

## NOTULEN

van het verhandelde<sup>1</sup> tijdens de jaarlijkse Algemene Vergadering van Fugro N.V., virtueel gehouden op 22 april 2022.

Aanwezig ter vergadering:

### Leden van de Raad van Commissarissen

De heer S.J. Vollebregt, voorzitter

Mevrouw P.H.M. Hofsté (via videolink en webcast)

Mevrouw A.H. Montijn (via videolink en webcast)

De heer A.J. Campo (via webcast)

De heer R. Mobed (via webcast)

De heer M.J.C. de Jong (via webcast)

### Leden van de Raad van Bestuur

De heer M.R.F. Heine, CEO

Mevrouw B.P.E. Geelen, CFO

### Company Secretary

De heer P.H.J. Theunissen

### In persoon of bij volmacht vertegenwoordigd aandelenkapitaal

Het aantal stemmen dat in de vergadering is vertegenwoordigd bedraagt 57.205.818 stemmen; dat is ongeveer 56.2 procent van het stemgerechtigde kapitaal.

Het stemgerechtigde kapitaal ter vergadering bedraagt 57.205.818 stemmen (het totaalstemgerechtigd kapitaal bedraagt 101.790.893).

## **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 ook dit jaar, in verband met de Corona pandemie, besloten is om de jaarlijkse vergadering virtueel te houden. De aandeelhouders hebben de gelegenheid gekregen om vooraf vragen in te dienen. De vergadering is rechtstreeks te volgen via een webcast, ook in het Engels.

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 videolink en/of de webcast aanwezig) en de Raad van Bestuur voor.

---

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

De voorzitter geeft aan dat de heer Jeroen Vernooij van Ernst & Young Accountants LLP (EY), de accountant die de jaarrekening 2021 van Fugro heeft gecontroleerd, de vergadering ook via een videolink volgt en bij agendapunt 4 een toelichting zal geven op zijn controlewerkzaamheden. Bij agendapunt 7 komt het voorstel tot herbenoeming van EY voor boekjaar 2023 aan de orde. Tenslotte is de heer Reinier Kleipool, notaris bij De Brauw Blackstone Westbroek, ook in persoon bij de vergadering aanwezig.

De voorzitter meldt vervolgens dat de vergadering op 10 maart 2022 is bijeengeroepen in overeenstemming met de statuten door middel van het publiceren van de oproep, de agenda met toelichting en alle vergaderstukken op de website van Fugro. De stukken zijn daarnaast ter inzage gelegd op de kantoren van Fugro in Leidschendam en Amsterdam. De vergaderstukken zijn ook in een Engelse vertaling beschikbaar gesteld. De registraandeelhouders zijn daarnaast ook per e-mail opgeroepen.

Voorts meldt de voorzitter dat de registratiedatum voor de vergadering was vastgesteld op donderdag 25 maart 2022. Het aantal aandelen dat op die datum werd gehouden en dat vervolgens is aangemeld, is bepalend voor het aantal stemmen dat in deze vergadering kan worden uitgebracht. De vragen die vooraf zijn ingediend, zullen worden beantwoord bij het agendapunt waarbij zij horen. Aandeelhouders die een vraag hebben ingediend en die nog een vervolgvraag hebben naar aanleiding van de gegeven antwoorden op hun vraag, kunnen deze via de chatbox bij de webcast stellen. De presentatie wordt na de vergadering op de website van Fugro beschikbaar gesteld.

De voorzitter constateert dat voldaan is aan de wettelijke en statutaire bepalingen met betrekking tot de oproeping van de vergadering. Paul Theunissen, secretaris van de vennootschap, zal als secretaris van deze vergadering optreden en de notulen opstellen.

De voorzitter deelt mee dat het totaal aantal stemmen dat in de vergadering is vertegenwoordigd, dit jaar 57.205.818 stemmen bedraagt; dit betekent dat ongeveer 56.2% van het stemgerechtigde kapitaal vertegenwoordigd is. Het totaal stemgerechtigd kapitaal bedraagt 101.790.893.

Aangezien deze vergadering volledig virtueel wordt gehouden, heeft IQ-EQ als schriftelijk gevolmachtigde van aandeelhouders voorafgaand aan deze vergadering gestemd namens die aandeelhouders overeenkomstig de aan IQ-EQ verleende volmachten.

Wat betreft de stemprocedure meldt de voorzitter dat alle stemmen voorafgaand aan de vergadering zijn uitgebracht en dat hij derhalve per stempunt zal aangeven, hoeveel stemmen voor en tegen zijn uitgebracht en hoeveel onthoudingen er zijn. Op basis daarvan deelt hij dan mee of het voorstel is aangenomen.

De voorzitter gaat over tot behandeling van agendapunt 2.

## **2. Verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2021**

De voorzitter verwijst voor het verslag van de Raad van Bestuur naar het jaarverslag 2021 en geeft het woord aan de heer Heine, die een toelichting geeft op de gang van zaken in 2021 en ingaat op de ontwikkelingen in het eerste kwartaal van dit jaar naar aanleiding van de trading update die op 22 april 2022 werd gepubliceerd. Daarnaast geeft mevrouw Geelen een toelichting op de cijfers.

Verwezen wordt naar de presentatie op:

<https://www.fugro.com/about-fugro/corporate-governance/shareholder-meetings>.

De voorzitter dankt mevrouw Geelen en de heer Heine en gaat over naar de vragen die voorafgaand aan de vergadering zijn ontvangen over dit agendapunt.

Allereerst worden de vragen van de VEB over de marktontwikkelingen beantwoord:

### **Vraag 1**

De hoge prijzen en de Oekraïne oorlog zorgen voor een hernieuwde belangstelling voor investeringen in olie en gas. Fugro zelf verwacht een "bescheiden groei" (blz. 41 jaarverslag) in nieuwe opdrachten voor olie en gas. Waarom slechts een "bescheiden groei", of stelt Fugro deze verwachting inmiddels naar boven bij gezien de ontwikkelingen?

De heer Heine zegt: Zoals aangegeven in de eerste kwartaalupdate, gaat Fugro inderdaad inmiddels uit van een groei van de olie- en gas gerelateerde omzet gedurende de rest van 2022 en zeker ook op middellange termijn. De oorlog in de Oekraïne heeft geleid tot enorme aandacht voor de noodzaak om minder afhankelijk te worden van met name gas uit Rusland. Leveringszekerheid ('betaalbaar en beschikbaar') is een enorm belangrijk thema geworden. Daarmee denkt Fugro dat enerzijds de energietransitie in een verdere versnelling komt en anderzijds dat er op korte en middellange termijn toch ook nog meer geïnvesteerd moet en zal gaan worden in de traditionele bronnen zoals gas.

### **Vraag 2**

Inflatie is stevig toegenomen en zou structureel op een hoger niveau kunnen komen.

- a. Welke impact voorziet Fugro op de kosten van energie en personeel?
- b. In welke mate verwacht Fugro dit via hogere prijzen te kunnen compenseren (in welke mate heeft Fugro pricing power)?

