heeft aangegeven verschillende onderdelen af te willen stoten. Zijn desinvesteringen nog wel realistisch in de huidige omstandigheden?

Antwoord (door de heer Heine): Fugro is bezig met het verkoopproces voor Seabed Geosolutions, nog steeds aangemerkt als 'held for sale'. Dit is een actief proces en wordt ook doorgezet, ondanks de huidige marktomstandigheden.

Vraag: Bij de jaarcijfers was Fugro tevreden over de groei van het orderboek. Verwacht Fugro nu dat al deze projecten ook daadwerkelijk uitgevoerd en betaald zullen worden?

Antwoord: Er is inmiddels een aantal projecten uitgesteld/gecanceled ten gevolge van corona en de verslechtering van de olie-en gasmarkt. Zoals aangegeven in de Q1 trading update, is het 12-maandenorderboek gelijk gebleven aan een jaar geleden. Na veel nieuwe opdrachten in januari en februari, zijn er in maart relatief weinig bijgekomen. Er wordt rekening mee gehouden, dat projecten die nu in het orderboek staan, uitgesteld zouden kunnen worden.

De voorzitter gaat naar een aantal vragen van de **VBDO**, te beantwoorden door de heer Heine.

Vraag: VBDO merkt op dat Fugro de afgelopen jaren niet heeft deelgenomen aan de benchmark van het Carbon Disclosure Project (CDP) noch zijn de aanbevelingen van de Taskforce on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) geïmplementeerd. Hierdoor is het lastig om te beoordelen of Fugro de impact van klimaatverandering daadwerkelijk overziet. Fugro geeft aan dat het zich in 2020 zal gaan richten op klimaat gerelateerde risico's en kansen, waarbij gebruik gemaakt wordt van scenario-analyses. Is Fugro bereid om naast deelname aan de CDP-benchmark, ook een start te maken met de implementatie van de TCFD-aanbevelingen?

Antwoord: In het jaarverslag, op pagina 50, staat aangegeven dat Fugro van plan is om dit jaar gedetailleerde scope 1 en scope 2 emissie data te publiceren via het CDP global environmental disclosure systeem. Eveneens staat op pagina 67 dat er dit jaar meer gedetailleerd gekeken zal worden naar klimaatgerelateerde risico's. Daarbij zullen diverse klimaatgerelateerde scenario's in aanmerking worden genomen om beter te begrijpen, welke impact deze op de organisatie hebben. Daarbij zullen de aanbevelingen van het Taskforce on Climate-related Financial Disclosures zeker in beschouwing worden genomen. In deze fase van het proces is het nog te vroeg om toe te zeggen, dat deze aanbevelingen op korte termijn ook geheel geïmplementeerd zullen worden.

Vraag: VBDO is verheugd om te zien dat Fugro klimaatverandering in het strategiehoofdstuk in het jaarverslag bespreekt als één van de belangrijke globale trends die invloed hebben op het bedrijf. Helaas ziet VBDO nog geen beleid gerelateerd aan het beheersen van de fysieke gevolgen van klimaatverandering, terwijl Fugro zelf al een belangrijke kennisleverancier is voor bedrijven die werken aan maatregelen tegen de fysieke gevolgen van klimaatverandering, zoals watermanagement en kustverdediging. Fugro is gepositioneerd om hierin een leidende rol te pakken. In welke mate zal Fugro de komende jaren klimaatadaptatie opnemen in de strategie van de organisatie en meenemen in besluitvormingsprocessen?

Antwoord: Zoals bij de presentatie en het voorgaande antwoord aangegeven, zal er dit jaar gestructureerd worden gekeken naar klimaatgerelateerde risico's voor Fugro en zal de uitkomst hiervan ook verder vertaald worden in beleid en strategie. Klimaatadaptatie is een steeds belangrijker thema voor de business, waarbij Fugro's bijzondere expertise helpt antwoord te geven op belangrijke vraagstukken. Het in kaart brengen van kustlijnen, de werkzaamheden op het gebied van dijkbescherming en projecten in het kader van watermanagement, vormen een steeds belangrijker deel van Fugro's dienstenportfolio. Daarnaast is Fugro sinds 2017 bijzonder actief om relevante kennis en expertise te leveren aan bijvoorbeeld het Seabed2030 programma en is Fugro onderdeel van een netwerk van wetenschappers, overheden, NGO's etc. Ook neemt Fugro actief deel

aan de consultatie en planning meetings van de United Nations Ocean Decade for Ocean Science.

Vraag: Fugro werkt onder andere met drijvende productieplatformen en technologische apparatuur voor bodemonderzoek (AR, 12). Het werken aan grote olie-, gas- en windenergieprojecten is niet zonder risico's, dus is het belangrijk voor Fugro om een goed overzicht te hebben van de werkomstandigheden voor arbeiders, die betrokken zijn bij projecten waar Fugro aan meewerkt of bij de productie van Fugro's materieel. Is Fugro van plan om de komende jaren meer inzicht te geven in haar keten van leveranciers, klanten en partners om zo te identificeren waar (low/medium/high) risico's zich voordoen, hierop proactief te handelen en hierover te rapporteren richting haar stakeholders? VBDO zou graag meer inzicht krijgen in de analyse van de risico's van de diverse groepen medewerkers van Fugro en van de medewerkers van haar partners in de keten (bijv. toeleveranciers en partijen die de assets overnemen) en op de pro-actieve acties die Fugro neemt hierbij.