De heer Heine geeft aan, dat Fugro vanzelfsprekend ook wordt geconfronteerd met de gevolgen van inflatie. Dat is te zien bij bijvoorbeeld de kosten van brandstof voor onze schepen. Deze kunnen deels worden doorberekend aan de opdrachtgevers, maar dat is niet altijd het geval. Het managen van de impact van de huidige geopolitieke ontwikkelingen en met name ook de hoge inflatie vergt en krijgt veel aandacht. Met de huidige sterke groei van het orderboek gaat Fugro ervan uit dat zij in staat zal zijn om kostenstijgingen grotendeels door te berekenen aan de opdrachtgever en waar mogelijk de prijzen te verhogen.

### **Vraag 3**

President van Amerika, Joe Biden, wil groot investeren in de infrastructuur in de VS.

- a. Zijn de eerste (potentiële) orders al in zicht voor Fugro?
- b. Op welke termijn verwacht Fugro hier noemenswaardige impact op de omzet en winst?

De heer Heine antwoordt dat, hoewel Fugro hiervoor inderdaad goede mogelijkheden ziet, het in praktijk doorgaans lang duurt en zeker ook deze keer, voordat de investeringen vanuit de overheid op gang komen. Het geld dat door de centrale overheid is gereserveerd, wordt eerst aan lokale overheden en instituten/instellingen toegekend. Deze partijen dragen zorg voor de uitbesteding van het werk. Bedragen zijn ondertussen aan verschillende onderwerpen, zoals bijvoorbeeld de bescherming van kustlijnen, wegen, bruggen en andere specifiek onderwerpen, toegekend. Het kost tijd, voordat deze partijen echt over het geld beschikken, hetgeen nu wel allemaal in gang gezet is. Overigens is het goed te vermelden, dat Fugro al sinds enkele jaren zeer actief is met het in kaart

brengen van de locaties voor offshore windparken voor de oostkust van de Verenigde Staten.

Ook de heer Snoeker heeft een vraag over het onderwerp 'marktontwikkelingen'.

#### **Vraag 4**

Wat is de invloed van de internationale sanctiepolitiek op Fugro?

Mevrouw Geelen zegt dat Fugro zich, in lijn met bedrijfswaarden en het diepgewortelde streven om op een verantwoorde wijze te opereren, houdt aan alle relevante wetten en regelgeving. Dat geldt nadrukkelijk ook voor de geldende sancties, zoals nu bijvoorbeeld richting Rusland. In de gedragscode staat dat duidelijk omschreven.

Er is ook nog een aantal vragen ontvangen over de resultaten en de financiële positie. Allereerst worden de vragen van de VEB beantwoord.

#### **Vraag 5**

Fugro geeft, als wereldleider in geodata, aan de nummer 1 of 2 in de diverse markten te zijn. Bovendien heeft Fugro een minder gefragmenteerd dienstenpakket dan de meeste concurrenten en kan dus integrale oplossingen bieden (blz. 14 jaarverslag).

**a.** Je zou verwachten dat een dergelijke leiderschapspositie resulteert in extra hoge marges. Hoe verhouden de marges van Fugro zich tot de concurrentie?

De heer Heine geeft als antwoord dat marktleiderschap op verschillende manieren tot uitdrukking komt. Op plekken waar concurrentie hoog is, bijvoorbeeld door minder aanbod van projecten, kan dit gebeuren door een hogere bezettingsgraad van apparatuur te behalen. In gebieden waar de markt meer kansen biedt, doordat markten een hogere vraag naar geodata laten zien, bijvoorbeeld in Europa, zal prijspremie inderdaad doorwerken voor marktleiders. Beide processen zijn duidelijk zichtbaar bij Fugro. Weliswaar zijn de marges op dit moment een gemiddelde van verschillende regio's, werkzaamheden en markten die allemaal een andere dynamiek laten zien, waardoor deze effecten van buitenaf nog niet zo duidelijk zichtbaar zijn.

**b.** Als de concurrenten veel lagere marges hebben, zouden ze grotendeels inmiddels op omvallen staan. Als ze vergelijkbare of zelfs hogere marges hebben, dan rijst de vraag of de diensten van Fugro echt zo onderscheidend zijn en er dus weinig pricing power is. Hoe ziet Fugro dit?

De heer Heine zegt dat in de afgelopen jaren veel concurrenten zware tijden hebben moeten doorstaan en dat velen de vorige crises en sommige de meest recente crises inderdaad niet hebben overleefd. Zonder al teveel te willen zeggen over de concurrentie, is Fugro tevreden met hoe zij het doet in vergelijking met de concurrentie. Op zeer regelmatige basis bevestigen klanten dat Fugro, door geïntegreerde oplossingen, variëteit aan diensten en schaalgrootte, onderscheidend is ten opzichte van anderen.

#### **Vraag 6**

De Europa-Afrika EBIT-marges zijn beduidend hoger dan de andere drie regio's (blz. 38-39 jaarverslag). Europa-Afrika behaalt 9,5% EBIT-marge bij EUR 658M omzet, terwijl de andere drie regio's 0,0% EBIT-marge hebben bij EUR 804M omzet.

- a. Waarom beperkt Fugro zich niet tot Europa-Afrika?
- b. Op welke termijn verwacht Fugro dat de andere drie regio's de winstgevendheid van Europa-Afrika bereiken?

De heer Heine antwoordt dat Europa-Afrika als de grootste regio altijd een wat hogere marge zal genereren. Voor de middellange termijn streeft Fugro naar een EBIT-marge van 8 tot 12% in 2023-2024. Deze marges gelden voor heel Fugro en niet alleen voor Europa-Afrika. Fugro heeft een aantal lastige jaren achter de rug, met name door een langdurige en diepe neergang in de markt voor offshore olie en gas gerelateerde diensten en vervolgens de pandemie. Europa-Afrika heeft daarbij het voordeel gehad, ten opzichte van de andere regio's, dat de offshore windmarkt al een aantal jaren een grote markt is. Nu Fugro veel gediversifieerder is met grote activiteiten in structurele groeimarkten zoals offshore wind, infrastructuur en klimaatadaptatie, bevindt Fugro zich in een goede uitgangspositie om haar middellange termijn doelstellingen te realiseren; ook in de andere drie regio's. In de markten waarin Fugro werkt, is het belangrijk om wereldwijd opdrachtgevers te kunnen bedienen, die zelf vaak ook wereldwijd actief zijn. Ook gezien de technologische ontwikkelingen en voor innovaties is het belangrijk om voldoende kritische massa en schaal te hebben.

Tenslotte stond er in het persbericht over de jaarresultaten in 2021 dat ook de regio Amerika in de tweede helft van het jaar bijgedragen heeft aan de verbeterde marges. Andere regio's zullen hierin volgen.

### **Vraag 7**

Fugro lijkt na jaren tegenslag voorzichtig het pad naar winstgevende groei te hebben gevonden. Per eind 2021 staat maar liefst EUR 260M (blz. 137) nog steeds als "unrecognized deferred tax losses". Gezien de structureel verbeterende vooruitzichten, verwacht Fugro dat uiteindelijk een groot deel hiervan toch compensabel worden (waarmee toekomstige belastinguitgaven worden verminderd)?

Mevrouw Geelen zegt dat het allereerst belangrijk is om te benadrukken, dat Fugro's "unrecognized tax losses" gebaseerd zijn op compensabele fiscale verliezen die in diverse jurisdicties wereldwijd geleden zijn. Ter indicatie, in landen zoals Nederland, maar in het bijzonder de VS, Australië, Singapore en het Verenigd Koninkrijk, zijn nog substantiële fiscale verliezen beschikbaar. Feitelijke compensatie zal daarom afhankelijk zijn van waar winsten de komende jaren daadwerkelijk gerealiseerd zullen gaan worden. Uitgaande van een evenredig verdeelde winstgroei, kan er echter van worden uitgegaan dat een gedeelte van de verliezen inderdaad ook benut zal gaan worden, met daardoor een dempend effect op de cash belastinguitgaven. Dit antwoord veronderstelt overigens de huidige staat van lokale en internationale belastingwetgeving, die uiteraard onderhevig is aan wijzigingen. Tenslotte tekent zij nog aan dat in het bedrag van EUR 260M een bedrag van EUR 60M gerelateerd is aan Seabed waar, gezien het afstoten van deze activiteiten in 2021, in de toekomst geen significante compensatie meer te verwachten is.

### **Vraag 8**

De boekwaarde van de materiële vaste activa beloopt circa 26% van de aanschafwaarde. Dit lijkt er op te duiden, dat er sprake is van een investeringsachterstand. Heeft deze mogelijke achterstand invloed op de concurrentiepositie van Fugro c.q. hindert dit de onderneming in het verkrijgen van opdrachten?

Mevrouw Geelen geeft aan dat zij de conclusie die hier wordt getrokken, niet kan volgen. Er is geen sprake van een investeringsachterstand, ook niet ten opzichte van de concurrentie. Fugro investeert voldoende in het onderhoud van haar assets en in innovatie. Zo loopt Fugro met zes onbemande

schepen in haar vloot, ver voor op de concurrentie. Naar de markt gekeken heeft Fugro gemiddeld genomen de grootste en jongste asset basis. Ook is Fugro als eerste begonnen met zogenaamde Remote Control Centers. Hierdoor zullen in toenemende mate de survey werkzaamheden verplaatst kunnen worden van offshore naar onshore. Over de afgelopen jaren lag het investeringsniveau iets onder het niveau van afschrijvingen. Dit past bij Fugro's 'asset lighter' business model. Overigens heeft Fugro aangegeven in de komende jaren EUR 80M tot EUR 110M per jaar te gaan investeren.

### **Vraag 9**

Het bedrag aan nog te factureren op projecten is ultimo 2021 belangrijk toegenomen. Ook de gemiddelde incassotermijn van debiteuren is opgelopen. Is er sprake van een lossere werkkapitaalbeheersing?

Mevrouw Geelen zegt dat werkkapitaalbeheersing heel hoog op Fugro's agenda staat. De werkkapitaalposities in absolute zin per jaareinde 2021 reflecteren de sterke groei in activiteiten in 2021 ten opzichte van 2020 en specifiek in het vierde kwartaal 2021 ten opzichte van hetzelfde kwartaal in 2020. Als percentage van de omzet is het werkkapitaal met 10,9% per einde 2021 zeker niet hoog te noemen. Het aantal 'days of revenue outstanding' stond op 82 per eind 2021, dus dat is zeker niet hoog.

De heer Snoeker heeft eveneens vragen ingediend over de resultaten over 2021.

### **Vraag 10**

De heer Snoeker verwijst naar de volgende quote op pagina 6 van het jaarverslag 2021:

'I am confident that we are on track to reach our mid-term target of an EBIT margin of 8-12%.'

De heer Snoeker stelt dat:

- Dit zou neerkomen op een EBIT van EUR 120M à EUR 180M bij een omzet van EUR 1,5 miljard.
- Door een verbeterde financiële structuur zouden de rentekosten kunnen dalen onder de EUR 10M.
- Rekening houdend met een genormaliseerd belastingpercentage van 25% zou dit een nettowinst van rond EUR 83M à EUR 113M betekenen of EUR 0,80 tot EUR 1,10 per aandeel.

**Vraag** Is deze redenering reëel?

**Vraag** Zou dit in 2023-2024 bereikt worden?

Mevrouw Geelen geeft aan dat Fugro inderdaad een middellange termijn doelstelling van een EBIT marge van 8 tot 12% in de periode 2023-2024, oftewel vóór eind 2024 heeft. Daarnaast heeft Fugro aangegeven te verwachten, dat de omzet dan EUR 1,6 tot EUR 2 miljard zal bedragen. Dit resulteert dan in een EBIT tussen EUR 130M en EUR 240M, op ceteris paribus aanname.

De toekomstige rentelasten hangen vanzelfsprekend af van de uitstaande schuldpositie, waarvan het inderdaad reëel is te veronderstellen dat deze verder zal afnemen, met name door de positieve vrije kasstroom die verwacht wordt. Hier is de middellange termijn doelstelling een kasstroom van 4 tot 7% van de omzet, ofwel tussen de EUR 60M en EUR 140M. Anderzijds is de rente op de uitstaande leningen natuurlijk een bepalende factor, die natuurlijk sterk afhankelijk is van de dan geldende marktrente en een kredietmarge aangezien een deel van de leningen aan herfinanciering toe is. Gezien de huidige ontwikkelingen op de rentemarkten wil zij niet op de zaken vooruit lopen.

Ten aanzien van belastingdruk, gaat Fugro voor de komende jaren uit van een iets lager percentage dan de door de heer Snoeker genoemde 25%, omdat er nog een aantal compensabele verliezen staan. De uiteindelijke winst per aandeel wordt door vele factoren bepaald, waaronder het investeringsniveau en wisselkoersbewegingen.

### **Vraag 11**

Wat is de financiële groeidoelstelling van Fugro?

Mevrouw Geelen zegt dat de financiële groeidoelstelling van Fugro is om, vanuit een financieel onafhankelijke positie, waarde te creëren voor alle stakeholders en daarbij een waardevolle bijdrage te kunnen leveren aan een veilige en leefbare planeet.

### **Vraag 12**

De heer Snoeker verwijst naar de volgende verklaring op pagina 28 van het jaarverslag 2021: 'Fugro is committed to support the growing market of route surveys for fibre optic cables, and further diversify its offering of positioning service for example for space assets'.

**Vraag** Betekent "space" ruimte als in ruimtevaart?

De heer Heine zegt dat dat inderdaad zo is, maar Fugro gaat niet zelf de ruimte in. Er is in de afgelopen jaren veel ervaring opgedaan met het opzetten van zogenaamde Remote Operations Centers, van waaruit de dataverzameling op zee via satellietcommunicatie vanaf de wal wordt aangestuurd. Deze kennis en ervaring worden nu ook benut voor een Remote Operations Center voor ruimtevaart dat momenteel wordt opgezet in Australië.