Antwoord: Fugro heeft geen productieplatformen; op haar eigen geo-data onderzoeksschepen en platformen worden vanzelfsprekend strenge normen en standaarden gehanteerd op het gebied van veiligheid en gezondheid. Er wordt, in de verdere ontwikkeling hiervan, samengewerkt met klanten en relevante instanties om tot steeds betere standaarden en werkwijzen voor de industrie te komen. Voorbeelden daarbij zijn de erkenning van de Building Responsibly Worker Welfare principles en de OESO Guidelines for Multinational Companies, alsook betrokkenheid bij de wereldwijde introductie van de zogenaamde Life Saving Rules (nieuwe standaard in de industrie) en een actieve bijdrage in de board van IMCA (internationale belangenorganisatie van Marine Contractors), maar zeker ook de duidelijke normen en gedragsregels, zoals die beschreven staan in Fugro's gedragscode, HR beleid en Supplier and Partner Code of Business Principles. Werknemers van Fugro's subcontractors die op de diverse projecten werken, moeten onder dezelfde managementsystemen en veiligheidsstandaarden werken.

Vraag: Fugro beschrijft dat het in 2019 een 'diversity and inclusion roadmap' heeft gemaakt, waarin bijvoorbeeld divers talent en meer eerlijkheid en inclusie worden meegenomen. VBDO is benieuwd naar de inhoud van dit interne stappenplan. Worden in dit stappenplan, naast geslacht, ook aspecten als leeftijd, arbeidsbeperkingen, culturele achtergrond, geloof, nationaliteit en seksuele voorkeur meegenomen? Daarnaast is VBDO van mening dat het zinvol zou zijn om ook andere vormen van diversiteit en inclusie mee te nemen, zoals religie, mensen met een afstand tot de arbeidsmarkt, LHBTQ mensen, etc.; is Fugro bereid om in 2020 transparant te communiceren over de inhoud van dit stappenplan en de resultaten die in het eerste jaar zijn bereikt?

Antwoord: De roadmap betreft onder meer een verbeterde successieplanning voor vrouwen en het adresseren van onbewuste gendervoorkeur bij het senior management. Fugro's diversiteitsbeleid is vooralsnog inderdaad met name gericht op gender. Fugro is een zeer divers bedrijf, met een groot aantal nationaliteiten, die veel kansen krijgen binnen Fugro. In de toekomst en ook in het volgende jaarverslag zal gerapporteerd worden over de voortgang van deze diversiteitsroadmap.

De voorzitter gaat over naar additionele vragen van de VEB.

Vraag: Fugro is veelal marktleider (8 van de 11 markten in de tabel op blz. 9 jaarverslag) of zit in de top 3. In de meeste andere industrieën hebben marktleiders hoge marges, vooral dankzij schaal-grootte. Fugro slaagt er in de afgelopen jaren niet in mooie marges te boeken. Zit Fugro in de verkeerde markten of doet Fugro iets fout?

Antwoord (door de heer Heine): Fugro heeft in de periode 2014-2017 te kampen gehad met een zware downturn in de olie- en gasmarkt, waardoor Fugro in een aantal jaren de omzet sterk zag teruglopen; dat heeft vanzelfsprekend de resultaten zwaar beïnvloed. Sinds begin 2018 werd het herstel ingezet en was verbetering zichtbaar. Nu is er, met de huidige onvoorziene crisis een zeer sterke marktverslechtering. Fugro heeft dus niet zozeer iets fout gedaan, maar steeds actief met maatregelen gereageerd om de verslechterde marktomstandigheden het hoofd te bieden. Het is belangrijk om te benadrukken dat ook vele andere partijen als marktleider hun marges hebben zien verdampen.

Vraag: In welke mate beïnvloedt de turbulentie op de oliemarkt in 2020 de fundamentele strategie "Path to Profitable Growth" gepubliceerd in november 2018 van Fugro?

Antwoord (door de heer Heine): De 'Path to Profitable Growth' strategie staat nog steeds overeind. Het is wel duidelijk dat dit een langer pad zal worden dan voorzien; de groei in de energiemarkt, één van de pijlers van de strategie, zal langzamer verlopen dan verwacht, vanwege de onvoorziene extreme omstandigheden.

Vraag: In welke mate beïnvloedt de turbulentie op de oliemarkt in 2020 de (timing van de) targets in die strategie van Fugro?

Antwoord: Bij de bekendmaking van de 'Path to Profitable Growth' strategie in november 2018 werden mid-term targets voor 2021-2023 gecommuniceerd. Deze targets staan nog overeind, maar het zal lastig zijn om deze in 2021 al te behalen.

Vraag: In welke mate bedreigt de turbulentie op de oliemarkt in 2020 de continuïteit van Fugro?

Antwoord: Zoals eerder aangegeven, op basis van de huidige inzichten kan er vanuit worden gegaan, dat de continuïteit van de onderneming gewaarborgd is. Fugro opereert wereldwijd, heeft sterke marktposities en is steeds minder afhankelijk van de olie- en gasmarkt.

Vraag: Wat zijn de gevolgen voor Fugro als de olieprijs structureel zeer laag blijft, bijvoorbeeld minder dan 20\$ en wat zijn de gevolgen voor Fugro als er een wereldwijd verbod op diepzee olie- en gaswinning komt, ongeacht de olieprijs.

Antwoord: Momenteel behaalt Fugro ongeveer 50% van de omzet uit niet olie- en gas gerelateerde diensten. Vanzelfsprekend is het activiteitsniveau in met name de offshore markt van groot belang. Op het moment wordt er nog een middellange termijn groei in deze markt verwacht; olie blijft een belangrijke grondstof en Fugro is flexibel in het inzetten van haar assets.

Vraag: Hoewel er momenteel een akkoord lijkt te zijn bereikt tussen OPEC, Rusland en andere olieproducerende landen, is het denkbaar dat het geen standhoudt. Vooral de schalie olie- en gasproducenten zullen op grote schaal faillissement moeten aanvragen. In welke mate doet Fugro zaken voor de Amerikaanse schalie olie- en gassector en wat is de eventuele mogelijke impact op Fugro?

Antwoord: Zoals eerder aangegeven, Fugro verleent vrijwel geen diensten aan schalieproducenten; het overgrote deel van de dienstverlening aan olie- en gasproducenten en gelieerde bedrijven betreft offshore ontwikkelingen, dus er is geen sprake van impact op Fugro.

De voorzitter geeft aan dat hierna een aantal vragen van de **VEB** inzake alternatieve strategieën volgt.

Vraag: In de jaren 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 en 2019 is Fugro ver onder de geambieerde ROCE-target van 10-15% gebleven en is daarmee niet in staat gebleken voldoende economische waarde te creëren. Ook de EBIT-marge (ambitie 8-12%) was in de jaren 2014, 2015, 2016, 2017, 2018 en 2019 ontoereikend. Nu ook 2020 een in financieel opzicht slecht jaar lijkt te worden (en de olie-/gasindustrie op de lange termijn geconfronteerd lijkt te worden met 'stranded assets'), is het geen tijd om radicaal andere strategieën te overwegen?

Antwoord: De strategie van 2014-2018 is niet dezelfde als de huidige strategie. Fugro is bezig zich te diversificeren in andere markten. Daarnaast is 2014-2017 de diepste en langste oliecrisis ooit geweest. Fugro was daarvan in 2018 en 2019 herstellende en startte dit jaar met een mooie positie in het orderboek en met extra werkzaamheden in januari en februari. Deze stijgende lijn heeft duidelijk aangetoond dat Fugro weer op de goede weg was, maar de huidige, ongekend extreme, onvoorziene omstandigheden waren niet te voorspellen.

Vraag: Inmiddels komt circa 50% van Fugro's omzet uit niet-olie-en-gasactiviteiten en het doel is dit percentage verder te laten stijgen. In hoeverre kan het materieel en de vloot van de traditionele energieactiviteiten ingezet worden voor de groei van deze andere takken van sport (infrastructuur en windenergie)? Of zijn hier substantiële nieuwe investeringen voor nodig?

Antwoord: Deze vraag werd al eerder beantwoord; de Path to Profitable Growth strategie is inderdaad mede gestoeld op een verdergaande groei van de dienstverlening in niet-olie en gas gerelateerde markten. Fugro is zeer flexibel in het inzetten van haar assets.

De volgende reeks vragen van de **VEB** heeft betrekking op het onderwerp Governance, te beantwoorden door de heer Heine.

Vraag: Zoals al jaren tijdens de aandeelhoudersvergadering betoogd, heeft de VEB grote problemen met de stapeling van beschermingsmaatregelen van Fugro tegen "ongewenste" overnames. Bij de jaarcijfers antwoordde bestuursvoorzitter Mark Heine op een kritische vraag van een analist over de vele beschermingsconstructies van Fugro het volgende: "So at home I have 2 locks on my door and an alarm system. Do I take one lock off the door or the alarm system? No, I don't. Because the message is you're not welcome to come into my house." Door deze vergelijking te maken, wordt de suggestie gewekt dat Fugro niet open staat voor een eventuele fusie/overname. Kan Fugro toezeggen dat het eventuele interesse van andere partijen in de onderneming met een open vizier zal beoordelen?

Antwoord: Dat kan Fugro inderdaad; zij hoeft niet persé zelfstandig te zijn; het gaat erom dat Fugro op een onafhankelijke wijze haar diensten kan uitvoeren, zoals ook eerder aangegeven.

Vraag: Wat is er gebeurd in de evaluatie naar aanleiding van de vele tegenstemmen in de vorige aandeelhoudersvergadering met betrekking tot beperking/uitsluiting voorkeursrecht bij emissies?

Antwoord: Dit is inderdaad besproken en het agendapunt is aangepast. De gevraagde beperking/uitsluiting van het voorkeursrecht is beperkt tot 10% van de gevraagde emissiebevoegdheid (zie agendapunt 9a en 9b). Voor de gevraagde emissiebevoegdheid van agendapunt 9c wordt geen beperking/uitsluiting van het voorkeursrecht gevraagd, mede gebaseerd op discussies met VEB en Eumedion, die op dit punt op dezelfde lijn zaten.

Vraag: Fugro heeft altijd als primair argument voor het in stand houden van beschermingsconstructies gehad, dat het een onafhankelijke service wil garanderen naar al haar klanten. Acht Fugro dit argument in de huidige omstandigheden nog even sterk als voorheen?

Antwoord: Dit argument is inderdaad nog even relevant als voorheen.

Vraag: Zou Fugro niet meer waarde kunnen creëren als het in handen komt van een financieel sterke strategische partij?

Antwoord: Daar kan niet over gespeculeerd worden. Fugro staat open voor samenwerking met een andere partij, indien er waarde gecreëerd kan worden en Fugro haar diensten op een onafhankelijke manier kan blijven uitvoeren.

Vraag: Zou consolidatie - waarin Fugro opgaat in een groter geheel - een reële kans bieden om het risicoprofiel van Fugro te verminderen?

Antwoord (zie ook het antwoord op de vraag hierboven): Daarover kan niet gespeculeerd worden. Fugro staat open voor samenwerking met een andere partij, indien er waarde gecreëerd kan worden, en Fugro haar diensten op een onafhankelijke manier kan blijven uitvoeren.

Vraag: Kunnen bestuur en commissarissen enkele voorbeelden noemen van projecten die door de interne audit dienst (IAD) in het afgelopen jaar aan een analyse zijn onderworpen?

Welke aanbevelingen heeft de IAD gedaan om bijvoorbeeld de projectadministratie en project control te verbeteren?

Antwoord (door de heer Verhagen): Naast alle checks en controles in de business zelf, op regionaal en corporate niveau, selecteert de interne afdeling ieder jaar verschillende projecten voor een review. Deze selectie is wereldwijd en bevat alle business lines. Hiernaast voert internal audit tevens controles uit op bijvoorbeeld financiële aspecten of risicomangement. De terugkoppeling vindt plaats door middel van een gedetailleerde rapportage aan het project management, regionaal en business line management. De Board of Management ontvangt alle rapportages integraal. Een en ander wordt eveneens uitgebreid besproken in de Audit Committee.