### **Vraag 13**

De heer Snoeker verwijst naar de volgende verklaring op pagina 42 van het jaarverslag: In 2021, Fugro achieved a NPS of 55. In de midterm (2023-2024) Fugro aims to achieve a NPS of at least 40 en vraagt of de Net Promotor Score van 55 hoog of laag is en wat is de benchmark is?

De heer Heine geeft aan dat de Net Promotor Score een algemeen geaccepteerde maatstaf is voor klanttevredenheid. De score kan variëren tussen de -100 en de +100. Een NPS die boven de nul uitkomt, wordt als goed gezien; een score boven de 50 als excellent.

### **Vraag 14**

Waarom streeft Fugro naar een lagere score in de middellange termijn?

De heer Heine zegt dat Fugro natuurlijk streeft naar een zo hoog mogelijke score. Echter de score van 55 in 2021 is gebaseerd op een relatief laag aantal metingen. Het doel is om in de toekomst de Net Promotor Score op tenminste 1.200 metingen per jaar te baseren om het zo representatief mogelijk te maken.

### **Vraag 15**

Verwijzend naar pagina's 114 en 115 van het jaarverslag stelt de heer Snoeker dat een vergelijking van de balansanalyse per ultimo 2020 en 2021 een goede verbetering van het eigen vermogen ten opzichte van de norm toont, terwijl de verdere financiering teveel op korte termijn plaatsvindt.

**Vraag:** Is het beleid gericht op consolidatie van de lange termijn financiering?

Mevrouw Geelen zegt dat zij begrijpt dat de heer Snoeker zich afvraagt, hoe Fugro tegen deze financiering aankijkt. Fugro streeft naar een stabiele toegang en adequate financiering die bij Fugro past. Naast de korte termijn financiering uit werkkapitaal en het kortlopende deel van lease liabilities, hoort hier langjarige financiering bij. Verder is het belangrijk om te vermelden dat de EUR 100M converteerbare obligatielening als kortlopend is geclassificeerd per jaareinde 2021. Dit vloeit voort uit verslaggevingsregels voor de putoptie die obligatiehouders hebben met uitoefendatum november 2022. De looptijd is echter tot 2024 en dus normaliter langlopend.

### **Vraag 16**

Kan de positie worden verbeterd door het opheffen van het hoge onderpand?

Mevrouw Geelen geeft aan dat het verstrekte onderpand en aanvullende convenanten onderdeel zijn van de in 2020 voltooide herfinanciering. Bij een mogelijke toekomstige herfinanciering zal er uiteraard naar gestreefd worden om zo gunstig mogelijke voorwaarden overeen te komen en dat geldt ook met betrekking tot convenanten, zekerheden, etc.

Er is ook een aantal vragen binnengekomen over duurzaamheid (of ESG).  
In eerste instantie worden de vragen van de heer Snoeker afgerond.

### **Vraag 17**

Op pagina 64 van Fugro's jaarverslag staat, dat Fugro bijdraagt aan maatschappelijke initiatieven om de kennis van de oceanen te vergroten en met name het Nippon Foundation GEBCO Seabed 2030 project. En dat men ernaar streeft om per 2030 de zeebodem geheel in kaart te hebben gebracht.

**Vraag:** Is het realistisch te verwachten dat de gehele oceaan in kaart gebracht kan worden, gezien de strategische belangen van de aangrenzende landen?

De heer Heine zegt dat dat zeker zeer ambitieus is. Echter, het is goed dat er zulke ambitieuze initiatieven zijn en Fugro ondersteunt deze van harte, omdat het van groot belang is voor de toekomst van de wereld. Zeker gezien de mondiale trends van klimaatverandering en verdere bevolkingsgroei is het cruciaal, dat we de oceanen beter gaan begrijpen. Op dit moment is ongeveer 20% van de oceanen in kaart gebracht, dus er is veel werk te verrichten. Fugro's aanpak en bijdrage zijn gebaseerd op het mobiliseren van opdrachtgevers en partners om samen de doelstellingen van de Ocean Decade voor Ocean Science te behalen. Als onderdeel van ons partnership met de oceanografische commissie van de UNESCO, heeft Fugro experts beschikbaar gesteld om deze mondiale uitdaging te realiseren.

De voorzitter gaat over naar de vragen van de VBDO, de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling.

### **Vraag 18a:**

Als een van de weinige bedrijven in VBDO's engagement scope, heeft Fugro een volledige impact analyse uitgevoerd op haar activiteiten gerelateerd aan biodiversiteit. Daarnaast is Fugro in dialoog met haar stakeholders over bewustwording van de bescherming van kwetsbare ecosystemen. Fugro heeft gerapporteerd, dat het de komende jaren zal focussen op CO2 emissies en het effect van geluid onder water.



Kan Fugro toezeggen om in het komende jaarverslag (over 2022) duidelijk te rapporteren over de negatieve gevolgen van dit soort activiteiten op biodiversiteit en kwetsbare ecosystemen en daarnaast met een plan te komen om concreet deze negatieve impact te verminderen (zoals ook de impact op het klimaat gemitigeerd wordt).

De heer Heine geeft aan dat, zoals omschreven in het jaarverslag, Fugro een impactanalyse heeft gedaan, waarbij er specifiek werd gekeken, welke van de activiteiten impact hebben op biodiversiteit, welke mitigerende maatregelen reeds worden genomen en/of aanvullende mitigerende maatregelen noodzakelijk zijn. Op basis hiervan wordt bestudeerd, welke verdere acties ondernomen dienen te worden om samen met andere partijen te zien, hoe deze impact verder verkleind kan worden. Met diverse opdrachtgevers wordt gesproken over hoe het verlies van biodiversiteit, zowel bij de uitvoering van de werkzaamheden alsook de ontwikkeling van het gehele project, kan worden beperkt.

### **Vraag 18b**

Naast het verminderen van de negatieve impact, ziet VBDO ook een grote rol voor Fugro in het vergroten van haar positieve impact op biodiversiteit en de natuur. VBDO heeft de afgelopen jaren vooruitgang gezien op het thema klimaatadaptatie en de diensten die het verleent gerelateerd aan dit onderwerp. In hoeverre is Fugro voornemens om ook diensten te ontwikkelen die bijdragen aan de identificatie van kansen voor verbetering van biodiversiteit en diensten die kunnen bijdragen aan het behoud daarvan?

De heer Heine zegt dat Fugro pro-actief een bijdrage levert aan de sustainability commissie van de International Marine Contractors Association (IMCA). Deze heeft in 2021 een sustainability code ontwikkeld, met daarin specifiek aandacht voor biodiversiteit. Daarnaast wil Fugro nogmaals haar substantiële bijdragen aan de Ocean Decade for Ocean Science (voor het bouwen van een database) en Seabed2030 (voor het in kaart brengen van de oceanen) benoemen.

Net zoals voor klimaatverandering, levert het biodiversiteitsprobleem voor Fugro zowel risico's als mogelijkheden op. Met diverse opdrachtgevers wordt besproken, hoe het verlies van biodiversiteit, zowel bij de uitvoering van de werkzaamheden alsook bij de ontwikkeling van het gehele project, kan worden beperkt.