De voorzitter gaat over naar de **vragen** zoals ontvangen van de heer Snoeker, particulier aandeelhouder, ten aanzien van scenario's (hij heeft een spreadsheet gemaakt) voor de middellange termijn en hij vraagt of deze berekeningen bij benadering juist zijn en in hoeverre de outlook van Fugro moet worden bijgesteld onder invloed van de sterke daling van de olieprijs en zich ontwikkelende depressie/recessie. Verder heeft de heer Snoeker nog twee vragen ingediend met betrekking tot de verkoop van Seabed en wat de invloed zou zijn als dit niet in 2020 lukt.

Antwoord: Vanzelfsprekend worden, zowel door het management als in discussies met de Raad van Commissarissen, diverse scenario's doorgerekend ten aanzien van de ontwikkeling van de olie- en gasmarkt met betrekking tot de impact op resultaten, kasstroom, liquiditeit en solvabiliteit. De huidige extreme marktomgeving was door niemand voorzien en confronteert de hele industrie met een onvoorziene situatie. Fugro is bezig met het verkoopproces van Seabed Geosolutions; er wordt rekening gehouden met verschillende scenario's.

De voorzitter constateert dat er op dit moment verder geen vragen meer zijn en dat de vergadering kennis heeft genomen van het verslag van de Raad van Bestuur over 2019.

Hij gaat over naar agendapunt 4.

4. Vaststelling van de jaarrekening 2019

De voorzitter stelt de vaststelling van de jaarrekening 2019 aan de orde, die door de Raad van Bestuur is opgesteld en besproken met de Raad van Commissarissen, die ermee heeft ingestemd. De jaarrekening is terug te vinden op de pagina's 115 t/m 193 van het jaarverslag. De verklaring van de externe accountant staat op pagina 194 en volgende van het jaarverslag. De voorzitter geeft het woord aan de heer Van Eimeren (EY), die dit jaar niet fysiek aanwezig is, maar via een Skype verbinding, voor een toelichting op de controle die is uitgevoerd op de jaarrekening 2019.

De heer Van Eimeren geeft aan de hand van een aantal slides, een toelichting op het controleproces. Op basis van hun werkzaamheden, heeft EY geconcludeerd dat de jaarrekening over 2019 een getrouw beeld geeft van de financiële positie van Fugro. Daarnaast heeft EY geconcludeerd dat de overige gegevens, inclusief het rapport van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen voldoen aan de daaraan te stellen eisen en dat deze geen materiële onjuistheden bevatten.

De voorzitter dankt de heer Van Eimeren voor zijn toelichting. Hij voegt eraan toe dat, zoals eerder aangekondigd, is besloten om over 2019 geen dividenduitkering voor te stellen. Om die reden staat dit onderwerp dan ook niet op de agenda van vandaag.

De voorzitter gaat over naar de vragen van de **VEB** voor de controlerend accountant en hij verzoekt de heer van Eimeren de vragen te beantwoorden.

Vraag: Gezien de ontwikkelingen na balansdatum (turbulentie oliemarkt, maar ook een lijdensweg voor Seabed), ziet de controlerende accountant enige aanleiding om zijn continuïteitsoordeel te wijzigen c.q. te nuanceren?

Antwoord (door de heer Van Eimeren): In het kader van de controle van de jaarrekening 2019 zijn, net als in voorgaande jaren, werkzaamheden uitgevoerd om vast te stellen of wij de going concern en de continuïteitsveronderstelling die het management hanteert, redelijk vinden. Op basis van die werkzaamheden heeft EY geconstateerd dat op het moment van het afgeven van de controleverklaring op 18 februari 2020, zij het besluit van het management aannemelijk en acceptabel vinden. Na het opstellen en het uitbrengen van de jaarrekening kunnen zich zaken voordoen, waarmee het management geen rekening heeft gehouden of heeft kunnen houden. In een toekomstige assessment van de continuïteitsveronderstelling zou hiermee rekening gehouden moeten worden. De uitbraak/verspreiding van corona en de impact op Fugro is, wat hem betreft, wel een element waaraan het management aandacht zal gaan geven. EY zal, bij een toekomstige review van de halfjaarcijfers en ook bij de controle over 2020, de veronderstellingen en uitgangspunten uiteraard ook meenemen in hun beoordeling.

Vraag: Heeft Fugro de controlerend accountant verzocht om een controle van de halfjaarcijfers over 2020 te verrichten?

Antwoord: In de afgelopen jaren, en ook dit jaar, heeft Fugro gevraagd of EY een review opinie wil afgeven op de halfjaarcijfers.

Vervolgvraag VEB: In welke mate heeft de accountant een scenario en de implicatie daarvan besproken met Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen respectievelijk de Audit Commissie, waarin een wereldwijd verbod zou komen op diepzee olie- en gaswinning. Dit 'stranded assets' scenario is een pessimistisch maar denkbaar toekomstbeeld. Zou Fugro haar aandeelhouders niet beter moeten informeren over de impact van een dergelijk scenario?

De voorzitter stelt dat dit een vraag is die in het verlengde ligt van eerder gestelde vragen.

Antwoord EY: Dit werd uitvoerig toegelicht in de presentatie; er worden scenario analyses uitgevoerd door Fugro, zoals ook toegelicht door de heer Heine. Daarbij wordt met een scherp oog gekeken naar het meest sombere scenario, om te zien waar de ondergrens ligt, de zogenaamde stresstest. Zoals besproken, heeft EY dit geanalyseerd voor de 'key audit matters' en gekeken waar de moeilijkheden in de scenarioanalyses zitten, niet specifiek naar 'stranded assets'.

De heer Heine geeft op verzoek van de voorzitter een toelichting op het thema 'stranded assets'.

Ook eerder zijn de diepzee activiteiten van de olie- en gasindustrie grotendeels tot stilstand gekomen of was er sprake van beperkte diepzee activiteiten; ook toen heeft Fugro de assets op een andere wijze ingezet. Dit is een heel belangrijk punt in de strategie van Fugro. Er zijn hiervoor geen extra investeringen nodig; Fugro is flexibel in de toepassing van de assets, welke eindmarkt het ook betreft. Dit kan betekenen dat de hoeveelheid assets wellicht aangepast moet worden. Aangezien er gebruik wordt gemaakt van tijdelijke inhuur van assets, kan het aantal altijd gereduceerd worden. Als laatste redmiddel kan een aantal oudere assets afgestoten worden, maar op dit moment is dat zeker niet nodig. Deze scenario's zijn niet ondenkbaar, maar Fugro kan hiermee omgaan.

De voorzitter vervolgt met de volgende twee vragen van de **VEB** inzake financiering.

Vraag: Wanneer gaat Fugro beleggers informeren over de wijze waarop de financiering wordt veiliggesteld?

Antwoord (door de heer Verhagen): Zoals aangegeven bij de trading update, zullen in de tweede helft van dit jaar de beleggers geïnformeerd worden over de herfinanciering. Het is nu nog te vroeg om hierover zinvolle uitspraken te doen. De financiële markten zijn nogal volatiel, het is van belang om een stabielere outlook af te wachten. Het is moeilijk om nu al te zien, wat het 'base case' scenario zal worden, dit wordt wellicht duidelijker in de tweede helft van dit jaar.

Vraag: Welke financieringsopties overweegt Fugro?

Antwoord (door de heer Verhagen): Ook hiervoor is het nog te vroeg, alle opties worden geëvalueerd. Er wordt met de verschillende partijen gesproken. In de tweede helft van het jaar zal hierover meer bekend worden.

De voorzitter dankt de vragenstellers en constateert dat er verder geen vragen of opmerkingen zijn over de jaarrekening en gaat over tot stemming. Hij stelt de vergadering voor de jaarrekening en de daarin opgenomen balans per 31 december 2019, de verlies- en winstrekening over het boekjaar 2019 en de toelichting vast te stellen.

De heer Kleipool meldt 22.414 tegenstemmen en 62.103 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de jaarrekening over het boekjaar 2019 conform het voorstel door de vergadering is vastgesteld en gaat over naar agendapunt 5.

5. Decharge

5a) Decharge van de leden van de Raad van Bestuur voor het door hen gevoerde beleid

De voorzitter stelt voor om de leden van de Raad van Bestuur die in 2019 in functie waren te dechargeren voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2019 voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening, mededelingen tijdens een algemene vergadering of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019. Er zijn geen vragen of opmerkingen en de voorzitter gaat over tot stemming.

De heer Kleipool meldt 347.376 onthoudingen en geen tegenstemmen.

De voorzitter constateert dat de vergadering decharge heeft verleend aan de leden van de Raad van Bestuur die in 2019 in functie waren voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2019, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019 en gaat over naar agendapunt 5b.

5b) Decharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen uitgeoefende toezicht

De voorzitter stelt voor om de leden van de Raad van Commissarissen die in 2019 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2019, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening, mededelingen tijdens een algemene vergadering of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019. Er zijn geen vragen of opmerkingen en de voorzitter gaat over tot stemming.

De heer Kleipool meldt 347.376 onthoudingen en geen tegenstemmen.

De voorzitter constateert dat de voorgestelde decharge is verleend aan de leden van de Raad van Commissarissen die in 2019 in functie waren voor het door hen uitgeoefende toezicht gedurende het boekjaar 2019, voor zover deze taakuitoefening blijkt uit de jaarrekening of uit andere openbare bekendmakingen voorafgaand aan de vaststelling van de jaarrekening over het boekjaar 2019 en gaat over naar agendapunt 6.

6. Bezoldigingsbeleid

6a) Vaststelling van het bezoldigingsbeleid Raad van Bestuur

De voorzitter geeft aan dat, in gevolge de herziene EU Aandeelhoudersrichtlijn, het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur elke vier jaar aan de AVA ter vaststelling moet worden voorgelegd. Het huidige beleid is voor de eerste keer in 2014 door de AVA vastgesteld en is daarna nog tweemaal aangepast, voor het laatst in de AVA van 2017.

Op basis van een evaluatie van het huidige bezoldigingsbeleid door de Remuneratie Commissie, en verkregen terugkoppeling van stakeholders, heeft de Raad van Commissarissen geconcludeerd dat het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur grotendeels ongewijzigd kan blijven. Het huidige beleid wordt derhalve ter stemming voorgelegd, met een tweetal aanpassingen. De eerste betreft de toevoeging van een zogenaamde 'derogation clause' die voorziet in mogelijke afwijkingen van het beleid in exceptionele omstandigheden. De tweede aanpassing betreft meer transparantie, zowel bij de keuze vooraf van de criteria voor de variabele beloning als bij de verantwoording achteraf. Voor meer informatie omtrent het bezoldigingsbeleid en de voorgestelde aanpassingen wordt verwezen naar het bezoldigingsverslag op pagina's 105 t/m 114 van het jaarverslag 2019. Het bezoldigingsverslag staat ook afzonderlijk op Fugro's website.

De vragen en stellingen van de **VEB** met betrekking tot remuneratie worden beantwoord door mevrouw Montijn, voorzitter van de Remuneratie Commissie.

Vraag: In lijn met de suggestie van de VEB in de aandeelhoudersvergadering van de vorige jaren, dringt de VEB erop aan om enige variabele beloning pas dan toe te kennen, zodra Fugro over een langere periode economisch rendeert.