Hiervoor levert Fugro reeds lang diensten aan opdrachtgevers in de vorm van Environmental Impact Assessment studies en wordt er gekeken in hoeverre relevante data kan worden verzameld tijdens de uitvoering van de surveys, om deze problematiek verder in kaart te kunnen brengen, te analyseren en oplossingen aan te dragen.

### **Vraag 19**

In maart 2022 heeft de Europese Commissie groen licht gegeven voor de langverwachte Due Diligence wetgeving. Deze wetgeving verplicht bedrijven om in hun gehele keten due diligence uit te voeren op het gebied van mensenrechten en milieu. Met de aankomende wetgeving worden bedrijven verplicht om misstanden te voorkomen en te mitigeren. VBDO vraagt zich af, of Fugro op dit moment al zou kunnen voldoen aan deze nieuwe wetgeving. Vorig jaar liet de heer Heine weten dat er substantiële verbeteringen zijn doorgevoerd in de algemene Code of Conduct en, meer specifiek, de Supplier & Partner Code of Business Principles. Fugro voerde verder aan dat er nog meer verbeteringen omtrent het verbeteren van werkomstandigheden op de plank lagen, maar dat Fugro daar, mede door de gevolgen van de pandemie, nog niet aan was begonnen.

Zou Fugro in 2022 meer inzicht willen geven in hoe het actief misstanden in de volledige keten voorkomt en mitigeert? VBDO ziet in het aankomende jaarverslag graag het aantal schendingen dat het tegenkomt van de Code of Conduct en Supplier Code of Conduct, de hoeveelheid audits dat er is

uitgevoerd, wat er is gedaan aan preventie en hoeveel engagement er is gevoerd met suppliers op dit onderwerp.

De heer Heine zegt dat, als onderdeel van 'supply chain management', Fugro naast de scope 3 emissies tevens verdere aandacht zal besteden aan potentiële misstanden in de keten. Met meer dan 30.000 toeleveranciers en activiteiten in 59 landen, ligt de uitdaging voor Fugro erin om een en ander zinvol en betekenisvol in te richten en verder uit te werken en zich te richten op die leveranciers waar de kans op misstanden mogelijk het grootst is. Een en ander neemt niet weg, dat Fugro op lokaal niveau reeds heldere 'supplier' richtlijnen en beleid hanteert, met gestandaardiseerde 'terms and conditions' en het beoordelen van toeleveranciers een vast onderdeel is in de ISO9001 gecertificeerde management systemen. Fugro kan nog niet toezeggen dat dit over 2022 tot de gevraagde informatie gaat leiden. Voortgang zal worden gerapporteerd.

### **Vraag 20**

Fugro heeft als doel gesteld om gelijke kansen en beloning voor al het personeel te bewerkstelligen, ongeacht geslacht, leeftijd, achtergrond, seksuele geaardheid, religie of handicap. Fugro is goed op weg om een aantal van deze elementen te integreren in haar beleid en activiteiten, zoals het verkleinen van de loonkloof. Daarnaast heeft de organisatie het Women in Leadership programma gelanceerd voor 160 potentiële kandidaten voor toekomstige senior management posities. VBDO is te spreken over deze inzet van Fugro en spreekt haar vertrouwen uit dat deze doelstelling gehaald zal worden. Daarentegen is VBDO van mening dat Fugro's activiteiten omtrent diversiteit en inclusie met name zijn gericht op gender en niet op andere kenmerken van diversiteit (achtergrond, seksuele geaardheid, religie of handicap).

Heeft Fugro inzicht in de mate van inclusie van andere achtergestelde groepen? Zo nee, wanneer zal Fugro ook op dit deel van haar doelstelling gaan inzetten en welke concrete acties kunnen we in 2022 verwachten op dit gebied?

De heer Heine antwoordt dat Fugro op dit moment bezig is met het opzetten van een 'dedicated' programma voor 'diversity, equity & inclusion' voor alle lagen van de organisatie, waarin er breder wordt gekeken dan 'gender diversity'. Dit is geen eenvoudige opgave. Fugro zal hier in de komende jaren meer aandacht aan besteden, heldere doelstellingen formuleren en verder over rapporteren.

Mevrouw Geelen voegt toe dat zij dit als zeer positief heeft ervaren. Gender diversity is belangrijk voor een mondiaal bedrijf als Fugro dat aanwezig is in 59 landen. Fugro is op vele gebieden een zeer divers bedrijf. Inclusiviteit behoort tot de kernwaardes van Fugro.

Ten aanzien van ESG is er ook nog een aantal vragen ontvangen van DWS, een Duitse aandeelhouder. Zij hebben hun vragen in het Engels gesteld en zullen daarom ook in het Engels worden beantwoord.

### **Vraag 21 / Question 21**

When does Fugro plan to publish a climate transition roadmap with ambitious short, mid and long term targets and milestones, aligned with the 1.5°C global warming target of the Paris Agreement for relevant scope 3 emissions including a net-zero target for scope 3 emissions?

Mr. Heine: In 2021, Fugro committed to net-zero emissions for its operations on scope 1 and scope 2 by 2035. Fugro has a roadmap, which is under further development to support this ambition. In 2021, Fugro also conducted a spend based analysis of its Scope 3 emissions to understand and focus on reducing emissions in the supply chain.

And recently, to support its net zero ambition, Fugro has formally committed to setting science-based targets on its absolute CO2 emission reduction in line with the Science Based Targets initiative. The process of setting science-based targets, which includes the development of a transition roadmap aligned with the Paris Agreement, takes approximately one to two years (2022-2023).

### **Vraag 22 / Question 22**

Could you please give further information on your companies top 3 impacts on the ocean?  
Where do they arise and are you measuring and mitigating them?

Mr. Heine: Fugro has undertaken an initial impact mapping and assessment of its activities and potential effects on biodiversity. This resulted in a high-level overview of not only the potential effects on biodiversity but also mitigation measures already in place, and areas for improvement.

Two types of impact from Fugro's operations stand out: the generation of greenhouse gas emissions mostly from the vessel fleet, and underwater sound generated via the use of multibeam echosounders, sub-bottom profilers or side-scan sonar equipment for our data-acquisition. These learnings are now used to develop further mitigating measures.

To further underpin the importance, following the re-assessment of Fugro's material topics in 2021, biodiversity has been included as a new material topic. Fugro's tangible efforts in support of the Ocean Decade of Ocean Science are significant and its partnership with UNESCO includes secondment of Fugro experts to UNESCO's Intergovernmental Oceanographic Commission.

Fugro also plays an active role in the sustainability committee of the International Marine Contractors Association and currently holds the chair position of this important committee.

### **Vraag 23 / Question 23**

What is your company's contribution to SDG 14 and to the transition to a sustainable blue economy?