Antwoord (door mevrouw Montijn): De variabele beloning van het bestuur bestaat uit een korte en een lange termijn incentive; voor de lange termijn geldt dat deze na toekenning pas na drie jaar tot uitkering komt, als er sprake is van economisch renderen. Dit wordt vastgesteld op basis van een aantal criteria. Daarmee vindt daadwerkelijke toekenning van de variabele beloning dus pas plaats als na een periode van drie jaar aan een aantal criteria wordt voldaan waarbij economisch renderen een belangrijke plaats inneemt.

Vraag: In lijn met de suggestie van de VEB in de aandeelhoudersvergadering van de vorige jaren, dringt de VEB erop aan de toekenning op de lange termijn bonus te synchroniseren met het moment dat ook bepaald kan worden of een ingezette strategie vruchten afwerpt. Concreet zou op zijn vroegst pas na vijf jaar kunnen worden bepaald of een lange termijn bonus aan de orde is.

Antwoord (door mevrouw Montijn): Na drie jaar is er pas sprake van toekenning van een bonus, daarnaast geldt er ook nog een lock-up periode van twee jaar. Dus in die twee jaar ontwikkelt de waarde van het pakket voor het management mee met de ontwikkeling van de waarde van het aandeel. Na vijf jaar kan de daadwerkelijke waarde van de beloning pas worden uitgekeerd in cash. Het zou vreemd zijn als Fugro zou afwijken van de common practice voor lange termijn beloningen.

Stelling 1: Gezien het uitblijven van economische waardecreatie – wat de aandelenkoers ook lijkt te reflecteren – is de VEB ook tegen een korte termijn variabele beloning.

Reactie (door mevrouw Montijn): Er kan worden gesteld dat Fugro de afgelopen jaar zeer terughoudend is geweest bij het toekennen van de korte termijn variabele beloning. Over 2017 is er sprake geweest van een korte termijn variabele beloning, alleen op de personal targets, en niet in cash, maar in aandelen. Daarnaast is er over 2018 en 2019 een korting toegepast op de variabele beloning voor de korte termijn, gegeven de financiële resultaten. Voor 2018 was dat een korting van 37,5%; voor 2019 was dat een korting van 27,5%.

Opmerking van de voorzitter: De korte termijn variabele beloning is ook belangrijk voor de retentie; Fugro moet goede bestuurders en managers aan zich kunnen binden.

Stelling 2: Tot slot, ook al zou de remuneratiecommissie het oneens zijn met bovenstaande standpunten, hoopt de VEB dat de RvC concludeert dat de huidige penibele situatie van Fugro geen ruimte laat voor welke variabele beloning dan ook en dat de bestuurders prima zijn beloond met uitsluitend een vast salaris.

De voorzitter neemt kennis van deze opmerking van de VEB. De heer Heine voegt toe dat het ELT gezien de huidige omstandigheden zelfstandig heeft besloten geen korte termijn bonus te zullen accepteren over 2020 en tevens een salariskorting te zullen nemen van 10% in ieder geval tot het einde van dit jaar.

De voorzitter spreekt zijn waardering uit voor deze stap van het ELT en gaat over tot stemming over het voorstel tot vaststelling van het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur. Voor dit voorstel is een 75% meerderheid van het aantal uitgebrachte stemmen nodig.

De heer Kleipool meldt 1.716.150 tegenstemmen en 64.887 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen en dat de algemene vergadering het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur heeft vastgesteld conform het voorstel en gaat over naar agendapunt 6b.

6b) Vaststelling van het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen

De voorzitter geeft aan dat, ingevolge de herziene EU Aandeelhoudersrichtlijn, ook het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen elke vier jaar aan de AVA ter stemming moet worden voorgelegd. De huidige bezoldiging voor de Raad van Commissarissen van Fugro is door de AVA in 2011 vastgesteld en is sindsdien niet gewijzigd. Op basis van advies van de Remuneratie Commissie is het nu voorliggende voorstel voor het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen opgesteld. Het voorgestelde bezoldigingsbeleid is grotendeels in lijn met de huidige bezoldiging, met enkele aanpassingen.

De eerste betreft ook hier de toevoeging van een zogenaamde 'derogation clause' die voorziet in mogelijke afwijkingen van het beleid in bijzondere omstandigheden, bijvoorbeeld als zich een situatie voordoet, dat van een of van alle commissarissen een duidelijk veel grotere inzet wordt gevraagd. In dat geval is een extra remuneratie van toepassing van € 1.500 per dagdeel. De tweede aanpassing betreft de 'attendance allowance'. Voorgesteld wordt die te laten gelden voor het bijwonen van een commissarissenvergadering in een ander land dan waar een commissaris woonachtig is. In het huidige bezoldigingsbeleid krijgen alleen de in de Verenigde Staten gevestigde commissarissen deze vergoeding.

De voorzitter verwijst verder naar het bezoldigingsverslag op pagina's 105 t/m 114 van het jaarverslag en naar Fugro's website.

De voorzitter constateert dat er geen vragen zijn ontvangen over het voorgestelde bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen en gaat over tot stemming. Voor dit voorstel is een 75% meerderheid van het aantal uitgebrachte stemmen nodig.

De heer Kleipool meldt 284.114 tegenstemmen en 6.000 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat het voorstel is aangenomen en dat de algemene vergadering het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen heeft vastgesteld conform het voorstel en gaat over tot agendapunt 7.

7. Samenstelling van de Raad van Commissarissen

7a) Herbenoeming van de heer H.L.J. Noy

De voorzitter geeft het woord aan de heer Schönfeld, de vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen, die de vergadering via een Skype verbinding bijwoont. Aangezien de verbinding niet tot stand komt, neemt mevrouw Montijn het woord namens de heer Schönfeld.