Mr. Heine: Fugro is industry leading on this point. In its 2021 annual report, the important transformational shifts that are made to its business models are clearly described. As an example,

Mr. Heine refers to Fugro's cutting edge developments in robotics and uncrewed vessels to reduce its impact on people and the environment. He also mentions Fugro's continued transitioning away from oil & gas revenues and again, Fugro's significant contribution to Ocean Science in the context of the Decade for ocean science. In 2021, Fugro also continued its support of The Nippon Foundation-GEBCO Seabed 2030 project, bringing its total contribution over 2 million km<sup>2</sup> mapped ocean floor of data.

### **Vraag 24 / Question 24**

Do you have a gender diversity target for female employees within the overall workforce?

Mr. Heine: Fugro targets to increase gender diversity across the whole of the company. There are initiatives to support the recruitment process in this aspect and also specific focus throughout the organisation to support female promotions. Gender diversity comes with strong focus on inclusion and our culture. Everybody in Fugro should feel welcome and, in particular, also valued. In 2020 and 2021, 20% of senior management positions were held by women. Fugro targets an increase of women in senior management to 25% by 2025.

### **Vraag 25 / Question 25**

Have you planned dedicated internal and external initiatives to increase the attractiveness of your company for female employees?

Mr. Heine: Fugro targets diversity in its broadest sense at all levels of the organisation. Fugro believes in the importance of gender diversity and that it is a significant challenge to increase the representation of women at all levels. Therefore, Fugro's diversity roadmap is currently focussed on gender diversity and inclusive behaviour in the widest sense. Fugro aims to attract, retain and promote women throughout the organisation. Fugro ensures job descriptions are gender neutral and the recruitment process promotes equal opportunity.

In 2021, a female leadership programme called U.WiL (Women in Leadership) was launched for around 160 women worldwide. Women in roles with the potential to make a positive impact on Fugro's future leadership needs were invited to join, mostly middle managers and subject matter experts. The program focuses on participants developing their leadership compass aligning to their values and principles, by encouraging leadership traits and behaviours through coaching, influencing, trust, conversations, growth and impact. In addition, Fugro's senior executives regularly discuss female leadership, both internally and externally.

Recently, a diversity and inclusion manager was hired and is working on a dedicated programme for all layers of the organisation, which is dealing with diversity in the broadest sense.

De voorzitter zegt dat de vragen van DWS bij deze zijn beantwoord en gaat over naar de extra binnengekomen vragen van VBDO, inzake 1) uitgefaseerde schepen en 2) 2030 net-zero.

De heer Heine zegt, in antwoord op de eerste vraag van de VBDO, dat de schepen die uitgefaseerd worden, op een verantwoorde manier uit elkaar gehaald worden. Fugro werkt in deze alleen met gecertificeerde partners.

Op vraag twee aangaande, 2030 net-zero, geeft de heer Heine het volgende antwoord: Fugro heeft een net-zero ambitie voor 2035 uitgesproken. Het is niet realistisch om deze ambitie voor 2030 uit te spreken. Om de net-zero ambitie te verwezenlijken, wordt onderzoek gedaan naar de grootte van de schepen en alternatieve brandstoffen.

In de huidige markt is er een toename van activiteiten gerelateerd aan olie, gas en windenergie. Naast de oorlog in Oekraïne, is er in de afgelopen jaren ondergeïnvesteed in olie- en gasactiviteiten. Omdat gas als transitiebrandstof wordt gezien, groeit de noodzaak om projecten op dit gebied te ontwikkelen. Het gas dat uit Rusland komt, zal versneld vervangen worden voor gas van elders. Dit geeft een extra druk op het systeem. Desondanks zal Fugro haar net-zero 2035 ambitie niet aanpassen.

De voorzitter leest vraag 3 van de VBDO voor inzake de kwaliteit van de ESG cijfers: Fugro doet mee aan het science based targets initiative. Momenteel zit Fugro op het instapniveau van het totaal aantal levels van vijf. Is Fugro voornemens naar een hoger level te streven en, zo ja, op welke termijn?

De heer Heine zegt, dat de stappen die gemaakt worden op het vlak van ESG en duurzaamheid, niet alleen gedreven worden door wat de buitenwereld van Fugro vraagt, maar zeker ook door wat Fugro zelf belangrijk vindt. Fugro doet haar uiterste best om dit op een verantwoorde en realistische manier naar een volgend niveau te brengen.

De voorzitter gaat over naar de laatste vraag van de VBDO inzake het sociaal domein: Fugro geeft aan verregaand te gaan robotiseren, iets dat in de hele wereld zal plaatsvinden. Wat is de impact daarvan op het personeelsbestand van Fugro?

De heer Heine zegt dat Fugro op dit moment voor veel functie vacatures heeft, die moeilijk ingevuld kunnen worden. Het zou een uitkomst zijn, als een deel van die functies anders ingevuld kan worden. De collega's die nu geodata verzamelen en analyseren vanaf een schip of boorwagen, kunnen dit in de toekomst wellicht doen vanuit een Remote Control Centre. De samenstelling van de workforce zal geleidelijk veranderen en met de groeiambities van Fugro zeker ook in omvang toenemen.

De voorzitter geeft aan dat alle vragen omtrent het bovenstaande agendapunt zijn behandeld en constateert dat de vergadering kennis genomen heeft van het verslag van de Raad van Bestuur over de gang van zaken in 2021 en gaat over tot agendapunt 3a.

### **3a. Verslag van de Raad van Commissarissen over de gang van zaken in 2021**

De voorzitter geeft aan dat het verslag van de Raad van Commissarissen terug te vinden is op pagina's 91 t/m 98 van het jaarverslag. In het verslag worden onder meer de werkzaamheden van de Raad van Commissarissen, de werkzaamheden van de commissies van de Raad van Commissarissen en de samenstelling van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur behandeld.

DWS heeft een vraag in het Engels gesteld, over de mate waarin de managementbeloningen gerelateerd zijn aan Fugro's prestaties op het gebied van duurzaamheid.

#### **Vraag 26 / Question 26**

When can we expect an enhanced transparency with regards to individual key performance indicators also covering ESG-related KPIs including precise weightings?

#### **In het Nederlands:**

Mevrouw Montijn, voorzitter van de remuneratiecommissie, antwoordt in het Nederlands en geeft aan dat, in algemene zin, zowel de korte als lange termijn beloningscomponenten van de Raad van Bestuur ruimte bieden voor het meewegen van de ESG performance van de onderneming.

De korte termijncomponent (de bonus) is voor 25% afhankelijk van niet-financiële prestaties. In het remuneratierapport 2021 op pagina 104 staat bijvoorbeeld dat één van de persoonlijke doelstellingen van de CEO, voor zijn korte termijnbonus over 2021, het implementeren van Fugro's 'net zero emission roadmap' was. Immers, Fugro heeft zich ten doel gesteld om in 2035 klimaatneutraal te zijn. Ook voor 2022 zijn ESG targets onderdeel van de STI doelstellingen die met de Raad van Bestuur zijn afgesproken. De lange termijn variabele beloning is voor 25% afhankelijk van strategische doelstellingen. Voor de komende jaren betreft dat onder andere onderwerpen als energieverbruik, CO2 voetafdruk, het implementeren van zogenaamde science based targets en het verder verbeteren van Fugro's CDP score. ESG is dus wel degelijk onderdeel van Fugro's beloningsbeleid.