Mevrouw Montijn zegt dat de tweede benoemingstermijn van de heer Noy eindigt aan het einde van deze algemene vergadering. Voorgesteld wordt om de heer Noy om continuïteitsredenen te herbenoemen als lid van de Raad van Commissarissen voor nog een periode van twee jaar met ingang van 30 april 2020. Deze termijn eindigt na afloop van de algemene vergadering in 2022. De voordracht voor de herbenoeming van de heer Noy is onder meer gebaseerd op zijn waardevolle bijdrage gedurende de afgelopen acht jaar, niet alleen als voorzitter van de Raad van Commissarissen, maar ook als voorzitter van de Nominatie Commissie en lid van de Remuneratie Commissie. Voor het volledige voorstel en de relevante gegevens van de heer Noy verwijst zij naar de toelichting bij de agenda.

Er zijn over de herbenoeming van de heer Noy geen vragen gesteld.

Mevrouw Montijn stelt de vergadering voor de heer Noy overeenkomstig het voorstel te herbenoemen voor een termijn van twee jaar.

De heer Kleipool meldt 299.259 tegenstemmen en 14.179 onthoudingen.

Mevrouw Montijn constateert dat de heer Noy door de vergadering is herbenoemd tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van twee jaar en feliciteert hem hiermee.

De voorzitter dankt de vergadering voor het in hem gestelde vertrouwen en gaat over tot agendapunt 7b.

7b) Benoeming van de heer Ron Mobed

De Raad van Commissarissen stelt voor de heer Mobed te benoemen tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar, eindigend na afloop van de AVA van 2024.

De voordracht voor de benoeming van de heer Mobed is onder meer gebaseerd op zijn uitgebreide management en bestuurlijke ervaring bij grote, internationaal opererende ondernemingen. Als voormalig CEO van Elsevier, deels opererend vanuit Nederland, was hij onder meer verantwoordelijk voor de planning en uitvoering van de digitale strategie. Hij is betrokken geweest bij leveranciers van informatie- en data-analyse, onder meer op het gebied van energie. De heer Mobed is van origine een petroleum ingenieur en heeft lang bij Schlumberger gewerkt in verschillende technische, IT, commerciële en algemene managementfuncties. Hij heeft een uitgebreide internationale ervaring en is werkzaam geweest in het Verenigd Koninkrijk, de Verenigde Staten, Afrika, Azië en Nederland. Zijn ingenieursachtergrond en kennis van IT, technologie en digitale transformatie sluiten zeer goed aan bij Fugro en haar strategische koers, waar digitalisatie en innovatie een belangrijke rol spelen. Voor het volledige voorstel en de relevante gegevens van de heer Mobed verwijst de voorzitter naar de toelichting bij de agenda.

De voorzitter geeft het woord aan de heer Mobed, die zichzelf kort introduceert.

De voorzitter geeft aan dat er over de benoeming van de heer Mobed een vraag is gesteld door de heer P. Theelen, particulier aandeelhouder, die zich afvraagt waarom een inwoner uit het Verenigd Koninkrijk benoemd zou moeten worden bij een bedrijf binnen de Europese Unie. De heer Theelen merkt daarbij ook op dat hij niet de indruk had dat de gemiddelde UK-bewoner veel weet van wat er in de Europese Unie omgaat.

De voorzitter antwoordt hierop, dat Fugro weliswaar een in de Europese Unie gevestigde onderneming is, maar internationaal opereert, met belangrijke activiteiten in de UK. Fugro hecht er daarom aan ook binnen de Raad van Commissarissen een internationale vertegenwoordiging te hebben. Daarnaast zegt de voorzitter dat de heer Mobed ervaring heeft en in meer landen heeft gewoond dan alleen het Verenigd Koninkrijk. Ook heeft hij in Nederland gewoond en gewerkt. Behalve deze vraag zijn er geen verdere vragen over de benoeming van de heer Mobed ingediend. De voorzitter stelt de vergadering voor de heer Mobed overeenkomstig het voorstel te benoemen voor een termijn van vier jaar.

De heer Kleipool meldt 15.000 tegenstemmen en 14.179 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de heer Mobed door de vergadering is benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen voor een termijn van vier jaar. Namens de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen feliciteert hij de heer Mobed met zijn benoeming.

De voorzitter gaat over tot agendapunt 8.

8. Herbenoeming van de externe accountant belast met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2021

De voorzitter legt uit dat dit de herbenoeming van de externe accountant betreft met betrekking tot het boekjaar 2021. Op basis van de aanbeveling van de Auditcommissie en in lijn met toepasselijke wetgeving, stelt de Raad van Commissarissen voor om Ernst & Young Accountants LLP (EY) te herbenoemen als externe accountant belast met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2021.

De voorzitter merkt hierbij op dat de partner van EY, de heer Van Eimeren, die tot op heden als zogenaamde 'signing partner' fungeerde bij Fugro, volgens de interne accountantsregels na dit jaar niet meer als 'lead partner' kan optreden. Op basis van overleg met de Auditcommissie, EY en de vennootschap zal voor de controle van de jaarrekening 2021 zijn collega, de heer Vernooij, als 'lead partner' fungeren.

Er zijn verder geen vragen of opmerkingen en de voorzitter stelt de vergadering voor om EY te herbenoemen overeenkomstig het voorstel en gaat over tot stemming.

De heer Kleipool meldt 14.179 onthoudingen en geen tegenstemmen

De voorzitter constateert dat EY is herbenoemd voor controle van de jaarrekening over het boekjaar 2021 en gaat over naar agendapunt 9a.

9. Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot:

9a) toekenning of uitgifte van (rechten op) aandelen tot 10% voor algemene doeleinden

De voorzitter merkt op dat dit jaar agendapunt 9 (de emissie bevoegdheid met een gedeeltelijke beperking/uitsluiting voorkeursrecht) anders wordt voorgesteld dan voorgaande jaren. Fugro heeft gemeend verder tegemoet te komen aan de wens van belangrijke stakeholders zoals Eumedion en ISS door slechts voor agendapunt 9a (10% emissie bevoegdheid voor algemene doeleinden) een beperking/uitsluiting van het voorkeursrecht voor te stellen. Voor de tweede 10% machtiging van agendapunt 9c wordt geen uitsluiting van het voorkeursrecht gevraagd.

Bij agendapunt 9a wordt voorgesteld om de Raad van Bestuur aan te wijzen en de bevoegdheid te verlenen om, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en van financieringspreferente aandelen en/of het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen, tot een maximum van 10% van het ten tijde van de uitgifte geplaatste kapitaal van Fugro.

Wanneer deze machtiging wordt verleend, vervangt hij de machtiging die werd verleend door de AVA in 2019. De machtiging geldt voor een periode van 18 maanden, ingaande na afloop van deze vergadering. De voorzitter verwijst naar de toelichting op de agenda.

Er zijn geen vragen gesteld over dit onderwerp, dus de voorzitter gaat over tot stemming.

De heer Kleipool meldt 5.321.610 tegenstemmen en geen onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de gevraagde machtiging is verleend conform het voorstel en gaat over naar agendapunt 9b.

9b) beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht op aandelen

De voorzitter geeft aan dat het tweede deel van het voorstel de aanwijzing van de Raad van Bestuur betreft om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht voor de 10% van de verkregen uitgiftebevoegdheid onder agendapunt 9a. Indien de machtiging wordt verleend, vervangt hij de machtiging die werd verleend in de AVA in 2019. Ook deze machtiging geldt voor een periode van 18 maanden.

De voorzitter verwijst naar de toelichting bij de agenda.

Er zijn over dit voorstel geen vragen gesteld, dus de voorzitter gaat over tot stemming.

De heer Kleipool meldt 5.233.010 tegenstemmen en geen onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de gevraagde machtiging is verleend conform het voorstel en gaat over naar agendapunt 9c.

9c) toekenning of uitgifte van (rechten op) aandelen tot 10% in verband met of ter gelegenheid van fusies, overnames en/of een strategische samenwerking

De voorzitter legt uit dat de emissiebevoegdheid dit jaar is gesplitst. Fugro wil graag de flexibiliteit houden om snel te kunnen handelen, indien dat nodig is voor het doen van bijvoorbeeld een overname (alhoewel dat op dit moment wellicht niet in de lijn der verwachtingen ligt). Er wordt voor deze additionele 10% geen machtiging tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht verzocht. Indien de machtiging wordt verleend, vervangt hij de machtiging die werd verleend in de AVA in 2019. Ook deze machtiging geldt voor een periode van 18 maanden.

De voorzitter verwijst naar de toelichting bij de agenda. Er zijn over dit voorstel geen vragen gesteld en hij gaat over tot stemming.

De heer Kleipool meldt 8.145.717 tegenstemmen en geen onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de gevraagde machtiging is verleend en gaat over naar agendapunt 10.

10. Machtiging van de Raad van Bestuur tot inkoop van eigen aandelen

De voorzitter zegt dat ook dit voorstel de verlenging betreft van een bestaande machtiging. Indien de machtiging wordt verleend, vervangt hij de machtiging die werd verleend in de AVA in 2019. Ook deze machtiging geldt weer voor een periode van 18 maanden. De voorzitter verwijst naar de toelichting bij de agenda.

Voor de goede orde vermeldt de voorzitter dat de verkrijging wordt beperkt tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal op het moment van verkrijging.

Er zijn over dit voorstel geen vragen gesteld. De voorzitter stelt de vergadering voor om akkoord te gaan met de bij dit agendapunt gevraagde machtiging en gaat over tot stemming.

De heer Kleipool meldt 285.524 tegenstemmen en 14.910 onthoudingen.

De voorzitter constateert dat de gevraagde machtiging hiermee is verleend.

11. Rondvraag

De voorzitter geeft aan dat er verder geen vragen zijn ingediend.

De voorzitter wil, alvorens over te gaan tot sluiting van de vergadering, nog twee punten aan de orde stellen.

Ten eerste een dankwoord aan de heer Bouffard. Zoals bekend gemaakt in december 2019, is besloten de heer Bouffard niet voor te dragen voor herbenoeming in verband met het instellen van het Executive Leadership Team. Dit houdt in dat zijn functie in de Raad van Bestuur aan het einde van deze AVA eindigt. De voorzitter memoreert de bijdrage van de heer Bouffard, onder andere met betrekking tot de Land divisie en de versterking van de commerciële capaciteiten en hij spreekt namens de Raad van Commissarissen zijn dank uit voor deze bijdrage in de afgelopen vier jaar.

Ten tweede een woord van dank aan de heer Schönfeld die vandaag terugtreedt als lid van de Raad van Commissarissen van Fugro. De heer Schönfeld is toegetreden tot de Raad van Commissarissen in het voorjaar van 2013 en werd meteen voorzitter van de Audit Commissie.

Hij heeft turbulente tijden meegemaakt in de afgelopen zeven jaar. Onder leiding van de heer Verhagen (CFO) werd de financiële functie verder geprofessionaliseerd, onder andere door de introductie van de Internal Audit functie. De heer Schönfeld heeft, als voorzitter van de Audit Commissie, een belangrijke stimulerende en toezichhoudende rol gespeeld bij deze professionalisering. Ook als vice-voorzitter van de Raad van Commissarissen heeft hij zijn steentje bijgedragen.

De voorzitter bedankt de heer Schönfeld mede namens de leden van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur voor zijn betrokkenheid en inzet.

12. Sluiting

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun deelname aan de vergadering en sluit de vergadering².

H.L.J. Noy
Voorzitter

H. F.M. Defesche
Secretaris

² Aandeelhouders en certificaathouders kunnen tot uiterlijk 1 december 2020 op het concept van deze notulen reageren.