De voorzitter geeft aan dat hiermee alle vragen omtrent dit agendapunt zijn beantwoord. Hij constateert dat de vergadering kennis heeft genomen van het verslag van de Raad van Commissarissen en gaat over tot agendapunt 3b.

### **3b. Bezoldigingsverslag 2021**

Het bezoldigingsverslag 2021 is opgenomen in het jaarverslag 2021 op pagina's 100 t/m 109 en is daarnaast ook te vinden op de website van Fugro. Het bezoldigingsverslag 2021 staat als afzonderlijk

punt op de agenda, ter verantwoording aan de algemene vergadering. Aandeelhouders kunnen een adviserende stem uitbrengen over het bezoldigingsverslag.

Het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen van Fugro is in 2021 door de algemene vergadering vastgesteld. Het beleid zal ten minste elke vier jaar aan de algemene vergadering van aandeelhouders ter vaststelling worden voorgelegd.

Zoals te lezen is in het remuneratieverslag, heeft de Raad van Commissarissen besloten aan de leden van de Raad van Bestuur over 2021 een bonus toe te kennen. Deze bonus is gebaseerd op advies van de remuneratiecommissie, dat na uitvoerige discussie en een zorgvuldige afweging tot stand is gekomen.

Er zijn geen vragen gesteld over dit agendapunt en daarom gaat de voorzitter verder met de stemuitslag van dit agendapunt. Alle stemmen zijn voorafgaand aan de vergadering uitgebracht. De voorzitter deelt daarom direct de stemuitslag met de vergadering.

#### **AGENDAPUNT 3b**

	Aantal	Percentage
Stemmen voor:	55.523.845	97,13 %
Stemmen tegen:	1.638.712	2,87 %
Onthoudingen:	43.261	N/A
<b>Totaal</b>	<b>57.162.557</b>	<b>100,00 %</b>

De voorzitter constateert dat de algemene vergadering een positieve adviserende stem over het bezoldigingsverslag over 2021 heeft uitgebracht en gaat over tot agendapunt 4.

#### **4. Vaststelling van de jaarrekening 2021**

De voorzitter stelt de vaststelling van de jaarrekening 2021 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 111 t/m 185 van het jaarverslag.

De verklaring van de externe accountant staat op pagina 186 en volgende van het jaarverslag. De voorzitter geeft het woord aan de heer Jeroen Vernooij (EY), voor een korte toelichting op de controle die is uitgevoerd op de jaarrekening 2021.

Daarnaast heeft de VEB een vraag gesteld aan EY, die de heer Vernooij zal beantwoorden.

De heer Vernooij geeft, aan de hand van een aantal slides, een toelichting op het controleproces. De vraag van de VEB is als volgt:

#### **Vraag 27**

De VEB stelt dat waardering van de tax assets terecht een key audit matter is. EY erkent dat dit een hoge mate van beoordelingsvermogen vergt. In het verleden was een pessimistische blik begrijpelijk, met een kritisch oog kijken naar eventueel te hoge recognized tax assets. Nu de resultaten verbeteren en de vooruitzichten zonniger zijn, zou je verwachten dat juist kritisch wordt gekeken naar eventuele te hoge unrecognized (niet gewaardeerde) tax assets. Voorziet EY een grote verschuiving in de komende jaren van recognized naar unrecognized tax assets?

De heer Vernooij geeft aan dat de hoogte van toekomstige belastingreducties afhankelijk is van de hoogte van toekomstige winsten en van het aantal jaren waarbinnen verrekening mag plaatsvinden. Daarnaast moet dit ook nog eens land voor land per fiscale eenheid worden bepaald.

De verslaggevingsregels stellen hoge eisen aan de waarschijnlijkheid van winst, voordat tax assets mogen worden verantwoord. Het management heeft een schatting gemaakt van de tax assets die per belastingjurisdictie kunnen worden verrekend en daarbij rekening gehouden met de mate van zekerheid van toekomstige fiscale winsten. Deze zijn verder toegelicht in disclosure note 16.3 op pagina 136 van de jaarrekening. EY is het eens met de inschatting van het management voor de jaarrekening van 2021. Of er nog meer tax assets op de balans worden gewaardeerd in de komende jaren, zal afhangen van de resultaten in de komende jaren en de voorzienbaarheid daarvan. EY zal daar goed op controleren. In note 16.4 op pagina 137 is een overzicht gegeven van de niet gewaardeerde DTA's van in totaal EUR 285M.

Op basis van hun werkzaamheden, heeft EY geconcludeerd dat de jaarrekening over 2021 een getrouw beeld geeft van de financiële positie van Fugro. Daarnaast hebben zij geconcludeerd dat de overige gegevens, inclusief het 'Report of the Board of Management en Supervisory Board', voldoen aan de daaraan te stellen eisen en dat deze geen materiële onjuistheden bevatten.

Zoals eerder is aangekondigd, is besloten om over 2021 geen dividenduitkering voor te stellen. Dat onderwerp staat dus niet op de agenda.

#### **AGENDAPUNT 4**

	Aantal	Percentage
Stemmen voor:	57.114.652	99,99 %
Stemmen tegen:	4.338	0,01 %
Onthoudingen:	86.828	N/A
<b>Totaal</b>	<b>57.118.990</b>	<b>100,00 %</b>

De voorzitter constateert dat het voorstel onder agendapunt 4 is aangenomen en dat de jaarrekening van 2021 is vastgesteld en gaat over tot agendapunt 5a.

#### **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 2021 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2021, 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 2021. Er zijn omtrent dit agendapunt geen vragen gesteld.

#### **AGENDAPUNT 5a**

	Aantal	Percentage
Stemmen voor:	56.840.746	99,86 %
Stemmen tegen:	77.439	0,14 %
Onthoudingen:	287.633	N/A
<b>Totaal</b>	<b>56.918.185</b>	<b>100,00 %</b>

De voorzitter constateert dat de voorgestelde decharge is verleend en gaat over tot 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 2021 in functie waren decharge te verlenen voor de uitoefening van hun taak gedurende het boekjaar 2021, 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 2021. Er zijn omtrent dit agendapunt geen vragen gesteld.

### AGENDAPUNT 5b

	Aantal	Percentage
Stemmen voor:	56.840.869	99,86 %
Stemmen tegen:	77.240	0,14 %
Onthoudingen:	287.709	N/A
<b>Totaal</b>	<b>56.918.109</b>	<b>100,00 %</b>

De voorzitter constateert dat de voorgestelde decharge is verleend aan de leden van de Raad van Commissarissen die in 2021 in functie waren. Hij dankt de vergadering voor het in de Raad van Commissarissen gestelde vertrouwen en gaat over naar agendapunt 6.

## 6. Samenstelling van de Raad van Commissarissen: herbenoeming van de heer A.J. Campo

De Raad van Commissarissen stelt voor Antonio Campo te herbenoemen tot lid van de Raad van

Commissarissen voor een termijn van twee jaar, eindigend na afloop van de jaarlijkse algemene vergadering van 2024. Voor het volledige voorstel en de relevante gegevens van Antonio Campo verwijst de voorzitter naar de toelichting bij de agenda.

Door de VEB is er over dit agendapunt de volgende vraag gesteld:

### Vraag 28

De RvC draagt commissaris Antonio Campo voor herbenoeming met twee jaar voor, na een zittingsperiode van acht jaar. Qua hedendaagse governance wordt herbenoeming na acht jaar slechts aanbevolen in uitzonderlijke situaties. Op welke uitzonderlijke omstandigheden beroept Fugro zich?

De voorzitter geeft aan dat er, vanwege de korte zittingstermijn van drie van de zes leden van de Raad van Commissarissen (Ron Mobed is lid van de RvC sinds 30 april 2020, Sjoerd Vollebregt is lid sinds 30 november 2020 en Marc de Jong is lid sinds 12 mei 2021), vanuit het oogpunt van continuïteit is gekozen om Antonio Campo voor te dragen voor een herbenoeming van twee jaar.

### AGENDAPUNT 6

	Aantal	Percentage
Stemmen voor:	56.567.204	98,94 %
Stemmen tegen:	604.662	1,06 %
Onthoudingen:	33.952	N/A
<b>Totaal</b>	<b>57.171.866</b>	<b>100,00 %</b>



De voorzitter constateert dat dit agendapunt is aangenomen en dat Antonio Campo is herbenoemd. Hij gaat over tot agendapunt 7.

## **7. Herbenoeming van de externe accountant belast met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2023**

De voorzitter deelt mee dat in de AVA van 22 april 2021, Ernst & Young Accountants LLP is herbenoemd om de jaarrekening over 2022 te controleren. Om te zorgen dat EY ook kan fungeren als accountant voor het boekjaar 2023 en de jaarrekening over 2023 kan controleren, stelt hij voor dat EY nu wordt herbenoemd.

De voorzitter geeft het woord aan mevrouw Petri Hofsté, voorzitter Auditcommissie.

De Auditcommissie heeft samen met de Raad van Bestuur, de Director Internal Audit en andere relevante Fugro functionarissen een onafhankelijke beoordeling uitgevoerd van de prestaties van EY over het afgelopen jaar. Deze evaluatie is besproken met de Raad van Commissarissen. 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 te herbenoemen en te belasten met de controle van de jaarrekening over het boekjaar 2023.

Zoals al eerder gemeld fungeert de heer Vernooij als lead partner.

De voorzitter geeft aan dat er geen vragen gesteld over dit agendapunt en gaat over tot de stemuitslag.

### **AGENDAPUNT 7**

	Aantal	Percentage
Stemmen voor:	57.126.771	99,92 %
Stemmen tegen:	44.571	0,08 %
Onthoudingen:	34.476	N/A
<b>Totaal</b>	<b>57.171.342</b>	<b>100,00 %</b>

De voorzitter constateert dat EY is herbenoemd voor controle van de jaarrekening over het boekjaar 2023 en gaat over naar agendapunt 8a.

## **8a. Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot uitgifte van (of toekenning van rechten op) aandelen tot 10%**

De voorzitter geeft aan dat de aandeelhouders wordt verzocht de Raad van Bestuur aan te wijzen als bevoegd om, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van

gewone aandelen en van financieringspreferente aandelen en/of tot het verlenen van rechten tot het nemen van gewone aandelen en financieringspreferente aandelen, dit tot een maximum van 10% van het op de datum van deze vergadering geplaatste kapitaal.

Wanneer deze machtiging wordt verleend, vervangt hij de machtiging die werd verleend door de algemene vergadering in 2021. De nieuwe machtiging zal gelden voor een periode van 18 maanden, ingaande na afloop van deze vergadering. De voorzitter verwijst naar de toelichting op de agenda.

Er zijn over dit voorstel geen vragen gesteld.

#### **AGENDAPUNT 8a**

	Aantal	Percentage
Stemmen voor:	56.893.381	99,50 %
Stemmen tegen:	287.822	0,50 %
Onthoudingen:	24.615	N/A
<b>Totaal</b>	<b>57.181.203</b>	<b>100,00 %</b>

De voorzitter constateert dat dit agendapunt is aangenomen en dat de gevraagde machtiging is verleend en gaat over tot agendapunt 8b.

#### **8b. Aanwijzing van de Raad van Bestuur tot het beperken en/of uitsluiten van het voorkeursrecht op aandelen met betrekking tot uitgiftes en/of toekenningen in verband met agendapunt 8a**

Het tweede deel van het voorstel betreft de aanwijzing van de Raad van Bestuur als bevoegd om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot het beperken en/of uitsluiten van de aan houders van gewone aandelen toekomende voorkeursrechten ingeval van uitgiftes of toekenningen van gewone aandelen zoals besproken bij agendapunt 8a. Wanneer de machtiging wordt verleend, vervangt deze de machtiging die werd verleend door de AVA in 2021. Ook deze machtiging zal gelden voor een periode van 18 maanden, ingaande na afloop van deze vergadering. De voorzitter verwijst naar de toelichting bij de agenda.

Er zijn geen vragen gesteld over dit agendapunt.

#### **AGENDAPUNT 8b**

	Aantal	Percentage
Stemmen voor:	56.793.777	99,34 %
Stemmen tegen:	377.699	0,66 %
Onthoudingen:	34.342	N/A
<b>Totaal</b>	<b>57.171.476</b>	<b>100,00 %</b>

De voorzitter constateert dat dit agendapunt is aangenomen en dat de gevraagde machtiging is verleend en gaat over tot agendapunt 9.

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

De voorzitter geeft aan dat ook dit voorstel het vernieuwen van een bestaande machtiging betreft.

Wanneer de machtiging wordt verleend, vervangt deze de machtiging die werd verleend door de AVA in 2021. Ook deze machtiging zal gelden voor een periode van 18 maanden ingaande na afloop van deze vergadering.

Voor de goede orde meldt de voorzitter dat de verkrijging van eigen aandelen wordt beperkt tot maximaal 10% van het geplaatste kapitaal op het moment van verkrijging. De voorzitter verwijst naar de toelichting bij de agenda.

Er zijn over dit voorstel geen vragen gesteld.

#### **AGENDAPUNT 9**

	Aantal	Percentage
Stemmen voor:	56.971.767	99,66 %
Stemmen tegen:	195.454	0,34 %
Onthoudingen:	38.597	N/A
<b>Totaal</b>	<b>57.167.221</b>	<b>100,00 %</b>

De voorzitter constateert dat dit agendapunt is aangenomen en dat de gevraagde machtiging is verleend en gaat over tot agendapunt 10.

#### **10. Rondvraag**

De voorzitter geeft aan dat er geen vragen zijn ontvangen voor de rondvraag.

#### **11. Sluiting**

De voorzitter dankt eenieder voor de virtuele deelname en sluit de vergadering.

S.J. Vollebregt  
Voorzitter

P.H.J. Theunissen  
Secretaris